

# AMRA-ANALISI E MONITORAGGIO DEL RISCHIO AMBIENTALE-SOCIETA CONSORTILE A RESPONSABILITA LIMITATA – SUCURSAL ECUADOR

## Notas a los Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2011 y 2010

### 1. Información General

La actividad principal de la Compañía es la prestación de servicios de consultoría para el plan de gestión de riesgo de los sistemas de agua potable y alcantarillado.

La Compañía es una sucursal del Consorcio de la Compañía Italiano AMRA-ANALISI E MONITORAGGIO DEL RISCHIO AMBIENTALE-SOCIETA CONSORTILE A RESPONSABILITA LIMITATA.

La sucursal (en Ecuador) del Consorcio indicado, fue constituida el 3 de febrero 2010, con el nombre de AMRA-ANALISI E MONITORAGGIO DEL RISCHIO AMBIENTALE-SOCIETA CONSORTILE A RESPONSABILITA LIMITATA y regulada por la Ley de Compañías del Ecuador.

La Compañía en mención fue constituida en Nápoles – Italia, cuya duración es de 60 años, la sucursal fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón de Guayaquil el 2 de marzo del 2010

La estructura accionaria de la Compañía es 100% de nacionalidad italiana siendo su único accionista AMRA-ANALISI E MONITORAGGIO DEL RISCHIO AMBIENTALE-SOCIETA CONSORTILE A RESPONSABILITA LIMITATA

El domicilio principal de la Compañía es Mariscal Lamar 6E de la Provincia del Azuay Cantón Cuenca.

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, la Compañía mantenía 1 empleado, en ambos años respectivamente, para desarrollar su actividad.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 30 de abril del 2012

# AMRA-ANALISI E MONITORAGGIO DEL RISCHIO AMBIENTALE-SOCIETA CONSORTILE A RESPONSABILITA LIMITATA – SUCURSAL ECUADOR

## Notas a los Estados Financieros

### 1. Información General (Continuación)

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

| <u>Índice de<br/>31 de Diciembre:</u> | <u>Inflación Anual</u> |
|---------------------------------------|------------------------|
| 2011                                  | 5.4%                   |
| 2010                                  | 3.3%                   |
| 2009                                  | 4.3%                   |

### Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al cierre del 2012 año de adopción de las NIIF.

### Base de Medición

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico.

### Moneda Funcional

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

### Instrumentos Financieros

#### *Activos Financieros*

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

# AMRA-ANALISI E MONITORAGGIO DEL RISCHIO AMBIENTALE-SOCIETA CONSORTILE A RESPONSABILITA LIMITATA - SUCURSAL ECUADOR

## Notas a los Estados Financieros

### Instrumentos Financieros (Continuación)

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías definidas en la Sección 11:

- Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivos, incluyen el efectivo en caja, y depósitos en bancos locales, los fondos son de libre disponibilidad
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por prestación de servicios, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés.

### *Pasivos Financieros*

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

# AMRA-ANALISI E MONITORAGGIO DEL RISCHIO AMBIENTALE-SOCIETA CONSORTILE A RESPONSABILITA LIMITATA – SUCURSAL ECUADOR

## Notas a los Estados Financieros

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Instrumentos Financieros (continuación)

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías definidas en la Sección 11:

- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, con plazos normales menores a un año, no generan interés.

#### Instrumentos de Patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

#### Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del gasto de impuesto a la renta corriente y el gasto de impuesto diferido.

##### *Impuesto Corriente*

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 24% para el año 2011 y de un 25% para el año 2010, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

##### *Impuesto Diferido*

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas la diferencias

# AMRA-ANALISI E MONITORAGGIO DEL RISCHIO AMBIENTALE-SOCIETA CONSORTILE A RESPONSABILITA LIMITATA – SUCURSAL ECUADOR

## Notas a los Estados Financieros

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Impuesto a la Renta Corriente y Diferido (continuación)

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

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

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

#### *Bonificación por Desahucio – Beneficios por Terminación*

De acuerdo con el código de trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y los costos del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del periodo.

