

GADERE S. A.



INFORME DE AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011



Econ. J. Paulino Labre A.

CDLA. LA ALBORADA VI ETAPA
MANZANA 607 - SOLAR 9
TELÉFONO: 2249-481
CASILLA: 09-01-10485
GUAYAQUIL - ECUADOR

30 de abril del 2012

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de
Gadere S. A.
Guayaquil, Ecuador



Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Gadere S. A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2011, y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables importantes y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas materiales, ya sea por fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas Normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas materiales.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea, materiales de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al efectuar esas valoracio-

nes de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Empresa. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables efectuadas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Gadere S. A. al 31 de diciembre del 2011, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Enfasis de asunto

Según Resoluciones No. 08.G.DCS.010 del 20 de noviembre del 2008 y No. SC.DS.G.09.006 del 17 de diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías estableció el cronograma de adopción e implementación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia.


Econ. S. Paulino Labre A.
Reg. Nac. 8538
SC-RNAE 156



GADERE S. A.

BALANCE GENERAL

31 DE DICIEMBRE DEL 2011

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

Caja y bancos	US\$ 31,222
Cuentas por cobrar (Nota C)	640,660
Importación en tránsito (Nota D)	1,568
Gastos pagados por anticipado	<u>9,888</u>

TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE 683,338

ACTIVOS FIJOS (Nota E) 1,010,745

OTROS ACTIVOS (Nota F) 1,983

TOTAL US\$1,696,066

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE

Préstamos bancarios por pagar	US\$ 13,701
Vencimiento corriente de préstamo bancario a largo plazo (Nota I)	59,921
Cuentas por pagar (Nota G)	147,148
Gastos acumulados por pagar (Nota H)	58,255
Impuesto a la renta por pagar	<u>6,023</u>

TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE 285,048

PASIVO A LARGO PLAZO (Nota I) 838,024

PATRIMONIO

Acciones ordinarias y nominativas - autorizadas, suscritas y en circulación 142.800, de valor nominal US\$ 1.00 c/u.	142,800
Aporte para futura capitalización	2,179
Reserva legal (Nota J)	40,174
Ganancias acumuladas (Nota K)	214,335
Ganancia del ejercicio	<u>173,506</u>

TOTAL DEL PATRIMONIO 572,994

TOTAL US\$1,696,066



Ver notas a los estados financieros.

GADERE S. A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

INGRESOS DE OPERACIONES

Servicios de recolección	US\$ 1,783,090
Venta de mercaderías	37,879
Otros ingresos	<u>120</u>

1,821,089

COSTO Y GASTOS DE OPERACIONES

Costo de ventas	1,233,518
Gastos de comercialización	26,881
Gastos de administración	<u>290,151</u>

1,550,550

GANANCIA ANTES DE LA PARTICIPACION DE LOS
TRABAJADORES Y DEL IMPUESTO A LA RENTA

270,539

Participación de los trabajadores en la ganancia (Nota L) (40,581)

Impuesto a la renta causado (Nota M)

229,958
(38,838)

GANANCIA NETA

US\$ 191,120



Ver notas a los estados financieros.

GADERE S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

	Acciones comunes	Aporte futura capitalización	Reserva legal	Ganancias acumuladas	Ganancia del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2010	US\$ 6,000	US\$ 138,979	US\$ 22,832	US\$ 149,011	US\$ 72,824	US\$ 389,646
Transferencia				72,824	(72,824)	-
Emisión de acciones	136,800	(136,800)				-
Pago de dividendos				(7,500)		(7,500)
Pago de salario digno					(272)	(272)
Apropiación, año 2011			17,342		(17,342)	-
Ganancia neta					191,120	191,120
Saldo al 31 de diciembre del 2011	US\$142,800	US\$ 2,179	US\$ 40,174	US\$ 214,335	US\$ 173,506	US\$572,994

Ver notas a los estados financieros.

