

INTERASEO ECUADOR S.A. ECUAINTERASEO

Estados financieros Año terminado al 31 de diciembre de 2012

INDICE

Informe de los auditores externos independientes

Estados financieros auditados:

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultado Integral
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

Abreviaturas utilizadas:

US\$	- Dólares de los Estados Unidos de América
PCGA anteriores	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
Compañía	- Enlace Digital Asestral Cía. Ltda.



CASTRO MORA ASOCIADOS
AUDITORES Y CONSULTORES

Informe de los auditores externos independientes

A los Accionistas de
INTERASEO ECUADOR S.A. ECUAINTERASEO

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **INTERASEO ECUADOR S.A. ECUAINTERASEO**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas 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 Internacionales de Información Financiera – NIIF y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a 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 requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables efectuadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de 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 nuestra opinión de auditoría.



CASTRO MORA ASOCIADOS
AUDITORES Y CONSULTORES

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **INTERASEO ECUADOR S.A. ECUAINTERASEO** Al 31 de diciembre del 2012, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Asunto de énfasis

Como se indica en la Nota 3, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2012 corresponden a los primeros estados financieros que la Compañía ha preparado aplicando Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2011 y al 1 de enero de 2011 no auditadas bajo NIIF, las que han sido preparadas siguiendo los procedimientos de la NIIF 1: “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”.

Carlos M. Castro – Gerente
RNC N° 11875

SC - RNAE No. 435

Fernando Basabe – Socio
RNC N° 21322

Abril, 20 de 2013

INTERASEO ECUADOR S.A. ECUAINTERASEO

Estado de situación financiera Al 31 de diciembre de 2012

(Expresado en U. S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>Dic – 31 2012</u>	<u>Dic – 31 2011</u>	<u>Ene – 01 2011</u>
Activos				
Activos corrientes				
Efectivo y equivalentes de efectivo		515,494	215,790	17,814
Cuentas por cobrar	4	3,878,641	4,760,033	4,131,831
Inventarios	5	22,232	24,092	29,166
Total activos corrientes		4,416,368	4,999,915	4,178,811
Activos fijos, neto	6	375,290	430,694	491,633
Otros activos		229,040	28,951	35,932
Total activos		5,020,697	5,459,560	4,706,376
Pasivos y patrimonio de accionistas				
Pasivos corrientes				
Cuentas por pagar	7	1,666,892	1,810,997	2,014,668
Obligaciones Tributarias Corrientes	8	217,036	58,676	44,899
Beneficios Sociales	9	66,408	54,791	48,343
Otras cuentas por Pagar	10	425,342	554,249	267,829
Total pasivos corrientes		2,375,678	2,478,713	2,375,739
Pasivos a largo plazo:				
Obligaciones a largo plazo	11	1,891,141	2,420,141	1,920,225
Total pasivos no corrientes		1,891,141	2,420,141	1,920,225
Patrimonio de accionistas:	12			
Capital social		10,000	2,500	2,500
Reserva legal		5,000	5,000	5,000
Resultado Acumulados		553,206	402,911	270,165
Resultados del ejercicio		185,672	150,295	132,747
Patrimonio de los accionistas		753,878	560,706	410,411
Total pasivos y patrimonio		5,020,697	5,459,560	4,706,376

Ver notas a los estados financieros

INTERASEO ECUADOR S.A. ECUAINTERASEO

Estado de resultado integral
Por el año terminado el 31 de diciembre 2012

(Expresado en U. S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos			
Ingresos por Actividades Ordinarias		4,537,370	2,553,135
Otros ingresos		5,932	2,540
Total ingresos		4,543,302	2,555,675
Costos y gastos	13		
Costos de Ventas		3,505,762	1,695,358
Administración		718,300	626,286
Financieros		1,484	1,911
Otros gastos		26,006	8,552
Total costos y gastos		4,251,552	2,332,107
Utilidad del ejercicio		291,749	223,568
15% participación de trabajadores		(43,762)	(33,535)
Impuesto a la renta		(62,315)	(39,737)
Resultado integral		185,672	150,295

Ver notas a los estados financieros

INTERASEO ECUADOR S.A. ECUAINTERASEO

Estado de cambios en el patrimonio
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2012