#### *Beneficios a Empleados a Corto Plazo*

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, participación de trabajadores, etc., se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

# AMRA-ANALISI E MONITORAGGIO DEL RISCHIO AMBIENTALE-SOCIETA CONSORTILE A RESPONSABILITA LIMITATA – SUCURSAL ECUADOR

## Notas a los Estados Financieros

### *Indemnización por Despido Intempestivo / Otros Beneficios por Terminación*

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el período en que ocurren.

### **Reserva Legal**

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 15% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

### **Utilidades Retenidas**

#### *Ajustes por Adopción por Primera Vez de las NIIF*

Esta cuenta ha sido creada por instrucciones de la Superintendencia de Compañías, con el propósito de registrar los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, a la fecha de transición (1 de Enero del 2011).

De acuerdo a Resolución No. SC.ICL.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de Septiembre de 2011, el saldo deudor proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF, solo podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico incluido, si los hubiere.

### **Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando los servicios son prestados y facturados y es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de los ingresos pueda ser medido confiablemente.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

# AMRA-ANALISI E MONITORAGGIO DEL RISCHIO AMBIENTALE-SOCIETA CONSORTILE A RESPONSABILITA LIMITATA – SUCURSAL ECUADOR

## Notas a los Estados Financieros

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

#### Compensación de Saldos y Transacciones

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

#### Contingencias

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

#### Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran 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 determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

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 integrales.

# AMRA-ANALISI E MONITORAGGIO DEL RISCHIO AMBIENTALE-SOCIETA CONSORTILE A RESPONSABILITA LIMITATA – SUCURSAL ECUADOR

## Notas a los Estados Financieros

### 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

#### Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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.

#### *Impuestos*

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

#### Otros Resultados Integrales

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del periodo, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo el superávit por revalorización), según lo requerido por las NIIF. Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2011 y 2010 no ha habido otros resultados integrales.

#### 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 que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

### 3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

Conforme a la Sección 35, Transición a la NIIF, aunque los primeros estados financieros preparados de acuerdo a NIIF son, en el caso de la Compañía, los correspondientes al año terminado el 31 de Diciembre del 2011, se han incorporados con fines comparativos las cifras correspondientes por el año terminado el 31 de Diciembre del 2010, preparado

# AMRA-ANALISI E MONITORAGGIO DEL RISCHIO AMBIENTALE-SOCIETA CONSORTILE A RESPONSABILITA LIMITATA – SUCURSAL ECUADOR

Notas a los Estados Financieros

## **3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera**

De acuerdo con las mismas bases utilizadas en la determinación de las cifras del año 2012. Esto ha requerido la preparación de un estado de situación financiera de apertura a la fecha de transición, 1 de Enero del 2011, preparado de acuerdo a las NIIF en vigencia al 31 de Diciembre del 2011.

La Compañía adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a partir del 1 de Enero del 2011, en cumplimiento a lo dispuesto por la Resolución No.08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de Diciembre de 2008.

Hasta el periodo contable terminado el 31 de Diciembre del 2011 la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), los mismos que difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

La conciliación entre el estado de situación financiera bajo las Normas Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011 es como sigue:

