

17
157.338

INTERASEO ECUADOR S.A. ECUAINTERASEO

Estados Financieros

Años terminados al 31 de diciembre del 2009 y 2008

Contenido

Informe de los Auditores Externos Independientes.....	1
Estados Financieros Auditados	
Balances Generales.....	3
Estados de Resultados.....	4
Estados de Cambios en el Patrimonio de Accionistas.....	5
Estados de Flujos de Efectivo.....	6
Notas a los Estados Financieros.....	7



CASTRO MORA ASOCIADOS
AUDITORES Y CONSULTORES

Informe de los Auditores Externos Independientes

A los Accionistas de
INTERASEO ECUADOR S. A. ECUAINTERASEO

Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado los balances generales adjuntos de **INTERASEO ECUADOR S. A. ECUAINTERASEO** por los años terminados al 31 de Diciembre de 2009 y 2008, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de accionistas y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o a error seleccionado y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de presentación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar propiedad de las políticas contables usadas y lo



CASTRO MORA ASOCIADOS
AUDITORES Y CONSULTORES

razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

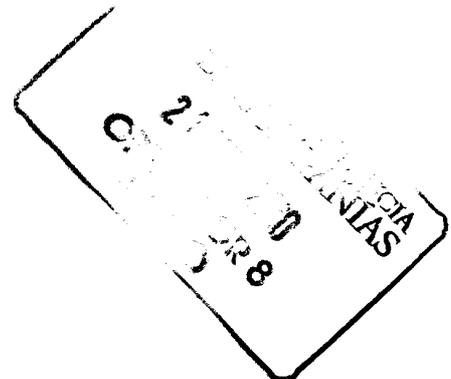
Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de INTERASEO ECUADOR S. A. ECUAINTERASEO por los años terminados al 31 de Diciembre de 2009 y 2008, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad.

Carlos M. Castro - Gerente
RNC N° 11875

SC - RNAE No. 435

Fernando Basabe - Socio
RNC N° 21322



Abril 09 del 2010

INTERASEO ECUADOR S.A. ECUAINTERASEO

Balances Generales

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2009	2008
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos		
Activos corrientes:		
Caja y bancos	158,693	35,049
Cuentas por cobrar <i>(Nota 3)</i>	1,424,951	1,089,274
Inventarios	25,875	22,546
Total activos corrientes	1,609,519	1,146,869
Propiedades y equipos, neto <i>(Nota 4)</i>	565,663	524,865
Otros activos y cargos diferidos <i>(Nota 5)</i>	60,677	128,470
Total activos	2,235,859	1,800,204
Pasivos y patrimonio de accionistas		
Pasivos corrientes:		
Cuentas por pagar <i>(Nota 6)</i>	1,680,517	1,284,239
Obligaciones bancarias		55,267
Obligaciones Patronales	18,108	14,998
Impuestos por Pagar	186,016	107,219
Total pasivos corrientes	1,884,641	1,461,724
Obligaciones a largo plazo <i>(Nota 7)</i>	73,553	283,590
Total Pasivos	1,958,194	1,745,314
Patrimonio de accionistas:		
Capital Social <i>(Nota 8)</i>	2,500	2,500
Reserva Legal	5,000	5,000
Resultados acumulado	270,165	47,390
Total Patrimonio de Accionistas	277,665	54,890
Total pasivos y patrimonio de Accionistas	2,235,859	1,800,204

Ver notas adjuntas

INTERASEO ECUADOR S.A. ECUAINTERASEO

Estados de Resultados

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2009	2008
Ingresos		
Venta de Servicios	3,511,042	3,524,482
Otros Ingresos	4,662	2,153
Total Ingresos	<u>3,515,704</u>	<u>3,526,635</u>
Egresos		
Gastos Directos		
Construcción	886,790	793,964
Operación	811,499	878,066
De Personal	728,539	624,553
Estudios, Asesoría y Planificación	370,531	628,561
Apoyo Logístico	33,732	34,070
Clausura		1,052
Depreciaciones y Amortizaciones	148,808	57,547
Gastos de Administración	188,337	176,193
Gastos Financieros	1,552	14,048
Gastos No Operacionales	10,151	6,852
Total Egresos	<u>3,179,938</u>	<u>3,214,906</u>
Utilidad antes de participación trabajadores e impuestos a la renta	335,765	311,729
Participación de trabajadores 15%	50,365	46,760
Impuesto a la renta 25%	62,626	59,887
Reserva Legal		5,000
Utilidad líquida	<u>222,775</u>	<u>200,082</u>