(Expresado en U. S. dólares)

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
	<u>(US Dólares)</u>			
Diciembre 31, 2010	2,500	5,000	402,911	410,411
	-	-	-	-
Resultado 2011	-	-	150,295	150,295
Diciembre 31, 2011	2,500	5,000	553,206	560,706
Capital pagado	7,500	-	-	7,500
Resultado 2012	-	-	185,672	185,672
Diciembre 31, 2012	10,000	5,000	738,878	753,878

Ver notas a los estados financieros

INTERASEO ECUADOR S.A. ECUAINTERASEO

Estados de flujo de efectivo
Por el año terminado el 31 de diciembre 2012

(Expresado en U. S. dólares)

	2012	2011
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Recibido de clientes	5,424,694	1,927,472
Pagado a proveedores y empleados	(4,265,626)	(2,144,174)
Intereses Pagados	(1,483)	(7,909)
Participación trabajadores y Renta 2011	-	(73,273)
Participación trabajadores y Renta 2012	(106,077)	-
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	1,051,508	(297,884)
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades, neto	(23,201)	(17,746)
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	(200,164)	6,752
Efectivo neto usado por actividades de inversión	(223,365)	(10,994)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Aporte en efectivo por aumento de capital	7,500	-
Incremento (pago) de obligaciones bancarias	(535,939)	506,855
Efectivo neto provisto (usado) en actividades de financiamiento	(528,439)	506,855
Efectivo y sus equivalentes:		
Aumento (disminución) neta del año	299,704	197,977
Saldos al comienzo del año	215,790	17,814
Saldo al final del año	515,494	215,790

Ver notas a los estados financieros

INTERASEO ECUADOR S.A. ECUAINTERASEO

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2012

1. Operaciones

INTERASEO ECUADOR S.A. ECUAINTERASEO, fue constituida 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 EMPRESA METROPOLITANA DE GESTIÓN INTEGRAL DE RESIDUOS SÓLIDOS (EMGIRS EP), en enero 2012, 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 fue de 9 meses, siendo renovado cada tres meses.

2. Políticas contables significativas

Los estados financieros de INTERASEO ECUADOR S.A. ECUAINTERASEO, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2012; así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Pronunciamientos contables y su aplicación

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros:

- a. Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2012:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Julio de 2011.
NIIF 7: Instrumentos financieros: Información a revelar.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Julio de 2011.

INTERASEO ECUADOR S.A. ECUAINTERASEO

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2012

<u>Normas</u>	<u>Fecha de aplicación obligatoria</u>
NIC 12: (enmienda) Impuestos a las ganancias	Ejercicios iniciados a partir del 01 de enero 2012.

La Aplicación de estas normas, enmiendas e interpretaciones no tuvieron impactos significativos en los montos reportados en estos estados financieros; sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

- b. Los siguientes pronunciamientos contables no vigentes para el período 2012, para los cuales no se ha efectuado adopción anticipada de las mismas:

<u>Enmiendas a NIIF</u>	<u>Fecha de aplicación obligatoria:</u>
NIC 1: Presentación de estados financieros	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Julio de 2012.
NIC 28: Inversiones en asociadas y jointventures	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013
NIC 27: Estados financieros separados	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2014
NIC 32: Instrumentos Financieros: Presentación	Ejercicios iniciados a partir de 01 de Enero de 2014.
NIC 34: Información financiera intermedia	Ejercicios iniciados a partir de 01 de Enero de 2013.
NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 7: Instrumentos Financieros: Información a Revelar	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.

INTERASEO ECUADOR S.A. ECUAINTERASEO

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2012

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria:
NIIF 10: Estados Financieros Consolidados (Emitida en junio de 2012)	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero 2014
NIIF 11: Acuerdos Conjuntos (Emitida en junio de 2012)	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013
NIIF 12: Información a revelar sobre participaciones en otras entidades (emitida en junio de 2012)	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 12: Información a revelar sobre participaciones en otras entidades	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2014.
NIC 19 Revisada: Beneficios a empleados	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIC 27: Estados financieros separados	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 9: Instrumentos financieros	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2015.
NIIF 10: Estados financieros consolidados	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 11: Acuerdos Conjuntos	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 12: Información a revelar sobre	Participaciones en otras entidades Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIIF 13: Medición de valor razonable	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.