# AMRA-ANALISI E MONITORAGGIO DEL RISCHIO AMBIENTALE-SOCIETA CONSORTILE A RESPONSABILITA LIMITATA – SUCURSAL ECUADOR

## Notas a los Estados Financieros

### 3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

| Ref.                                                 | 1 de Enero<br>del 2010<br>Según<br>NEC | Reclasi-<br>ficaciones | Ajustes | 1 de Enero<br>del 2010<br>Según<br>NIIF |
|------------------------------------------------------|----------------------------------------|------------------------|---------|-----------------------------------------|
| (US Dólares)                                         |                                        |                        |         |                                         |
| <b>Activos</b>                                       |                                        |                        |         |                                         |
| <b>Activos corrientes:</b>                           |                                        |                        |         |                                         |
| Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo | -                                      | -                      | -       | -                                       |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar      | -                                      | -                      | -       | -                                       |
| Cuentas por cobrar a compañía relacionada            | -                                      | -                      | -       | -                                       |
| Activos por impuestos corrientes                     | -                                      | -                      | -       | -                                       |
| <b>Total activos corrientes</b>                      | -                                      | -                      | -       | -                                       |
| <b>Activos no corrientes:</b>                        |                                        |                        |         |                                         |
| Mobiliarios y equipos, neto                          | -                                      | -                      | -       | -                                       |
| Cargos diferidos                                     | -                                      | -                      | -       | -                                       |
| Depósitos en garantía                                | -                                      | -                      | -       | -                                       |
| Activos por impuestos diferidos                      | -                                      | -                      | -       | -                                       |
| <b>Total activos no corrientes</b>                   | -                                      | -                      | -       | -                                       |
| <b>Total activos</b>                                 | -                                      | -                      | -       | -                                       |
| <b>Pasivos y patrimonio</b>                          |                                        |                        |         |                                         |
| <b>Pasivos corrientes:</b>                           |                                        |                        |         |                                         |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar     | -                                      | -                      | -       | -                                       |
| Cuentas por pagar a accionistas                      | -                                      | -                      | -       | -                                       |
| Pasivos por impuestos corrientes                     | -                                      | -                      | -       | -                                       |
| <b>Total pasivos corrientes</b>                      | -                                      | -                      | -       | -                                       |
| <b>Pasivos no corrientes</b>                         |                                        |                        |         |                                         |
| Obligación por beneficios definidos                  | -                                      | -                      | -       | -                                       |
| <b>Total pasivos no corrientes</b>                   | -                                      | -                      | -       | -                                       |
| <b>Total pasivos</b>                                 | -                                      | -                      | -       | -                                       |
| <b>Patrimonio:</b>                                   |                                        |                        |         |                                         |
| Capital pagado                                       | -                                      | -                      | -       | -                                       |
| Reserva legal                                        | -                                      | -                      | -       | -                                       |
| Utilidades retenidas:                                |                                        |                        |         |                                         |
| Ajuste de primera adopción de NIIF                   | -                                      | -                      | -       | -                                       |
| Utilidades acumuladas                                | -                                      | -                      | -       | -                                       |
| <b>Total patrimonio</b>                              | -                                      | -                      | -       | -                                       |
| <b>Total pasivos y patrimonio</b>                    | -                                      | -                      | -       | -                                       |

#### Nota:

La Compañía no tuvo movimiento en el 2009 debido a que se constituyó el 3 de febrero del 2010

# AMRA-ANALISI E MONITORAGGIO DEL RISCHIO AMBIENTALE-SOCIETA CONSORTILE A RESPONSABILITA LIMITATA – SUCURSAL ECUADOR

## Notas a los Estados Financieros

### 3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

|                                                       | 31 de Diciembre<br>del 2011 |                        |         | 31 de Diciembre<br>del 2011 |
|-------------------------------------------------------|-----------------------------|------------------------|---------|-----------------------------|
| Ref.                                                  | Según<br>NEC                | Reclasi-<br>ficaciones | Ajustes | Según<br>NIIF               |
|                                                       | (US Dólares)                |                        |         |                             |
| <b>Activos</b>                                        |                             |                        |         |                             |
| <b>Activos corrientes:</b>                            |                             |                        |         |                             |
| Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivos | 47,818                      | -                      | -       | 47,818                      |
| Inversiones Locales                                   | 33,987                      | -                      | -       | 33,987                      |
| Activos por impuestos corrientes                      | 33,287                      | -                      | -       | 33,287                      |
| Total activos corrientes                              | 115,092                     | -                      | -       | 115,092                     |
| <b>Activos no corrientes:</b>                         |                             |                        |         |                             |
| Depósitos en garantía                                 | 41,788                      | -                      | -       | 41,788                      |
| Total activos no corrientes                           | 41,788                      | -                      | -       | 41,788                      |
| Total activos                                         | 156,880                     | -                      | -       | 156,880                     |
| <b>Pasivos y patrimonio</b>                           |                             |                        |         |                             |
| <b>Pasivos corrientes:</b>                            |                             |                        |         |                             |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar      | 5,928                       | -                      | -       | 5,928                       |
| Cuentas por pagar a accionista                        | 120,813                     | -                      | -       | 120,813                     |
| Pasivos por impuestos corrientes                      | 16,966                      | -                      | -       | 16,966                      |
| Total pasivos corrientes                              | 143,707                     | -                      | -       | 143,707                     |
| Total pasivos                                         | 143,707                     | -                      | -       | 143,707                     |
| <b>Patrimonio:</b>                                    |                             |                        |         |                             |
| Capital pagado                                        | 2,000                       | -                      | -       | 2,000                       |
| Resultados acumulados                                 | 11,173                      | -                      | -       | 11,173                      |
| Total patrimonio                                      | 13,173                      | -                      | -       | 13,173                      |
| Total pasivos y patrimonio                            | 156,880                     | -                      | -       | 156,880                     |

