

INTERASEO ECUADOR S.A. ECUAINTERASEO

Estados financieros Año terminado al 31 de diciembre de 2013 y 2012

INDICE

Informe de los auditores externos independientes

Estados financieros auditados:

- Estados de situación financiera
- Estados de resultado integral
- Estados de cambios en el patrimonio
- Estados 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	- Interaseo Ecuador S.A Ecuainteraseo.



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 2013 y 2012 los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas 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.



CASTRO MORA ASOCIADOS
AUDITORES Y CONSULTORES

Consideramos 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 referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **INTERASEO ECUADOR S.A. ECUAINTERASEO** Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Carlos M. Castro – Gerente
RNC N° 11875

SC - RNAE No. 435

Fernando Basabe – Socio
RNC N° 21322

Mayo, 20 de 2014

INTERASEO ECUADOR S.A. ECUAINTERASEO

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en U. S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo		246,018	515,494
Cuentas por cobrar	4	5,985,417	3,878,641
Inventarios	5	15,045	22,232
Total activos corrientes		6,246,480	4,416,368
Activos fijos, neto	6	645,355	375,290
Otros activos		13,953	229,040
Total activos		6,905,789	5,020,697
Pasivos y patrimonio de accionistas			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar proveedores	7	2,051,797	1,666,892
Anticipo clientes	8	1,821,549	416,155
Obligaciones tributarias corrientes	9	233,453	217,036
Beneficios sociales	10	79,576	66,408
Otras cuentas por pagar		2,551	9,188
Total pasivos corrientes		4,188,926	2,375,678
Pasivos a largo plazo:			
Préstamos del exterior	11	1,691,141	1,891,141
Total pasivos no corrientes		1,691,141	1,891,141
Patrimonio de accionistas:			
Capital social	12	10,000	10,000
Reserva legal		5,000	5,000
Resultado acumulados		738,878	553,206
Resultados del ejercicio		271,843	185,672
Patrimonio de los accionistas		1,025,721	753,878
Total pasivos y patrimonio		6,905,789	5,020,697

Ver notas a los estados financieros

INTERASEO ECUADOR S.A. ECUAINTERASEO

Estado de resultado integral
Por el año terminado el 31 de diciembre 2013 y 2012

(Expresado en U. S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos			
Ingresos por actividades ordinarias		5,944,495	4,537,370
Otros ingresos		6,235	5,932
Total ingresos		<u>5,950,730</u>	<u>4,543,302</u>
Costos y gastos			
	13		
Costos de ventas		5,022,138	3,576,432
Administración		498,052	647,630
Financieros		5,052	1,483
Otros gastos		13,168	26,006
Total costos y gastos		<u>5,538,410</u>	<u>4,251,552</u>
Utilidad del ejercicio		412,320	291,749
15% participación de trabajadores		(61,848)	(43,762)
Impuesto a la renta		(78,629)	(62,315)
Resultado integral		<u><u>271,843</u></u>	<u><u>185,672</u></u>

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 2013 y 2012

(Expresado en U. S. dólares)

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
			<i>(US Dólares)</i>	
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
Resultado 2013	-	-	271,843	271,843
Diciembre 31, 2013	10,000	5,000	1,010,721	1,025,721

Ver notas a los estados financieros

INTERASEO ECUADOR S.A. ECUAINTERASEO

Estados de flujo de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre 2013 y 2012

(Expresado en U. S. dólares)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Recibido de clientes	3,851,141	5,424,694
Pagado a proveedores y empleados	(3,723,477)	(4,265,626)
Intereses recibidos	3,367	-
Intereses pagados	(5,052)	(1,483)
Participación trabajadores y renta	(140,477)	(106,077)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	(14,497)	1,051,508
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades, neto	(270,065)	(23,201)
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	215,086	(200,164)
Efectivo neto usado por actividades de inversión	(54,979)	(223,365)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Aporte en efectivo por aumento de capital	-	7,500
Incremento (pago) de obligaciones bancarias	(200,000)	(535,939)
Efectivo neto provisto (usado) en actividades de financiamiento	(200,000)	(528,439)
Efectivo y sus equivalentes:		
Aumento (disminución) neta del año	(269,477)	299,704
Saldos al comienzo del año	515,494	215,790
Saldo al final del año	246,018	515,494

Ver notas a los estados financieros

INTERASEO ECUADOR S.A. ECUAINTERASEO

Notas a los estados financieros (continuación)

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. Todos aquellos actos y contratos civiles o de comercio y operaciones mercantiles permitidas por la ley que se relacione con su objeto social.