GADERE S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACION

Ganancia neta		US\$ 191,120
Ajuste por:		
Depreciación		42,479
Provisión del salario digno		(272)
Cambios en activos y pasivos:		
Aumento en cuentas por cobrar	US\$ (311,837)	
Disminución en inventarios	4,109	
Disminución en gastos pagados por anticipado	9,223	
Disminución en préstamos bancarios por pagar	(23,368)	
Aumento en porción cte. de prést. bancario largo plazo	59,921	
Aumento en cuentas por pagar	34,248	
Aumento en gastos acumulados por pagar	22,386	
Aumento en impuesto a la renta por pagar	<u>715</u>	(204,593)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación		28,734

FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION

Adquisición de activos fijos	(428,121)	
Regularización de activos fijos	58,302	
Disminución en otros activos	<u>7,347</u>	
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(362,472)

FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACION

Entrega de accionistas	229,885	
Financiamiento de préstamo bancario a largo plazo	195,301	
Transferencia de porción cte. de prést. bancario largo plazo	59,921	
Pago de dividendos a accionistas	<u>(7,500)</u>	
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación		<u>357,765</u>

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Incremento neto durante el año	24,027	
Saldo al comienzo del año	<u>7,195</u>	
Saldo al final del año		US\$ 31,222

Ver notas a los estados financieros.

GADERE S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

A. INFORMACION GENERAL

Gadere S. A. (la Compañía) fue constituida el 18 de diciembre del 2002 en Guayaquil. El objeto social es la gestión ambiental de residuos especiales y se dedicará a la prestación del servicio público de aseo y en especial por medio de la Gestión Integral de Residuos. También podrá desarrollar actividades relacionadas con la limpieza y desinfectación de empresas, lugares o áreas contaminadas y actividades relacionadas con la gestión ambiental y el desarrollo sostenible.

B. RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES

Bases de presentación.- La Compañía mantiene sus registros contables en U.S. dólares y los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con lo establecido en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y que están vigentes hasta el 31 de diciembre del 2011, según lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías. Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 del 2008, la Superintendencia de Compañías estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia, fijando periodos de transición a partir de los ejercicios económicos de los años 2009, 2010 y 2011.

Los inventarios están valuados a su costo promedio de adquisición, el cual no excede el valor de mercado.

Los activos fijos están contabilizados al costo de adquisición y se reconocen por su valor razonable. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

La depreciación se registra con cargo a los resultados del año y se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Los años de vida útil estimada y sus porcentajes de depreciación de los activos fijos son los siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Años</u>	<u>%</u>
Edificios	20	5
Maquinarias y equipos	10	10
Muebles y enseres	10	10
Equipos de oficina	10	10
Equipos de computación	3	33,33
Vehículos	5	20
Herramientas y accesorios	10	10

GADERE S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

C. CUENTAS POR COBRAR

Cientes	US\$ 329,265
Compañía relacionada	128,996
Accionista	2,682
Empleados	2,296
Anticipos a proveedores	7,746
Crédito tributario I. V. A.	109,700
Retención I. V. A. clientes	64,513
Provisión cuentas incobrables	<u>(4,538)</u>
	US\$ 640,660

D. IMPORTACION EN TRANSITO

Ablandador	US\$ 1,568
------------	------------

E. ACTIVOS FIJOS

Al costo:	
Saldo al 31 de diciembre del 2010	US\$ 901,879
Adiciones	428,121
Regularización	<u>(58,302)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2011	<u>1,271,698</u>
Depreciación acumulada:	
Saldo al 31 de diciembre del 2010	218,474
Adiciones	<u>42,479</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2011	<u>260,953</u>
Neto	US\$1,010,745

F. OTROS ACTIVOS

Inversiones	US\$ 1,838
Depósitos en garantía	<u>145</u>
	US\$ 1,983

Las inversiones representan un proyecto para siembra de teca.

GADERE S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

G. CUENTAS POR PAGAR

Proveedores locales	US\$ 120,045
Préstamos de terceros	581
Retenciones de I.V.A.	10,876
Retenciones en la fuente	10,083
Aporte individual al I. E. S. S.	4,077
Préstamos quirografarios	<u>1,486</u>
	US\$ 147,148

H. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Sueldos por pagar	US\$ 3,009
Beneficios sociales	13,191
Participación a trabajadores por pagar, años anteriores	119
año 2011	<u>40,581</u>
	40,700
Intereses por pagar	<u>1,355</u>
	US\$ 58,255

I. PASIVO A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2011, se desglosa de la manera siguiente:

Saldo a favor de accionista	(1)	US\$ 264,777
Saldos por pagar a proveedores locales	(2)	375,832
Saldo por pagar al Ing. Pablo Baquerizo	(3)	58,668
Otros saldos por pagar		<u>3,367</u>
		702,644
Préstamo hipotecario común otorgado por Banco Produbanco al 11,23 % anual de interés, con vencimiento final el 24 de octubre del 2014 y con garantía de terreno donde está la Planta industrial ubicado en el Km. 29 de la vía a Daule, comuna Petrillo.		US\$ 195,301
Porción corriente	(59,921)	<u>135,380</u>
		US\$ 838,024

(1) Préstamo otorgado por Ing. Oscar Chinchilla que genera interés.