# AMRA-ANALISI E MONITORAGGIO DEL RISCHIO AMBIENTALE-SOCIETA CONSORTILE A RESPONSABILITA LIMITATA – SUCURSAL ECUADOR

## Notas a los Estados Financieros

### 3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

|                                                                                    | 31 de Diciembre<br>del 2010<br>Según<br>Ref. NEC | Reclasi-<br>ficaciones | Ajustes | 31 de Diciembre<br>del 2010<br>Según<br>Ref. NIIF |
|------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|------------------------|---------|---------------------------------------------------|
|                                                                                    | (US Dólares)                                     |                        |         |                                                   |
| Ingresos por servicios                                                             | 403,772                                          | -                      | -       | 403,772                                           |
| Costo por servicios                                                                | -                                                | -                      | -       | -                                                 |
| Utilidad bruta                                                                     | 403,772                                          | -                      | -       | 403,772                                           |
| Gastos de administración y ventas                                                  |                                                  |                        |         |                                                   |
| Costos financieros                                                                 | (5,736)                                          | -                      | -       | (5,736)                                           |
| Otros ingresos, neto                                                               | (39,091)                                         | -                      | -       | (39,091)                                          |
| Utilidad (pérdida) antes de participación de<br>trabajadores e impuesto a la renta | 16,906                                           | -                      | -       | 16,906                                            |
| Provisión para participación de trabajadores                                       | (2,536)                                          | -                      | -       | (2,596)                                           |
| Impuesto a la renta                                                                | (3,724)                                          | -                      | -       | (3,724)                                           |
| Otros ajustes operacional                                                          | 527                                              | -                      | -       | 527                                               |
| Utilidad neta                                                                      | 11,173                                           | -                      | -       | 11,173                                            |
| Total resultado integral del año                                                   | 11,173                                           | -                      | -       | 11,173                                            |

### Conciliación del Patrimonio al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011

|                                                      | Período de Transición año 2010 |                 |
|------------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------|
| Ref.                                                 | 1 de Enero                     | 31 de Diciembre |
|                                                      | (US Dólares)                   |                 |
| Patrimonio de acuerdo a NEC                          |                                |                 |
| Ajustes por la conversión a NIIF:                    | -                              | 13,173          |
| Amortización de gastos de constitución               | -                              | -               |
| Incremento de la obligación por beneficios definidos | -                              | -               |
| Reconocimiento del impuesto salida de divisas        | -                              | -               |
| Reconocimiento de impuestos diferidos                | -                              | -               |
| Total ajustes                                        | -                              | -               |
| Patrimonio de acuerdo a NIIF                         | -                              | 13,173          |

Durante el año 2011 la Compañía no tuvo ajustes de Normas Internacionales de Información Financiera.