Ver notas adjuntas

INTERASEO ECUADOR S.A. ECUAINTERASEO

Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Total
	<i>(US Dólares)</i>			
Saldos al 31 de diciembre del 2007	2,500		(152,694)	(150,194)
Apropiación		5,000	(5,000)	
Participación trabajadores			(46,760)	(46,760)
Impuesto Renta/2008			(59,887)	(59,887)
Resultado 2008			311,730	311,730
Saldos al 31 de diciembre del 2008	2,500	5,000	47,390	54,890
Participación trabajadores			(50,365)	(50,365)
Impuesto Renta/2009			(62,626)	(62,626)
Resultado 2009			335,765	335,765
Saldos al 31 de diciembre del 2009	2,500	5,000	270,164	277,664

Ver notas adjuntas

INTERASEO ECUADOR S.A. ECUAINTERASEO

Estado de Flujos de Efectivo

	Años terminados al 31 de diciembre	
	2009	2008
	<i>(US Dólares)</i>	
Efectivo proveniente de actividades de operación:		
Utilidad del ejercicio	222,775	205,084
Más-cargos a resultados que no afectan al efectivo		
Depreciación	73,411	66,229
Amortización	75,229	229
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(335,677)	(351,024)
Inventarios	(3,329)	(9,010)
Cuentas por pagar	396,279	374,515
Gastos acumulados	81,906	41,764
Fondos netos generados en actividades de operación	510,593	327,787
Efectivo usado para las actividades de inversión:		
Incremento neto de propiedades y equipo	(114,209)	(143,200)
Incremento neto de otros activos no corrientes	(7,436)	(1,707)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(121,645)	(144,907)
Efectivo usado para las actividades de financiamiento:		
Aumento de obligaciones bancarias	(265,304)	(194,733)
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	(265,304)	(194,733)
DISMINUCION EN CAJA Y BANCOS		
Disminución neta de fondos	123,644	(11,852)
Saldo inicial caja	35,049	46,901
Saldo final caja	158,693	35,049

Ver notas adjuntas

INTERASEO ECUADOR S.A. ECUAINTERASEO

Notas a los Estados Financieros

1. Actividad

La Compañía fue constituida el 29 de enero de 2007, e inscrita en el Registro Mercantil en febrero de 2007. Tiene por objeto la ejecución de actividades de servicio de aseo y de recolección de basura, rellenos sanitarios, construcción y operación de planta y de tratamiento de aguas residuales y demás actividades relacionadas con el saneamiento ambiental, mediante la ejecución de toda clase de actos y contratos permitidos por las leyes ecuatorianas y relacionadas con ese objeto.

La compañía suscribió un contrato de prestación de servicios con la Fundación Ecuatoriana para la protección y conservación de la naturaleza, Natura Inc. el 11 de enero del 2007, el mismo que tiene por objeto la construcción, operación y manejo ambiental de relleno sanitario de Quito y transporte de los desechos sólidos desde la estación de transferencia N° 2 hasta el relleno sanitario. El relleno sanitario en el cual la compañía desenvuelve sus actividades está ubicado en la ciudad de Quito, parroquia Pifo, en el sector del Inga Bajo. El plazo de duración del contrato es de 15 años contados a partir de la suscripción y legalización del mismo.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, son como sigue:

<u>31 de diciembre</u>	<u>Índice de inflación Anual</u>
2009	4.3%
2008	8.8%
2007	3.3%

2. Políticas Contables Significativas

Bases de Presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador, los cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

INTERASEO ECUADOR S.A. ECUAINTERASEO

Notas a los Estados Financieros (*continuación*)

Políticas Contables Significativas (*continuación*)

En Ecuador se encuentran vigentes las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) para aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por la NEC, se recomienda que las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad. De acuerdo con la Resolución N° 08.G.DSC.10 de la Superintendencia de Compañías de fecha noviembre 20 del 2008, se adoptaran en Ecuador las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a partir del 1 de enero del 2010, de acuerdo con su cronograma según el total de activos y características de las compañías.

La compañía debe aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a partir del 1° de enero del 2012, con período de transición en el 2011.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y pueden diferir de aquellos emitidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).

Propiedades y Equipos

Están registrados al costo de adquisición. El costo es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Maquinarias y Equipos	10 %
Equipos de Oficina	10 %
Muebles y de oficina	10 %
Equipo de computación	33 %
Vehículos	20 %
Edificios	5 %

Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas.

INTERASEO ECUADOR S.A. ECUAINTERASEO

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Participación de Trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades antes de Impuesto a la Renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

Impuesto a la Renta

La provisión para Impuesto a la Renta está constituida a la tasa del 25% sobre la base imponible. Este tributo es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

Ingresos

Son registrados al momento que los servicios son prestados.

Costos y Gastos

Son registrados sobre la base del devengado.

3. Cuentas Por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en lo siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Clientes	1,155,204	734,139
Anticipos	94,145	94,591
Otras cuentas	14,469	80,131
Impuestos	172,685	180,412
Provisión	(11,552)	
Total	<u>1,424,951</u>	<u>1,089,274</u>

Cientes corresponde principalmente a Natura Inc., con el que se tiene firmado un contrato de prestación de servicios.