(2) Estos saldos generan intereses.

(3) Este saldo no genera intereses.

GADERE S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

J. RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

K. GANANCIAS ACUMULADAS

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, tales como reliquidación de impuestos, etc..

L. PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LA GANANCIA

De acuerdo con las disposiciones del Código del Trabajo, la Compañía debe destinar el 15% de su ganancia anual antes del impuesto sobre la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

El movimiento de la provisión durante el año 2011, fue como sigue:

Saldo al comienzo del año	US\$ 19,688
Provisión del año	40,581
Pagos durante el año	(19,569)
Saldo al final del año	US\$ 40,700

M. IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, la Compañía debe pagar la tarifa impositiva del 24% aplicable a las ganancias sujetas a distribución, o una tarifa impositiva del 14% en el caso de que se reinviertan las ganancias. Sin embargo, dicha Ley establece calcular y efectuar el pago de un anticipo mínimo por concepto de impuesto a la renta, el cual, si es mayor que el valor del impuesto a la renta causado se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta.

Una conciliación entre la ganancia contable según estados financieros del año 2011 y la utilidad gravable, es como sigue:

GADERE S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

M. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

Ganancia después de participación a trabajadores, según estados financieros	US\$ 229,958
Partidas conciliatorias:	
Gastos no deducibles	5,889
Deducción por salario digno	(272)
Utilidad gravable	<u>235,575</u>
Gasto por impuesto corriente	US\$ 38,838

El movimiento de la provisión (y liquidación) durante el año 2011, fue como sigue:

Retenciones en la fuente	US\$ 32,815
Provisión del saldo por impuesto corriente	<u>6,023</u>
Gasto por impuesto corriente	US\$ 38,838

N. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Hasta el 31 de diciembre del 2011, los saldos y principales transacciones efectuadas con compañías y partes relacionadas, en similares términos y condiciones que con terceros, fueron las siguientes:

Cuentas por cobrar (corto plazo) a:	
Accionista	US\$ 2,682
Compañía relacionada	128,996
Cuentas por pagar (largo plazo) a:	
Accionista	264,777

O. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

El Servicio de Rentas Internas emitió el 25 de abril del 2008 la Resolución No. NAC-DGER 2008-464, en la cual se establece nuevas normas en relación a las obligaciones tributarias que tienen los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, así: a) deben presentar el Anexo de Precios de Transferencia si las operaciones fueron por un monto superior a US\$ 1,000,000, y b) deben presentar tanto el Anexo como el Informe Integral de Precios de Transferencia si las operaciones fueron por un monto acumulado superior a US\$ 5,000,000.

GADERE S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

P. COMPROMISOS

La Compañía ha suscrito varios contratos con empresas locales, entre los más importantes, los siguientes:

- 1) SOLCA.- Tiene como objeto la prestación de servicios para la gestión integral de residuos sólidos infecciosos o de riesgo biológico, con duración hasta el 31 de enero de 2013
- 2) QUIMIPAC S. A.- Tiene como objeto la prestación de servicios para la gestión integral de residuos sólidos infecciosos o de riesgo biológico, con duración hasta el 31 de enero del 2011, renovable automáticamente.
- 3) INTERLAB S. A.- Tiene como objeto la prestación de servicios para la gestión integral de residuos sólidos infecciosos o de riesgo biológico, con duración de un año, pudiendo renovarse automáticamente, siempre y cuando no exista un pronunciamiento de alguna de las partes.
- 4) EMAC.- Tiene como objeto la prestación de servicios para la gestión integral de residuos sólidos infecciosos o de riesgo biológico, con duración de dos (2) años, a partir de la fecha de la firma del respectivo contrato.
- 5) SERMENS S. C.- Tiene como objeto la prestación de servicios para la gestión integral de residuos sólidos infecciosos o de riesgo biológico, con duración de un (1) año, pudiendo renovarse automáticamente, siempre y cuando no exista un pronunciamiento de alguna de las partes.

Q. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión del Informe de auditoría externa (30 de abril del 2012), no se han producido eventos o transacciones que, en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.