# AMRA-ANALISI E MONITORAGGIO DEL RISCHIO AMBIENTALE-SOCIETA CONSORTILE A RESPONSABILITA LIMITATA – SUCURSAL ECUADOR

## Notas a los Estados Financieros

### 3. Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (continuación)

#### a) Reconocimiento de Impuesto Diferido

Las normas contables ecuatorianas establecen que el impuesto a la renta se registre en función de la base imponible determinada de acuerdo con las disposiciones tributarias y no requieren que los estados financieros incluyan el registro de un activo o pasivo por impuestos diferidos, sobre las diferencias temporarias entre la base fiscal de un activo o un pasivo y su valor contable. Las NIIF adicionalmente al registro del impuesto a la renta corriente requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del pasivo basado en el estado de situación financiera que está orientada al cálculo de las diferencias temporarias entre la base fiscal de un activo o un pasivo y su valor contable. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han originado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos y pasivos por impuestos diferidos.

#### Estado de Flujos de Efectivo por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2011

En adición a las diferencias descritas en el párrafo anterior, no existen otras diferencias significativas entre el estado de flujo de efectivo presentado según las NIIF y el presentado según las NEC.

#### 4. Efectivo en Bancos

Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

|                | 31 de Diciembre<br>2011 | 31 de Diciembre<br>2010 | 1 de Enero<br>2010 |
|----------------|-------------------------|-------------------------|--------------------|
|                | (US Dólares)            |                         |                    |
|                | (Reexpresado Nota 3)    |                         |                    |
| Bancos locales | 11,529                  | 47,818                  | -                  |
|                | 11,529                  | 47,818                  | -                  |

Al 31 de Diciembre del 2010, el equivalente de efectivo estaban constituidos por un saldo depositado a bancos locales que generan un interés a la vista que genera intereses.

# AMRA-ANALISI E MONITORAGGIO DEL RISCHIO AMBIENTALE-SOCIETA CONSORTILE A RESPONSABILITA LIMITATA – SUCURSAL ECUADOR

Notas a los Estados Financieros

## Activos y Pasivos por Impuesto Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

|                                                           | 31 de Diciembre<br>2011              | 2010          | 1 de Enero<br>2010 |
|-----------------------------------------------------------|--------------------------------------|---------------|--------------------|
|                                                           | (US Dólares)<br>(Reexpresado Nota 3) |               |                    |
| Activos por impuestos corrientes:                         |                                      |               |                    |
| Impuesto al valor agregado pagado                         | 6,143                                | 2,949         |                    |
| Crédito Tributario del IVA                                | 10,394                               | -             | -                  |
| Retenciones en la fuente                                  | 271                                  | 30,338        |                    |
|                                                           | <u>16,808</u>                        | <u>33,287</u> |                    |
| Pasivos por impuestos corrientes:                         |                                      |               |                    |
| Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones  | -                                    | 13,706        |                    |
| Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar | 1,125                                | 421           |                    |
| Impuesto a la Renta                                       | 1,701                                | 2,390         |                    |
| Retenciones de IVA por pagar                              | -                                    | 449           |                    |
|                                                           | <u>2,826</u>                         | <u>16,966</u> |                    |

Al 31 de Diciembre del 2011, retenciones en la fuente del impuesto a la renta representan créditos tributarios por pagos en exceso no compensados de los años 2010 y 2011.

Los movimientos de la cuenta "impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de Diciembre del 2011 y 2010 fueron como sigue:

|                                  | 2011                                 | 2010         |
|----------------------------------|--------------------------------------|--------------|
|                                  | (US Dólares)<br>(Reexpresado Nota 3) |              |
| Saldo al principio del año       | 2,390                                | -            |
| Provisión con cargo a resultados | 1,701                                | 2,390        |
| Pagos                            | (2,390)                              | -            |
| Saldo al final del año           | <u>1,701</u>                         | <u>2,390</u> |

# AMRA-ANALISI E MONITORAGGIO DEL RISCHIO AMBIENTALE-SOCIETA CONSORTILE A RESPONSABILITA LIMITATA – SUCURSAL ECUADOR

## Notas a los Estados Financieros

### Activos y Pasivos por Impuesto Corriente (continuación)

#### Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

El gasto por impuesto a la renta consistía de lo siguiente:

|                                                                                            | 2011         | 2010                    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------------------|
|                                                                                            | (US Dólares) | (Reexpresado<br>Nota 3) |
| Gasto del impuesto corriente                                                               | 1,740        | 3,724                   |
| Gasto del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias | -            | -                       |
|                                                                                            | <u>1,740</u> | <u>3,724</u>            |