INTERASEO ECUADOR S.A. ECUAINTERASEO

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2012

<u>Mejoras emitidas en mayo de 2012</u>	<u>Fecha de aplicación obligatoria:</u>
NIFF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIC 1: Presentación de estados financieros	Ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2013.
NIC 16: Propiedades, plantas y equipos	Ejercicios iniciados a partir del 01 Enero de 2013.

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros, de manera anticipada ninguna de estas normas.

Estado de Cumplimiento – Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades.

Los estados de situación financiera de acuerdo con NIIF al 31 de diciembre de 2011 y 1º de enero de 2011 (apertura), han sido elaborados con el propósito de ser utilizados por la Administración de la Compañía dentro del proceso de conversión a NIIF para el año 2012.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2011 fueron previamente elaborados bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad y convertidos a Normas Internacionales de Información Financiera en cumplimiento de lo dispuesto en la Resolución de la Superintendencia de Compañías del Ecuador No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, y No. SC.ICL.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre de 2011, la cuales establecen, entre otros temas, que las entidades que no formaron parte del primer y segundo grupo de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”, deben aplicar de manera obligatoria las Normas

Internacionales de Información Financiera “NIIF” como parte del tercer grupo de implementación, se establece el año 2011 como periodo de transición; para tal efecto este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” a partir del ejercicio económico del año 2012 y, c) se deberá elaborar la conciliación del patrimonio neto reportado bajo PCGA anteriores al patrimonio bajo NIIF, al 31 de diciembre del período de transición.

INTERASEO ECUADOR S.A. ECUAINTERASEO

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2012

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2011 han sido elaborados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) vigentes al 31 de diciembre del 2011, las cuales establecen el principio del costo histórico. Las NEC presentan diferencias en ciertos aspectos con las NIIF.

En la preparación de los estados financieros del periodo de transición, la Administración ha utilizado su mejor saber y entender con relación a las normas e interpretaciones que serán aplicadas y los hechos y circunstancias actuales, no obstante, estos podrían variar, considerando que modificaciones a las normas actuales o la emisión de nuevas normas o interpretaciones podrían ser emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas a los estados financieros al 31 de diciembre del 2012 están expresadas en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

Cambios en las políticas contables y su efecto – No se han registrado ajustes a la fecha de transición a NIIF que hayan sido llevados al Patrimonio Neto de acuerdo con lo establecido en la NIIF 1.

Juicios y estimaciones contables – La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

Deterioro del valor de los activos no financieros.

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

Impuestos.

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aún cuando la Compañía

INTERASEO ECUADOR S.A. ECUAINTERASEO

Notas a los estados financieros **Al 31 de diciembre de 2012**

considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Provisiones.

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, sin restricciones que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros cubiertos por la NIC 39 y 32 se clasifican como: activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros que no se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros activos según la NIC 39 y 32. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de cada categoría aplicables a la Compañía se describen a continuación:

INTERASEO ECUADOR S.A. ECUAINTERASEO

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2012

Medición posterior

Cuentas por cobrar y préstamos

Cuentas por cobrar y préstamos, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. La Compañía mantiene en esta categoría al efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor.

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición, y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

Baja en cuentas

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo; Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y; Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Deterioro del valor de los activos financieros-

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el “evento que causa la pérdida”), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores

INTERASEO ECUADOR S.A. ECUAINTERASEO

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2012

se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Pasivos financieros-

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros cubiertos por la NIC 39 y 32 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en la NIC 39 y 32 como: pasivos por préstamos y cuentas por pagar.

Medición posterior-

Préstamos y cuentas por pagar

La Compañía mantiene en esta categoría las cuentas por pagar comerciales (acreedores comerciales) y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

INTERASEO ECUADOR S.A. ECUAINTERASEO

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2012

Baja en cuentas

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o haya vencido.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

Compensación de instrumentos financieros-

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

Deterioro de activos no financieros-

A cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Compañía estima el importe recuperable de ese activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuadas, incluido el deterioro del valor de los inventarios, se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos que se correspondan con la función del activo deteriorado.