La compañía suscribió contratos de prestación de servicios con EMPRESA METROPOLITANA DE GESTIÓN INTEGRAL DE RESIDUOS SOLIDOS (EMGIRS EP), en el 2013, los mismos que tienen 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.

2. Base de presentación

Responsabilidad de la gerencia y declaración de cumplimiento

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la gerencia de la compañía, que manifiesta expresamente que los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2013.

Base de medición

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía. Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A., la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional y de presentación de la Compañía.

3. Resumen de políticas contables significativas

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

INTERASEO ECUADOR S.A. ECUAINTERASEO

Notas a los estados financieros (continuación)

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 Norma Internacional de Contabilidad NIC 39 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 Norma Internacional de Contabilidad 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:

Medición posterior

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen a los activos mantenidos para negociar y los activos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como a valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la compañía que no se

INTERASEO ECUADOR S.A. ECUAINTERASEO

Notas a los estados financieros (continuación)

designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura según se definen la Norma Internacional de Contabilidad 39.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Compañía no tiene activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

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, 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.

Inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento

Los activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables se clasifican como mantenidos hasta su vencimiento cuando la Compañía tiene la intención y capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. Después de su reconocimiento inicial, la Compañía mide las inversiones mantenidas hasta su vencimiento al costo amortizado usando 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 como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la compañía no posee inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento.

INTERASEO ECUADOR S.A. ECUAINTERASEO

Notas a los estados financieros (continuación)

Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros disponibles para la venta incluyen títulos de patrimonio y de deuda. Las inversiones en patrimonio clasificadas como disponibles para la venta son aquellas que no se clasifican ni como mantenidas para negociar ni como al valor razonable con cambios en resultados. Los activos en esta categoría son aquellos que se espera mantener por un tiempo indefinido, pero que se pueden vender ante una necesidad de liquidez o ante cambios en las condiciones del mercado.

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros disponibles para la venta se miden por su valor razonable, y las ganancias o pérdidas no realizadas se reconocen como otro resultado integral en la reserva por activos financieros disponibles para la venta, hasta que la inversión se da de baja. En ese momento, la ganancia o pérdida acumulada se reconoce como una ganancia operativa o se considera como un deterioro del valor de la inversión, en cuyo caso, la pérdida acumulada es reclasificada al estado de resultados integrales en la línea de costos financieros y eliminada de la reserva respectiva. En el caso que no se pueda determinar un valor razonable por falta de un mercado activo y/o de información relevante para su determinación, estos activos financieros se presentan al costo.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la compañía no presenta activos financieros disponibles para la venta.

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.

INTERASEO ECUADOR S.A. ECUAINTERASEO

Notas a los estados financieros (continuación)

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 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 Norma Internacional de Contabilidad 39 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 Norma Internacional de Contabilidad NIC 39 y 32 como: pasivos por préstamos y cuentas por pagar.

INTERASEO ECUADOR S.A. ECUAINTERASEO

Notas a los estados financieros (continuación)

Medición posterior

La medición posterior de pasivos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen pasivos financieros mantenidos como negociables y pasivos financieros designados en el momento de su reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se contraen con el propósito de negociarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la compañía, que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura según se definen en la Norma Internacional de Contabilidad 32. Los derivados implícitos separados también se clasifican como mantenidos para negociar, salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Las ganancias o pérdidas por pasivos mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultados integrales.

Al momento de su reconocimiento inicial y al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la compañía no clasificó ningún pasivo financiero como al valor razonable con cambios en resultados, ni mantenidos para negociar.

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 (continuación)

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 (continuación)

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 son valorizados al costo promedio, o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al costo de reposición de las partidas.

El costo de adquisición comprende el precio de compra, los aranceles de importación, los costos de transporte, el almacenamiento y otros directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares son deducidos para determinar el costo de adquisición.

Activos Fijos

Las maquinarias, mobiliario y equipos son medidos al costo de adquisición, menos depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda.

El costo inicial de las maquinarias, mobiliario y equipos comprenden su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación y, en el caso de activos que califiquen, el costo de financiamiento. El precio de compra es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de las maquinarias, mobiliario y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

INTERASEO ECUADOR S.A. ECUAINTERASEO

Notas a los estados financieros (continuación)

Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes, que son:

Item	Vida útil (en años)	Valor residual
Muebles y enseres	10	Sin valor residual
Equipo de oficina	10	Sin valor residual
Equipos de computo	3	Sin valor residual
Vehículos	5	Sin valor residual
Equipo caminero	10	Sin valor residual
Equipos y herramientas	10	Sin valor residual
Otros activos fijos	10	Sin valor residual

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación seleccionados son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de maquinarias, mobiliario y equipos.

