

Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011

1. INFORMACION GENERAL

Interaseo Ecuador S.A. (en adelante “la Entidad”) fue constituida y debidamente establecida en el Ecuador, desde el 14 de febrero de 2007, posee personería jurídica propia y duración de **cincuenta años** mediante escritura pública otorgada el 29 de enero de 2007, ante el Notario de Vigésimo Quinto del Distrito Metropolitano de Quito como Sociedad Anónima.

Su objeto social lo constituye “La ejecución de todas las actividades relacionadas con la operación del servicio de aseo, incluidas recolección, transferencia, tratamiento, aprovechamiento, barrido y disposición final de residuos sólidos cualquiera que sea su naturaleza y procedencia, y demás aspectos relativos al proceso”, encontrándose todas sus actividades bajo el control de la Superintendencia de Compañías, a quien debe reportar anualmente sus estados financieros completos, un informe de gestión y demás anexos reglamentarios vigentes en Ecuador.

La Sociedad tiene su domicilio social y fiscal en el Distrito Metropolitano de Quito, Calle República del Salvador N35-82 y Portugal, Edificio Twin Towers oficina 7A.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Estado de cumplimiento

La Entidad ha preparado sus estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), cumpliendo con las disposiciones reglamentarias vigentes en Ecuador.

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de la Entidad al 31 de diciembre de 2012, los resultados de las operaciones, los cambios del patrimonio, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos respecto del futuro, inherentes a la actividad económica de la Entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales, sin tener un riesgo significativo de causar un ajuste material, a los saldos de los activos y pasivos reportados con base a NIIF.

Las estimaciones significativas con relación a los estados financieros comprenden: la depreciación, valor residual y vida útil de los activos fijos; la

provisión de intereses en obligaciones financieras en moneda extranjera; y, la provisión para impuesto a la renta, cuyos criterios contables se describen más adelante.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

2.2. Bases de preparación

Los estados financieros de Interaseo Ecuador S.A. comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminados el 31 de diciembre de 2012.

Estos estados financieros, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

2.4. Cuentas por Cobrar Comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas, y que incluyen intereses, son registradas a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El ingreso por intereses es reconocido como intereses ganados.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes, al valor razonable. Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revelan en la Nota 3.

2.5. Inventarios

El inventario lo constituyen repuestos y materiales, están valuados al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización. Incluye provisión para obsolescencia de inventarios, que es determinada en base al análisis de rotación de inventarios efectuado por la Administración, el cual considera aquellos ítems que no han registrado movimientos por más de un año.

2.6. Propiedades, plantas y equipos

Las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

El costo de propiedades, planta y equipo 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.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Existen partes estratégicas de maquinarias que son registradas separadamente del resto de activos, para los cuales se realiza anualmente un análisis del deterioro de los mismos, reconociendo una provisión por deterioro.

De conformidad con lo dispuesto por las NIIF, la Entidad evalúa periódicamente (cada tres o cinco años), el valor razonable de sus propiedades, mediante avalúo realizado por peritos independientes debidamente calificados por la Superintendencia de Compañías, y cuando es procedente reconoce el incremento del valor de sus activos y su contrapartida es superávit por revaluación, con base al informe del perito se registran inmediatamente los deterioros reportados en propiedad, planta y equipo.

Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. En función de la vida útil. A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo, las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20 - 50
Mejoras a Edificios e instalaciones	10
Maquinarias y equipos	10
Equipos de transporte	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

La Compañía no considera el valor residual de los activos fijos para la determinación del cálculo de la depreciación, en virtud que los activos totalmente depreciados son chatarrizados de acuerdo a políticas corporativas.

Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiró subsiguiente de propiedades revaluadas, el superávit de revaluación atribuible a la reserva de revaluación de propiedades restante es transferido directamente a las utilidades retenidas..

2.7. Obligaciones con Instituciones Financieras

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.8. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, también representan pasivos financieros, y son registradas a su valor razonable. El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revelan en la Nota 7.

2.9. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

Impuesto corriente

El impuesto 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 imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos diferidos

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 fiscales temporarias. Se reconocerá 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 contras las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

2.10. Provisión para restauración de Vertederos de residuos

Representa la estimación de costos relacionados con la futura remediación ambiental de la superficie y subsuelo de las áreas de vertederos utilizadas, los cuales se determinan en base a estudios realizados por profesionales independientes y se valúan de acuerdo a lo descrito en la Norma internacional de Contabilidad No. 37 'Provisiones, Activos y Pasivos Contingente'. De acuerdo con esta norma, si los desembolsos de la provisión ocurrieran después de doce meses de la fecha del balance general, la provisión deberá registrarse al valor presente neto de los gastos que serán incurridos en el futuro para liquidar la provisión. Cuando se produce la transferencia legal, de dominio, y de riesgos a favor de terceros, quienes realicen la explotación del biogás que generan los vertederos utilizados totalmente, documentalmente se transfiere íntegramente la propiedad y se exime la obligatoriedad de registrar provisión.