INTERASEO ECUADOR S.A. ECUAINTERASEO

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2012

Para los activos en general, a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existiese tal indicio, la Compañía efectúa una estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en las suposiciones utilizadas para determinar el importe recuperable del activo desde la última vez en que se reconoció una pérdida por deterioro del valor de ese activo. La reversión se limita de manera tal que el importe en libros del activo no exceda su monto recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo en ejercicios anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado de resultados.

Inventarios

Los inventarios están valorados al costo promedio ponderado para los inventarios de producto terminado, los cuales no exceden el valor neto de realización. Los inventarios en tránsito están valorados al costo de adquisición. La estimación de inventario de lento movimiento y obsoleto es realizado como resultado de un estudio efectuado por la Gerencia que considera la experiencia histórica.

Activos fijos:

Medición en el momento del reconocimiento inicial –

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Medición posterior al reconocimiento inicial - Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

INTERASEO ECUADOR S.A. ECUAINTERASEO

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2012

Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales - El costo de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y valor residual son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A partir del 1 de enero del 2011, y a propósito de la transición a las NIIF, la Compañía adoptó las siguientes políticas respecto de este rubro:

Ítem	Vida útil (en años)	Valor residual
Muebles y enseres	10	Sin valor residual
Equipo de oficina	10	Sin valor residual
Equipo de computación y software	3	Sin valor residual
Vehículo	5	Sin valor residual
Equipo caminero	10	Sin valor residual
Equipo y Herramientas	10	Sin valor residual
Otros activos fijos	10	Sin valor residual

Retiro o venta de propiedades - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de los activos fijos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Provisiones – Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

Impuestos - El impuesto a la renta por pagar (corriente) se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula a la tasa vigente de acuerdo con disposiciones legales.

INTERASEO ECUADOR S.A. ECUAINTERASEO

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2012

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Reconocimiento de ingresos – Los ingresos ordinarios procedentes de la prestación de servicio de aseo y de recolección de basura, rellenos sanitarios, construcción y operación de planta y de tratamiento de aguas residuales son reconocidos cuando: i) la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; ii) el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y, iii) es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Costos y gastos – Son registrados al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

3. Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 y se emitió el Reglamento para la Aplicación de las NIIF completas y de la NIIF para PYMES según lo dispuesto en la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero del 2012.

INTERASEO ECUADOR S.A. ECUAINTERASEO

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2012

Conforme a estas Resoluciones, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparará sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2011 (inicio y final del periodo de transición).

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros

La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral

Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y algunas exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establecen en la NIIF 1.

INTERASEO ECUADOR S.A. ECUAINTERASEO

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2012

4. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre un resumen de las cuentas por cobrar es como sigue:

	2012	2011	Ene-11
	(U.S. dólares)		
Clientes	2,062,899	2,984,691	2,038,797
Anticipo Proveedores	226,382	233,073	189,772
Ingresos Acumulados	1,512,860	1,512,860	1,762,223
Cuentas por Cobrar Accionistas	7,500	-	-
Impuestos y Contribuciones	123,596	62,504	157,838
Otros	27,820	28,692	15,141
Provisión Incobrables	(82,416)	(61,787)	(31,940)
Total	3,878,641	4,760,033	4,131,831

Movimiento de la provisión

	Provisión Incobrables
	(U.S. dólares)
Diciembre, 31 de 2011	(61,787)
Provisiones	(20,629)
Diciembre, 31 de 2012	(82,416)

Cientes corresponde a facturación a la empresa Pública Metropolitana de Gestión Integral de Residuos Sólidos (EMGIRS) Inc.,

En marzo 2010 el municipio del distrito Metropolitano de Quito termina su relación contractual con fundación Natura, la cual a su vez mantenía contrato con la compañía. El 21 de mayo de 2010 la compañía inicia el juicio arbitral No. 29-2010 ante el tribunal arbitral de la Cámara de Comercio de Quito no cancelado, el 30 de Noviembre de 2011 se condena a Fundación Natura a pagar la suma de 2'523.421.

Previo solicitud de ejecución ante el juzgado segundo civil de Pichincha, se ordena la retención de fondos de diversas entidades y fiducias que presentaban saldos a favor de Natura. El 23 de agosto de 2012, se emite orden de embargo contra edificio propiedad de la Fundación Natura.