Una partida de maquinarias, mobiliario y equipos es retirada al momento de su disposición o cuando no se esperan beneficios económicos de su uso o disposición posterior. Cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro del activo fijo (calculada como la diferencia entre los ingresos por la venta y el valor en libros del activo) es incluida en el estado de resultados integrales en el año en que se retira el activo.

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.

INTERASEO ECUADOR S.A. ECUAINTERASEO

Notas a los estados financieros (continuación)

Beneficios a empleados

Corto plazo:

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios. Se consideran retribuciones de corto plazo: sueldos y salarios y contribuciones a la seguridad social, permisos remunerados, incentivos y otras retribuciones no monetarias como: asistencia médica, vehículos y la disposición de bienes o servicios subvencionados o gratuitos.

Como parte de los beneficios de corto plazo se incluye la participación a trabajadores, que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de 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 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.

Impuestos

Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por impuesto a la renta corriente son medidos al monto que se estima recuperar de o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas del impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

INTERASEO ECUADOR S.A. ECUAINTERASEO

Notas a los estados financieros (continuación)

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones del impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta para los períodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la disponibilidad de la utilidad tributaria futura contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria futura permita recuperar dichos activos.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El impuesto diferido relacionado con las partidas reconocidas fuera del estado financiero se reconoce fuera de éste. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

INTERASEO ECUADOR S.A. ECUAINTERASEO

Notas a los estados financieros (continuación)

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre los ingresos.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

Eventos posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

Normas internacionales de información financiera emitidas

Nuevas normas internacionales de información financiera y enmiendas vigentes
Las políticas contables adoptadas son consistentes a las aplicadas en el ejercicio anterior. A partir del 1 de enero de 2013 entraron en vigencia las siguientes normas internacionales y enmiendas:

- NIC 12- Impuestos a las ganancias (revisada)
- NIIF 1- Adopción por primera vez (revisada)
- NIIF 7- Instrumentos financieros- Revelaciones. Mejora de los requisitos de divulgación de baja en cuentas

La adopción de estas normas y enmiendas no tuvo un impacto significativo para las operaciones de la Compañía.

Normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas aún no vigentes

INTERASEO ECUADOR S.A. ECUAINTERASEO

Notas a los estados financieros (continuación)

A continuación se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía. En este sentido, se indican las Normas y enmiendas emitidas que la Compañía razonablemente prevé que resultarán aplicables en el futuro. La Compañía tiene la intención de adoptar esas Normas y enmiendas cuando entren en vigencia.

- **NIC 1 Presentación de los estados financieros**

Los cambios en la Norma están relacionados a la agrupación de las partidas presentadas en el estado de resultados integrales. La modificación afecta solamente la presentación y no tiene impacto en la posición financiera de la Compañía o en su desempeño. La modificación se hará efectiva para los períodos anuales que empiecen el 1 de julio de 2013.

- **NIIF 7 Instrumentos financieros: información a revelar - Mejora de los requisitos de revelación sobre la baja en cuentas**

En diciembre de 2012 se emitió la modificación a NIIF 7 que requiere que las entidades revelen en la información financiera los efectos o posibles efectos de los acuerdos de compensación en los instrumentos financieros sobre la posición financiera de la entidad. La norma es aplicable a contar del 1 de enero de 2014.

La Compañía evaluó el impacto generado por la mencionada norma, concluyendo que no tiene efecto en los estados financieros.

- **NIIF 9 Instrumentos financieros: Clasificación y medición**

La Norma tiene vigencia para los períodos anuales que se inicien a partir del 1 de enero de 2015. Como parte del proyecto del IASB de reemplazar la NIC 39 “Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición”, luego de un proceso de revisiones, en diciembre de 2012 el IASB emitió la NIIF 9 y las disposiciones de revelación transitorias. La NIIF 9 no requiere reestructurar información comparativa, en su lugar la NIIF 7 ha sido modificada para que se efectúen revelaciones adicionales en la transición de la NIC 39 a la NIIF 9. Las nuevas revelaciones son requeridas a partir de la fecha de transición de la Compañía a esta NIIF 9. La Compañía evaluará su impacto, cuando la norma final que incluya todas las revisiones sea emitida.

INTERASEO ECUADOR S.A. ECUAINTERASEO

Notas a los estados financieros (continuación)

- **NIIF 13 Medición a valor razonable**

Establece nuevos requisitos para la medición del valor razonable, mejora la coherencia de los estándares internacionales y reduce la complejidad al proporcionar una definición del valor razonable y una fuente para su medición, así como los requisitos de revelación para su uso a través de las NIIF. La NIIF 13 es efectiva para períodos anuales que empiecen el 1 de enero de 2014.