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

|                                                                                             | 2011         | 2010                    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------------------|
|                                                                                             | (US Dólares) | (Reexpresado<br>Nota 3) |
| Utilidad antes de impuesto a la renta y después del 15% de la participación de trabajadores | 8,218        | 14,371                  |
| Más (menos) partidas de conciliación:                                                       |              |                         |
| Gastos no deducibles                                                                        | -            | -                       |
| Otros ajustes                                                                               | -            | 525                     |
| Retención en la fuente que le han sido efectuado durante el ejercicio fiscal                | (271)        | -                       |
| Utilidad gravable                                                                           | <u>7,947</u> | <u>14,896</u>           |
| Tasa de impuesto                                                                            | 24%          | 25%                     |
| Impuesto a la renta                                                                         | <u>1,971</u> | <u>3,724</u>            |
| Anticipo de impuesto a la renta                                                             | (232)        | -                       |
| Impuesto a la renta causado                                                                 | <u>1,740</u> | <u>3,724</u>            |

#### Impuesto a la Renta

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 23% (24% en el 2011.) En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 13% (14% en el 2011) del valor de las utilidades reinvertidas siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el saldo 23% (24% en el 2011) del resto de las utilidades sobre la base imponible. De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta, en el año 2013 en adelante se reduce al 22%.

# AMRA-ANALISI E MONITORAGGIO DEL RISCHIO AMBIENTALE-SOCIETA CONSORTILE A RESPONSABILITA LIMITATA – SUCURSAL ECUADOR

## Notas a los Estados Financieros

### **Impuesto a la Renta (Continuación)**

La Compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del periodo corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente periodo, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el periodo corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el periodo anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

De acuerdo con 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 hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

### **Reformas Tributarias**

En el Suplemento al Registro Oficial No. 583 del 24 de Noviembre del 2011, se expidió la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, mediante la cual se reformó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria, los principales cambios son los siguientes:

#### **. Cálculo del Impuesto a la Renta**

Para el cálculo del impuesto a la renta se limita la deducción de los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos, hasta por un monto de 35,000, no será deducible el gasto sobre el exceso.

#### **. Impuesto al Valor Agregado (IVA)**

Estarán gravados con tarifa 0% la adquisición de vehículos híbridos o eléctricos cuya base imponible sea de hasta 35,000.

#### **. Impuestos Ambientales**

# AMRA-ANALISI E MONITORAGGIO DEL RISCHIO AMBIENTALE-SOCIETA CONSORTILE A RESPONSABILITA LIMITATA – SUCURSAL ECUADOR

## Notas a los Estados Financieros

### Reformas Tributarias

Se crea el Impuesto Ambiental a la Contaminación Vehículos (IACV), que grava el uso de vehículos motorizados de transporte terrestre, a excepción de aquellos vehículos destinados al transporte público y los directamente relacionados con la actividad o comercial.

### Reformas Tributarias (continuación)

#### • Impuestos a la Salida de Divisas (ISD)

Se incrementa el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) del 2% al 5% y establece presunción de pago y generación de este impuesto en lo siguiente:

- Todo pago efectuado desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros del exterior de personas naturales, sociedades o terceros.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

### 6. Depósitos en garantía

Los depósitos en garantía consistían de lo siguiente:

|                       | 31 de Diciembre<br>2012 | 2011   | 1 de Enero<br>2011 |
|-----------------------|-------------------------|--------|--------------------|
|                       | (US Dólares)            |        |                    |
|                       | (Reexpresado Nota 3)    |        |                    |
| Depósitos en garantía | -                       | 41,788 | -                  |
|                       | -                       | 41,788 | -                  |

Corresponden a transacciones que constituyen fondos de garantía los mismos que no indican plazo de vencimiento y no devengan intereses.