La compañía mantiene operaciones con la EMPRESA METROPOLITANA DE GESTION INTEGRAL DE RESIDUOS SOLIDOS (EMGIRS EP).

INTERASEO ECUADOR S.A. ECUAINTERASEO

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2012

5. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2012, la compañía mantiene un inventario de \$ 22,232 dólares destinados para la actividad de la empresa.

Los inventarios están valuados al costo o el valor neto realizable. El costo de los inventarios está basado en el método de costo promedio ponderado para los inventarios de productos terminados.

6. Activos fijos

Al 31 de diciembre un detalle de activos fijos y sus movimientos del año son como sigue:

INTERASEO ECUADOR S.A. ECUAINTERASEO

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2012

	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Equipo de computación y software	Vehículos	Equipo caminero	Equipos y herramientas	Otros activos fijos	Subtotal costo	Depreciación acumulada	Total
						-				
Saldo 31 diciembre 2010	5,775	1,469	19,928	21,420	604,933	68,353	21,223	743,101	(251,468)	491,633
Adiciones	1,200	3,182	6,028	-	-	3,318	4,018	17,746	(78,685)	60,939
Ventas/bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo 31 diciembre 2011	6,975	4,651	25,956	21,420	604,933	71,671	25,241	760,847	(330,153)	430,694
Adiciones	392	267	10,552	-	-	6,489	5,500	23,201	(78,604)	(55,403)
Ventas/bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo 31 diciembre 2012	7,367	4,918	36,509	21,420	604,933	78,161	30,741	784,048	(408,758)	375,290

INTERASEO ECUADOR S.A. ECUAINTERASEO

Notas a los estados financieros **Al 31 de diciembre de 2012**

7. Cuentas por pagar

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

	2012	2011	Ene-11
	(U.S. dólares)		
Proveedores	1,422,092	1,566,197	1,675,492
Acumuladas a pagar	244,800	244,800	339,176
Total	1,666,892	1,810,997	2,014,668

Proveedores comprende facturas por compra de bienes y servicios necesarios para el desarrollo de las actividades, sin plazo de vencimiento y no devengan intereses. Los acumulados por pagar son provisiones mensuales que se realizan a NATURA INC.

8. Impuestos

Activos y pasivos del año corriente:

Al 31 de diciembre un resumen de activos y pasivos por impuesto corrientes es como sigue:

	2012	2011	Ene-11
	(U.S. dólares)		
Activos:			
Retención en la Fuente	106,886	62,504	46,426
Anticipo del Impuesto a la Renta	16,280	-	-
Crédito Tributario	-	-	97,978
IVA Compras e Importaciones	-	-	13,004
IVA Internacional Temporal	430	-	430
Total	123,596	62,504	157,838

INTERASEO ECUADOR S.A. ECUAINTERASEO

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2012

Pasivos:

Servicio de Rentas Internas	154,721	18,939	-
IVA Ventas	-	-	295
Retenciones I. R. Personal	-	-	560
Retenciones Fte. IVA	-	-	3,795
Retenciones I. Renta	-	-	1,626
IVA Internación Temporal	-	-	430
Impuesto a la Renta por Pagar	62,315	39,737	38,193
Total	217,036	58,676	44,899

Impuesto a la renta de la Compañía:

El impuesto a la renta se calcula a la tasa impositiva del 23% (24% para 2011) sobre las utilidades gravables, en caso de que la Compañía reinvierta las utilidades mediante la compra de maquinaria y equipos nuevos, la tasa sobre el valor reinvertido y capitalizado será del 15%.

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

	2012	2011
	(US Dólares)	
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	291,749	223,568
(-) 15% participación de trabajadores	(43,762)	(33,535)
(+) Gastos no deducibles	26,006	8,552
(-) Amortización pérdidas tributarias	-	(29,952)
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	(3,060)	(3,060)
Utilidad (pérdida) gravable	270,933	165,573
23% (24% para 2011) impuesto a la renta	62,315	39,737
Retenciones Ejecutadas periodo 2012	100,830	-
Retenciones Ejecutadas periodo 2011	6,056	37,573
(-) Anticipo impuesto renta	16,280	21,856
(+) Anticipo Pendiente de Pago	-	5,576
(-) Crédito Tributario de años anteriores	-	8,220
Impuesto a la renta pagado (a favor)	(60,851)	(22,336)

INTERASEO ECUADOR S.A. ECUAINTERASEO

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2012

De acuerdo con el art. 41, de la Ley de Régimen Tributario Interno, a partir del 2009 las sociedades deben calcular un anticipo para el siguiente ejercicio impositivo (2010) conforme la suma matemática de los siguientes rubros:

El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.