INTERASEO ECUADOR S.A. ECUAINTERASEO

Notas a los Estados Financieros *(continuación)*

4. Propiedades y Equipos

Los movimientos de activos fijos por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008 fueron como sigue:

Propiedad Planta y Equipo *(continuación)*

Descripción	Saldo inicial	Adiciones	Retiros	Saldo Final
	<i>(US Dólares)</i>			
Muebles y Enseres	1,696	2,346		4,042
Equipo de oficina	775	797		1,572
Equipo de Computación y Software	10,400	5,681	(700)	15,381
Vehículos y Equipo Caminero	541,352			541,352
Equipos y Herramientas	52,217	10,076		62,293
Total	606,440	18,901	(700)	624,641
Depreciación Acumulada	(33,546)	(66,229)		(99,776)
Total Activo Fijo 2008	572,894	(47,329)	(700)	524,865
Muebles y Enseres	4,042	1,394		5,436
Equipo de oficina	1,572	85		1,657
Equipo de Computación y Software	15,381	4,382		19,763
Vehículos y Equipo Caminero	541,352	85,000		626,352
Equipos y Herramientas	42,815	22,654	(1,050)	64,419
Otros Activos Fijos	19,478	1,745		21,223
Total	624,641	115,259	(1,050)	740,950
Depreciación Acumulada	(99,776)	(73,579)	168	(173,187)
Total Activo Fijo 2009	524,865	41,680	(882)	565,663

INTERASEO ECUADOR S.A. ECUAINTERASEO

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. Otros activos y cargos diferidos

Los movimientos de otros activos y cargos diferidos por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008 fueron como sigue:

Descripción	Saldo Inicial	Adiciones	Retiros	Saldo Final
		<i>(US Dólares)</i>		
Terrenos		125,000		125,000
Otros activos	1,000	1,707		2,707
Gastos diferidos	1,145			1,145
Total	2,145	126,707		128,852
Amortización acumulada	(153)	(229)		(382)
Total 2008	1,992	126,477		128,470
Terrenos	125,000			125,000
Otros activos	2,707	659		3,365
Gastos diferidos	1,145			1,145
Seguros		6,777		6,777
Total	128,852	7,436		136,288
Amortización acumulada	(382)	(75,229)		(75,611)
Total	128,470	(67,793)		60,677

Según el contrato de prestación de servicios suscrito con Natura Inc., en su cláusula cuarta, establece que el terreno utilizado para las actividades de la compañía, al finalizar el mismo o antes por alguna causa, pasará el dominio de la propiedad al Municipio de Quito, amortizado a 5 años.

INTERASEO ECUADOR S.A. ECUAINTERASEO

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6. Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, las cuentas por pagar consisten en lo siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores	1,534,821	1,165,571
Natura Inc.		54,400
Acumulados a pagar	81,600	59,068
Al Personal	64,097	
Anticipos		5,200
Total	<u>1,680,517</u>	<u>1,284,239</u>

Proveedores comprende facturas de bienes y servicios necesarios para el desarrollo de las actividades, sin plazo de vencimiento y no devenga interés.

7. Obligaciones a Largo Plazo

Al 31 de diciembre de 2009, las obligaciones a largo plazo consisten en préstamos realizados desde Interaseo Colombia en el 2007 para capital de trabajo, sin plazo de vencimiento y no devenga interés.

8. Capital Pagado

Al 31 de diciembre del 2009, el capital suscrito consiste de 10,000 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una US \$1,00.

INTERASEO ECUADOR S.A. ECUAINTERASEO

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9. Impuesto a la Renta

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades tributarias, desde la fecha de constitución de la compañía.

De acuerdo a lo establecido en el artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años contados desde la fecha de declaración, en que la ley exija determinación por el sujeto pasivo,(ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubiera declarado en todo o en parte y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto activo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

10. Conciliación tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 25% sobre las utilidades después de la determinación de la Participación de los Trabajadores y el 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de los accionistas no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	2009	2008
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad del ejercicio 2009	335,765	311,730
15% Trabajadores	50,365	46,760
Gastos no deducibles	10,151	6,852
Amortización de Pérdidas	29,952	29,952
Deducción incremento trabajadores	13,339	2,324
Deducción trabajadores con discapacidad	1,757	
Utilidad gravable	250,503	239,546
Impuesto causado	62,626	59,887

INTERASEO ECUADOR S.A. ECUAINTERASEO

Notas a los Estados Financieros (*continuación*)

11. Eventos subsecuentes

Al 31 de diciembre del 2009 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se han producido otros eventos que, en opinión de la administración de la compañía puedan afectar la presentación de los estados financieros.