Otras normas y enmiendas emitidas pero que aún no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía y que la gerencia de la Compañía prevé que no le serán aplicables en el futuro, se resumen como sigue:

<u>Normas</u>	<u>Fecha efectiva de vigencia</u>
NIC 19 Beneficios a empleados: Cambios en la medición y reconocimiento de gastos de beneficios definidos y beneficios por terminación	1 de enero de 2014
NIC 27 Estados financieros separados, NIIF 10 Estados Financieros Consolidados	1 de enero de 2014
NIC 28 - Inversiones en asociadas y negocios conjuntos (revisada en el 2012)	1 de enero de 2014
NIC 32- Compensación de activos y pasivos financieros	1 de enero de 2014
NIC 34 - Información financiera intermedia	1 de enero de 2014
NIIF 1 - Adopción por primera vez - Préstamos del Gobierno	1 de enero de 2014
NIIF 11 - Acuerdo de negocios conjuntos	1 de enero de 2014
NIIF 12 - Revelaciones sobre participaciones en otras entidades	1 de enero de 2014
CNIIF 20 - Costos de desmonte en la fase de producción en una mina a cielo abierto	1 de enero de 2014
NIC 16 - Clasificación de equipo auxiliar	1 de enero de 2014

INTERASEO ECUADOR S.A. ECUAINTERASEO

Notas a los estados financieros (continuación)

4. Cuentas por cobrar

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(U.S. dólares)	
Clientes	3,951,083	2,062,899
Anticipo a proveedores	452,317	226,382
Ingresos acumulados por pagar	1,512,860	1,512,860
Cuentas por cobrar accionistas	7,500	7,500
Impuestos y contribuciones	156,933	123,596
Otros	26,651	27,820
Provisión incobrables	(121,927)	(82,416)
Total	<u>5,985,417</u>	<u>3,878,641</u>

Movimiento de la provisión

	<u>Provisión Incobrables</u>
	(U.S. dólares)
Diciembre, 31 de 2012	(82,416)
Provisiones	(39,511)
Diciembre, 31 de 2013	<u>(121,927)</u>

Clientes corresponde principalmente 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.

Previa 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.

INTERASEO ECUADOR S.A. ECUAINTERASEO

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2013, el estado de juicio arbitral según lo indicado por el abogado de la Compañía es el siguiente: “Apelación de providencia donde se declaraba nulidad del proceso a partir de la calificación de la demanda, se encuentra en la Sala de lo Civil y Mercantil de la Corte Provincial de Justicia”.

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

5. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la compañía mantiene un inventario de \$ 15,045 y \$ 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 (continuación)

	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Equipo de computación y software	Vehículo	Equipo caminero	Equipos y herramientas	Otros activos fijos	Subtotal costo	Depreciación acumulada	Total
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
Adiciones	-	-	9,938	120,500	348,500	9,567	13,000	501,505	(114,630)	386,876
Ventas/bajas	(4,581)	(1,736)	(19,928)	-	(120,500)	(28,046)	(345)	(175,136)	58,325	(116,811)
Saldo 31 diciembre 2013	2,786	3,182	26,519	141,920	832,933	59,682	43,396	1,110,417	(465,062)	645,355

INTERASEO ECUADOR S.A. ECUAINTERASEO

Notas a los estados financieros (continuación)

7. Cuentas por pagar

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(U.S. dólares)	
Proveedores	1,806,997	1,422,092
Acumuladas a pagar	244,800	244,800
Total	<u>2,051,797</u>	<u>1,666,892</u>

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. Anticipo Clientes

Los anticipos clientes de \$ 1, 821,549 dólares corresponden a movimientos generados al 31 de diciembre por operaciones con la EMPRESA PÚBLICA METROPOLITANA DE GESTIÓN INTEGRAL DE RESIDUOS SÓLIDOS (EMGIRS-EP).

9. Impuestos

Activos y pasivos del año corriente:

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

INTERASEO ECUADOR S.A. ECUAINTERASEO

Notas a los estados financieros (continuación)

	2013	2012
	(U.S. dólares)	
Activos:		
Retención en la fuente	140,652	106,886
Anticipo del impuesto a la renta	16,281	16,280
IVA internacional temporal	-	430
Total	156,933	123,596
Pasivos:		
Servicio de rentas internas	154,824	154,721
Impuesto a la renta por pagar	78,629	62,315
Total	233,453	217,036

10. Obligaciones por beneficios sociales:

Al 31 de diciembre un detalle de los beneficios sociales es como sigue:

	2013	2012
	(U.S. dólares)	
Beneficios Sociales	17,729	22,645
Participación Laboral por Pagar	61,847	43,763
Total	79,576	66,408

11. Obligación a largo plazo

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

	2013	2012
	(U.S. dólares)	
Prestamos del exterior	1,691,141	1,891,141
Total	1,691,141	1,891,141

INTERASEO ECUADOR S.A. ECUAINTERASEO

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2013, 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.