El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.

El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total.

El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables efecto del impuesto a la renta.

Si el contribuyente no tuviere impuesto causado o si el mismo es menor que el anticipo, este se constituye en impuesto definitivo.

Situación fiscal:

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.

9. Beneficios sociales

Al 31 de diciembre beneficios sociales incluye:

	2012	2011	Ene-11
		(U.S. dólares)	
Beneficios Sociales	22,645	21,256	18,177
Participación Laboral por Pagar	43,763	33,535	30,166
Total	66,408	54,791	48,343

INTERASEO ECUADOR S.A. ECUAINTERASEO

Notas a los estados financieros **Al 31 de diciembre de 2012**

De acuerdo con el Art. 104, del Código de trabajo la participación a la que tienen derecho los trabajadores, sobre las utilidades de la Compañía, se calcula al 15% sobre la utilidad gravable para propósitos de impuesto a la renta.

10. Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre otras cuentas por pagar incluye:

	2012	2011	Ene-11
	(US Dólares)		
Anticipo Clientes	416,155	529,976	250,000
Cuentas por Pagar Personal	4,134	1,990	17,829
Obligaciones financieras	-	6,939	-
Otras cuentas por pagar	5,053	15,344	-
Total	425,342	554,249	267,829

Los anticipos clientes corresponden a movimientos generados al 31 de diciembre por operaciones con la EMPRESA PÚBLICA METROPOLITANA DE GESTIÓN INTEGRAL DE RESIDUOS SÓLIDOS (EMGIRS-EP).

11. Obligación a largo plazo.

Al 31 de diciembre las cuentas por pagar a largo plazo incluye:

	2012	2011	Ene-11
	(U.S. dólares)		
Obligaciones a largo plazo	1,891,141	2,420,141	1,920,225
Total	1,891,141	2,420,141	1,920,225

Al 31 de diciembre de 2012, las obligaciones a largo plazo consisten en préstamos realizados desde Interaseo Colombia para el capital de trabajo, sin plazo de vencimiento y no devenga intereses.

INTERASEO ECUADOR S.A. ECUAINTERASEO

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2012

12. Patrimonio

Capital social.- El capital Social de la Compañía es de US\$ 10,000.00 representado por igual número de acciones de valor unitario de US\$ 1.00.

Reserva legal.- Se constituye por disposición de la Ley de Compañía que establece una apropiación mínima del 10% de la utilidad anual hasta llegar al menos al 50% del capital social. Esta reserva puede ser capitalizada y no puede ser distribuida a los accionistas.

Reserva facultativa.- Representa apropiaciones de utilidades a criterio de los accionistas y autorizadas mediante actas de Junta General

13. Costos y gastos por su naturaleza

Un detalle de gastos operativos por su naturaleza, incluidos en los rubros administración y ventas, es como sigue:

	2012	2011
	(U.S. dólares)	
Costo de ventas	3,505,762	1,765,238
Sueldos y salarios	146,739	135,788
Comisiones	-	7,347
Honorarios profesionales y dietas	36,567	151,136
Asesoría legal	259,900	-
Mantenimiento general	4,428	12,857
Suministros y materiales	9,995	11,384
Provisión cuentas incobrables	20,629	29,847
Gastos de viaje, movilización, alimentación	13,276	17,296
Depreciación y amortizaciones	78,680	9,034
Gastos de gestión	12,552	14,093
Impuestos, contribuciones y otros	54,051	8,295
Servicios básicos	22,782	17,966
Gastos no deducibles	26,006	8,552
Pagos por otros servicios	60,185	143,274
	4,251,552	2,332,107

INTERASEO ECUADOR S.A. ECUAINTERASEO

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2012

14. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros, 20 de Abril de 2012, no se produjeron eventos adicionales que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.