# AMRA-ANALISI E MONITORAGGIO DEL RISCHIO AMBIENTALE-SOCIETA CONSORTILE A RESPONSABILITA LIMITATA – SUCURSAL ECUADOR

## Notas a los Estados Financieros

### 7. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

|                               | 31 de Diciembre<br>2011     | 2010   | 1 de Enero<br>2010 |
|-------------------------------|-----------------------------|--------|--------------------|
|                               | <i>(US Dólares)</i>         |        |                    |
|                               | <i>(Reexpresado Nota 3)</i> |        |                    |
| Acreedores comerciales:       | 1,650                       | 3,300  | -                  |
| Anticipos de Clientes         | -                           | 35,296 | -                  |
| Otras cuentas por pagar:      | -                           | -      | -                  |
| Beneficios sociales           | 2,740                       | -      | -                  |
| Participación de trabajadores | -                           | -      | -                  |
| Otras                         | 188                         | 2,628  | -                  |
|                               | 4,578                       | 41,224 | -                  |

Las cuentas por pagar a proveedores representan principalmente facturas por compras de bienes y la prestación del servicio con plazo de hasta 90 días y sin interés.

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados el 31 de Diciembre del 2011 y 2010 fueron como sigue:

|                                                          | Beneficios<br>Sociales | Participación de<br>Trabajadores |
|----------------------------------------------------------|------------------------|----------------------------------|
|                                                          | <i>(US Dólares)</i>    |                                  |
| Saldos al 1 de Enero del 2010, (Reexpresado Nota 3)      | -                      | -                                |
| Provisiones                                              | 2,629                  | 2,536                            |
| Pagos                                                    | -                      | (2,536)                          |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2010, (Reexpresado Nota 3) | 2,629                  | -                                |
| Provisiones                                              | 2,740                  | (1,450)                          |
| Pagos                                                    | (2,629)                | 1,450                            |
| Saldos al 31 de Diciembre del 2011                       | 2,740                  | -                                |

# AMRA-ANALISI E MONITORAGGIO DEL RISCHIO AMBIENTALE-SOCIETA CONSORTILE A RESPONSABILITA LIMITATA – SUCURSAL ECUADOR

## Notas a los Estados Financieros

### 8. Partes Relacionadas

#### Saldos y Transacciones con Compañías Relacionadas y Accionistas

Las cuentas por cobrar con compañías relacionadas y accionistas, consistían de lo siguiente:

|                      | Naturaleza de la Relación | País   | 31 de Diciembre |        | 1 de Enero |
|----------------------|---------------------------|--------|-----------------|--------|------------|
|                      |                           |        | 2011            | 2010   | 2010       |
| (US Dólares)         |                           |        |                 |        |            |
| (Reexpresado Nota 3) |                           |        |                 |        |            |
| Por cobrar:          | No hay                    | No hay | -               | -      | -          |
|                      |                           |        | -               | -      | -          |
| Por pagar:           |                           |        | -               | -      | -          |
|                      | AMRA-Matriz Italia        |        | 1,517           | 85,517 | -          |
|                      |                           |        | 1,517           | 85,517 | -          |

Al 31 de Diciembre del 2010 las cuentas por pagar a compañías matriz representan principalmente préstamos sin fecha específica de vencimientos y sin interés.

#### Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía AMRA-ANALISI E MONITORAGGIO DEL RISCHIO AMBIENTALE-SOCIETA CONSORTILE A RESPONSABILITA LIMITATA.

### 9. Patrimonio

#### Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, el capital pagado consiste de 2,000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00

#### Utilidades Retenidas

Al 1 de Enero y al 31 de Diciembre del 2010, no se reconocieron ajustes en utilidades retenidas resultantes de la adopción por primera vez de las NIIF, ya que la Compañía se constituyó el 3 de febrero del 2010.