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 12%.

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

	2013	2012
	<u>(US Dólares)</u>	
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	412,320	291,749
Menos: 15% participación de trabajadores	(61,848)	(43,762)
Más: Gastos no deducibles	13,168	26,006
Menos: Deducción trabajadores con discapacidad	(6,237)	(3,060)
Base imponible impuesto a la renta	357,403	270,933
22% (23% para 2012) impuesto a la renta	78,629	62,315
Menos: Retenciones ejecutadas periodo	(96,081)	(100,830)
Menos: Retenciones ejecutadas periodo 2011	-	(6,056)
Menos: Anticipo impuesto renta	-	(16,280)
Menos: Crédito tributario de años anteriores	(60,852)	-
Impuesto a la renta pagado (saldo a favor)	(78,304)	(60,851)

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.

INTERASEO ECUADOR S.A. ECUAINTERASEO

Notas a los estados financieros (continuación)

- 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.

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.

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:

INTERASEO ECUADOR S.A. ECUAINTERASEO

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(U.S. dólares)	
Costo de ventas	5,022,138	3,576,432
Sueldos y salarios	160,272	146,739
Honorarios profesionales y dietas	33,860	36,567
Asesoría legal	46,386	259,900
Mantenimiento general	31,835	4,428
Suministros y materiales	18,790	9,995
Provisión cuentas incobrables	39,511	20,629
Gastos de viaje, movilización, alimentación	9,987	13,276
Depreciación y amortizaciones	12,635	8,010
Gastos de gestión	12,988	12,552
Impuestos, contribuciones y otros	15,830	54,051
Servicios básicos	30,893	22,782
Gastos no deducibles	13,168	26,006
Pagos por otros servicios	90,117	60,185
	<u>5,538,410</u>	<u>4,251,552</u>

Política de gestión de riesgos.

Las actividades de la compañía INTERASEO ECUADOR S.A. ECUAINTERASEO están expuestas a diversos riesgos como se describe a continuación:

Factores de riesgo.

La Gerencia General y la Gerencia Financiera es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la compañía, en base a una metodología de evaluación continua del manejo y control de la liquidez.

Dicha metodología se administra en base a una serie de procedimientos, normativas y políticas

Desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

La exposición de riesgo de la Compañía y el impacto de los instrumentos financieros de la Compañía están resumidos a continuación:

INTERASEO ECUADOR S.A. ECUAINTERASEO

Notas a los estados financieros (continuación)

Riesgos propios y específicos.

- Riesgo de crédito.

El riesgo de crédito es el riesgo asociado con la inhabilidad de la contra parte para cumplir con las obligaciones de pago. El riesgo de crédito está principalmente atribuido al efectivo y otras cuentas por cobrar y cuentas por pagar. La Gerencia cree que el riesgo de concentración de crédito con respecto a los instrumentos financieros incluidos en efectivo e importes pendientes de cobro es remoto.

- Riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez es el riesgo que la Compañía no cuenta con los recursos para cumplir sus obligaciones a su vencimiento. La Compañía administra este riesgo con un seguimiento permanente de los presupuestos de efectivo y gestión de los recursos para asegurar que tendrá suficiente liquidez para cumplir sus obligaciones. Todos los pasivos financieros con vencimiento menor de un año son clasificados como corrientes, al igual que la parte corriente de los pasivos a largo plazo.

- Riesgo mercado.

El riesgo de mercado es el riesgo de pérdida que puede surgir de cambios en factores de mercado como tasas de intereses, cambios de divisas, y precios, materia prima y de los precios de las acciones. Estas fluctuaciones pueden ser significativas.

La Compañía está expuesta a riesgo de intereses a la extensión que el efectivo y los equivalentes de efectivo presentan tasas flotantes de intereses. El riesgo de interés en efectivo y equivalentes en efectivo y en las obligaciones de la Compañía no son considerados significativos.

- Riesgo de tipo de cambio.

La Compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras como sus ventas son en dólares de los estados unidos de América (moneda funcional).

14. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros, 20 de mayo de 2014, 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.