2.11. Beneficios a empleados

2.11.1. Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período por peritos independientes debidamente calificados. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación.

2.11.2 Participación a trabajadores

La Entidad reconoce la participación de los trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

2.12. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la Contra prestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Entidad pueda otorgar.

2.12.1 ingresos por intereses

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente ya la tasa de interés efectiva aplicable, la cuál es la tasa de descuento.

2.13. Costos y gastos

Los costos y gastos se registran 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 período más cercano en el que se conocen.

2.14. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos

3. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de las cuentas por cobrar es como sigue:

	Dólares EE.UU.	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Clientes	2.062.899	2.984.690
Anticipos a proveedores	226.382	233.073
Ingresos acumulados por cobrar	1.512.860	1.512.860
Pagos anticipados	125.061	62.503
Otras cuentas por cobrar	35.320	28.694
Provisión incobrables	<u>(82.416)</u>	<u>(61.787)</u>
Total	<u>3.880.106</u>	<u>4.760.033</u>

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los saldos por cobrar a clientes representan créditos por la prestación de servicios descritos en la nota 1, los cuales no generan intereses y no tienen plazos de vencimiento establecidos.

El saldo por cobrar en concepto de anticipos a proveedores, representan avances de efectivo entregados para la compra de bienes y/o servicios, cuya adquisición o contratación requiere del pago de adelantos, los cuales no generan intereses ni tienen fecha de vencimiento establecido.

Los ingresos acumulados por cobrar, constituyen créditos originados por la prestación de servicios a Fundación Natura, que están siendo recuperados por la vía judicial, con base a la recuperación exitosa de la primera porción, vía laudo

arbitral de la Cámara de Comercio de Quito, no se reconoce deterioro de esta deuda.

Los pagos anticipados constituyen fundamentalmente impuestos, y corresponden al anticipo anual de impuesto a la renta de cada período, así como a las retenciones en la fuente efectuadas por los clientes.

4. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Un resumen de Otros Activos Corrientes es como sigue:

	Dólares EE.UU.	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Materiales y suministros	22.232	24.092
Garantías y otros activos	<u>5.575</u>	<u>3.875</u>
Total	<u>27.807</u>	<u>27.967</u>

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los saldos de garantías, representan depósitos por alquiler de oficinas y departamentos.

5. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen del Inmovilizado Material es como sigue:

	Dólares EE.UU.	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Muebles y enseres	7.367	6.975
Equipos de oficina	4.918	4.651
Equipos de cómputo y software	36.508	25.956
Vehículos	21.420	21.420
Equipo caminero	604.933	604.933
Equipos y herramientas	78.161	71.671
Otros activos	30.740	25.241
Depreciación acumulada	<u>(408.757)</u>	<u>(330.153)</u>
Total	<u>375.290</u>	<u>430.694</u>

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los saldos del inmovilizado material, están reconocidos al costo de adquisición que constituyen su valor razonable a ambas fechas, sustentados en peritajes independientes contratados por la Entidad.

6. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Un resumen de otros activos a largo plazo es como sigue:

	Dólares EE.UU.	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Costo de producción diferida	197.000	0
Otros activos	<u>25.000</u>	<u>25.076</u>
Total	<u>222.000</u>	<u>25.076</u>

Al 31 de diciembre de 2012, el saldo del costo de producción diferida, representa desembolsos que serán reconocidos dentro del resultado del próximo ejercicio económico junto con los correspondientes ingresos.

7. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de Acreedores comerciales y las otras cuentas por pagar es como sigue:

	Dólares EE.UU.	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores	1.422.092	1.566.197
Anticipos de clientes	416.155	529.976
Impuestos por pagar	154.721	18.939
Otros cuentas por pagar	<u>276.633</u>	<u>290.328</u>
Total	<u>2.269.601</u>	<u>2.405.440</u>

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compra de bienes y servicios, con vencimientos promedio en 60 días, los cuales no devengan intereses.

Anticipos de clientes representan valores entregados por los clientes para cumplir con condiciones contractuales acordadas, los cuales no devengan intereses y serán liquidados contra la prestación del servicio en los términos convenidos.

8. PATRIMONIO

Capital social: El capital social autorizado, está constituido por 10.000 acciones de valor nominal unitario de US\$ 1; todas ordinarias y nominativas

Reserva Legal; La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados; Incluye la absorción de pérdidas acumuladas por US\$ 152.694,08 que se produjeron en los años 2007 y 2008.