# AMRA-ANALISI E MONITORAGGIO DEL RISCHIO AMBIENTALE-SOCIETA CONSORTILE A RESPONSABILITA LIMITATA – SUCURSAL ECUADOR

## Notas a los Estados Financieros

### 10. Gastos de Administración

Los gastos de administración consisten de lo siguiente:

|                          | 2012                 | 2011          |
|--------------------------|----------------------|---------------|
|                          | (US Dólares)         |               |
|                          | (Reexpresado Nota 3) |               |
| Honorarios profesionales | 16,620               | 26,375        |
| Reembolso de Gastos      | 2,366                | 3,390         |
| Gastos legales *         | -                    | 1,535         |
| Arriendos                | 12,288               | 7,783         |
| Otros                    | 396                  | -             |
|                          | <u>31,670</u>        | <u>39,091</u> |

### 11. Precios de Transferencia

El Gobierno ecuatoriano mediante Decreto Ejecutivo No. 374, Suplemento del registro Oficial No. 209, del 8 de Junio del 2010, establece que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que realicen operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, de acuerdo con el artículo 84 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, en adición a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el anexo y el informe integral de Precios de Transferencia, dentro de los 2 meses siguientes a la fecha de declaración. De otra parte el Servicio de Rentas Internas, el 11 de Abril del 2008 emitió la resolución No. 464 publicada en el registro Oficial No. 324 del 25 de Abril del 2008, en la cual se establece que los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal por un monto acumulado superior a US\$5,000,000 dólares, deberán presentar el informe integral de precios de transferencia y los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal por un monto acumulado comprendido entre US\$1,000,000 a US\$3,000,000 y cuya proporción del total de operaciones con partes relacionadas del exterior sobre el total de los ingresos según el formulario 101 del impuesto a la renta, sea superior al 50%, deberán presentar el anexo de precios de transferencias, en los plazos determinados en el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno. Al respecto de lo anterior, la Compañía ha contratado los servicios para la elaboración de este estudio. Sin embargo, la administración de la Compañía considera que no se requieren provisiones adicionales de impuesto a la renta por la aplicación de dichas normas al 31 de Diciembre del 2012 y 2011.

# AMRA-ANALISI E MONITORAGGIO DEL RISCHIO AMBIENTALE-SOCIETA CONSORTILE A RESPONSABILITA LIMITATA – SUCURSAL ECUADOR

## Notas a los Estados Financieros

### 12. Instrumentos Financieros

#### Riesgo de Crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio se encuentran presente en el efectivo y equivalentes de efectivo y cuentas por cobrar a clientes y otros, la cartera por cobrar que se mantiene es recuperable.

La Compañía ofrece plazo y crédito comercial a sus clientes y no mantiene saldos significativos en cuentas por cobrar por lo tanto se concluye que el riesgo crediticio es bajo, debido a que la Compañía ya cumplió un contrato de consultoría hasta el 21 de abril del 2011.

El riesgo por operar en el mercado local es asumido directamente por la Compañía y está directamente relacionado con las tendencias de la economía ecuatoriana, que asume los riesgos de mercado derivados de posibles variaciones en costos, precios y demanda de sus servicios

### 13. Negocio en Marcha

La Compañía AMRA-ANALISI E MONITORAGGIO DEL RISCHIO AMBIENTALE-SOCIETA CONSORTILE A RESPONSABILITA LIMITATA – SUCURSAL ECUADOR suscribió el 22 de marzo del 2010 un Contrato de Prestación de Servicio de Consultoría referente a la asesoría de ejecución del Plan de Gestión de Riesgo Para Los Sistemas de Agua y Alcantarillado de la Ciudad de Cuenca con ETAPA.

El establecimiento de la Sucursal en el Ecuador tenía como propósito el cumplimiento del contrato de prestación de servicios de Consultoría con ETAPA, este contrato termino el 12 de abril del 2011. A menos que los Socios de la Sucursal pudieran tomar la decisión de continuar sus operaciones en el Ecuador, hasta la fecha de emisión del presente informe, la sucursal no ha generado ingresos por sus actividades ordinarias, lo cual indica la existencia de una incertidumbre de importancia relativa que puede proyectar una duda sobre la capacidad de la Sucursal para continuar como Negocio en Marcha.

### 14. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de Diciembre del 2011 y la fecha de emisión de los estados financieros (5 de Agosto del 2013) Salvo lo mencionado en la nota 13 no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.