

CONSORCIO PUERTO LIMPIO

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los Auditores Independientes	2
Estado de situación financiera	3
Estado de resultado integral	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7 - 23

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
US\$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de
Consorcio Puerto Limpio:

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Consorcio Puerto Limpio que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración del Consorcio 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. Dichas 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 del Consorcio 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 del Consorcio. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Consorcio Puerto Limpio al 31 de diciembre del 2012, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Asuntos de énfasis

Sin calificar nuestra opinión, tal como se explica con más detalle en la Nota 3, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2012 son los primeros que el Consorcio ha preparado aplicando NIIF. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2011 y saldos del estado de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), los que han sido ajustados conforme a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas conforme a NIIF, surgen de los estados financieros correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010 preparados de acuerdo con las normas contables vigentes en aquel momento. Sobre los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 emitimos nuestro informe de auditoría con una opinión sin salvedades, el 9 de marzo del 2012 mientras que los estados financieros al 31 de diciembre del 2010, no fueron auditados ni por nosotros ni por otros auditores. Los efectos más significativos de la adopción de las NIIF sobre la información financiera del Consorcio se describen en la Nota 3.



Guayaquil, Abril 9, 2013
SC-RNAE 019



Jaime Castro H.
Socio
Registro# 0.7503

CONSORCIO PUERTO LIMPIO

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

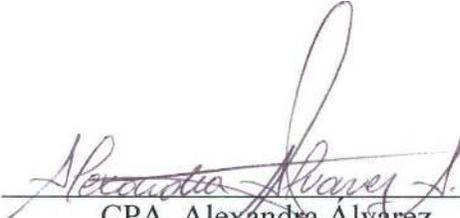
<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31, 2012</u>	<u>Enero 1, 2011</u> (en U.S. dólares)	<u>Enero 1, 2011</u>
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo y banco		201,973	2,317,164	2,702,145
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	3,969,857	2,904,781	2,484,780
Inventarios	7	284,003	180,893	105,486
Gastos anticipados	8	<u>361,361</u>	<u>379,744</u>	<u>126,427</u>
Total activos corrientes		<u>4,817,194</u>	<u>5,782,582</u>	<u>5,418,838</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Equipos y vehículos	9	11,825,417	15,467,960	18,515,259
Activos intangibles		<u>421,520</u>	<u>353,935</u>	<u> </u>
Total activos no corrientes		12,246,937	15,821,895	18,515,259
		_____	_____	_____
TOTAL		<u>17,064,131</u>	<u>21,604,477</u>	<u>23,934,097</u>

Ver notas a los estados financieros



Ing. Alberto Hidalgo
Representante Legal

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31,</u>	<u>2011</u>	<u>Enero 1,</u>
		(en U.S. dólares)		<u>2011</u>
PASIVOS CORRIENTES:				
Préstamos	10	4,550,004	4,550,004	
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	1,275,768	1,708,524	1,144,567
Impuestos corrientes	12	2,703,738	2,773,057	2,228,116
Obligaciones acumuladas	14	<u>1,595,918</u>	<u>1,423,515</u>	<u>254,169</u>
Total pasivos corrientes		<u>10,125,428</u>	<u>10,455,100</u>	<u>3,626,852</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:				
Préstamos	10	<u>3,791,676</u>	<u>8,341,668</u>	<u>19,268,483</u>
Total pasivos		<u>13,917,104</u>	<u>18,796,768</u>	<u>22,895,335</u>
PATRIMONIO:				
Utilidades retenidas	15	<u>3,147,027</u>	<u>2,807,709</u>	<u>1,038,762</u>
TOTAL		<u>17,064,131</u>	<u>21,604,477</u>	<u>23,934,097</u>


 CPA. Alexandra Álvarez
 Contador General

CONSORCIO PUERTO LIMPIO

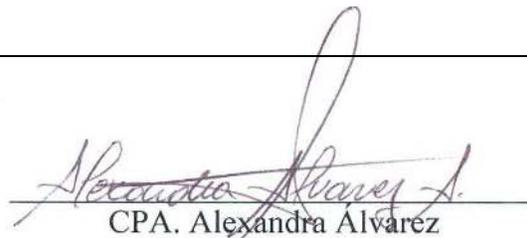
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

	<u>Notas</u>	<u>2012</u> (en U.S. dólares)	<u>2011</u>
INGRESOS		33,935,861	30,423,625
GASTOS	16	<u>(28,823,796)</u>	<u>(25,021,515)</u>
MARGEN BRUTO		5,112,065	5,402,110
OTROS GASTOS:			
Costos financieros	16	(1,031,929)	(2,402,707)
Otros, neto	16	<u>(345,969)</u>	<u>(313,778)</u>
Total		<u>(1,377,898)</u>	<u>(2,716,485)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		3,734,167	2,685,625
GASTO POR IMPUESTO A LA RENTA	12	<u>(811,776)</u>	<u>(804,053)</u>
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>2,922,391</u>	<u>1,881,572</u>

Ver notas a los estados financieros



Ing. Alberto Hidalgo
Representante Legal



CPA. Alexandra Alvarez
Contador General

CONSORCIO PUERTO LIMPIO

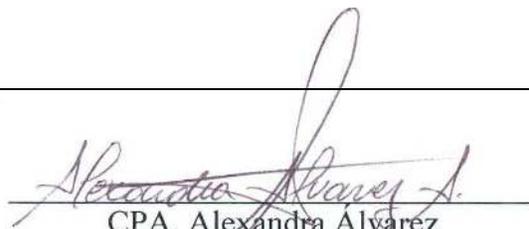
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

	Utilidades <u>retenidas</u> (en U.S. dólares)
ENERO 1, 2011	1,038,762
Utilidad del año	1,881,572
Pago de dividendos	<u>(112,625)</u>
DICIEMBRE 31, 2011	2,807,709
Utilidad del año	2,922,391
Pago de dividendos	<u>(2,583,073)</u>
DICIEMBRE 31, 2012	<u>3,147,027</u>

Ver notas a los estados financieros



Ing. Alberto Hidalgo
Representante Legal



CPA. Alexandra Álvarez
Contador General

CONSORCIO PUERTO LIMPIO

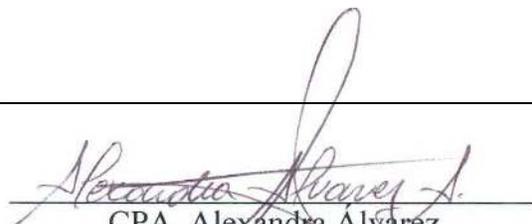
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de la Muy Ilustre Municipalidad de Guayaquil	33,130,670	30,119,039
Pagado a proveedores y empleados	(25,935,376)	(19,726,417)
Impuesto a la renta	(839,721)	(322,298)
Intereses pagados, neto	<u>(1,031,929)</u>	<u>(2,633,749)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>5,323,644</u>	<u>7,436,575</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de equipos y vehículos, neto	(148,086)	(968,073)
Adquisición de activos intangibles	<u>(157,684)</u>	<u>(364,047)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(305,770)</u>	<u>(1,332,120)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos y otros pasivos financieros	(4,549,992)	(6,376,811)
Dividendos pagados a los propietarios	<u>(2,583,073)</u>	<u>(112,625)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(7,133,065)</u>	<u>(6,489,436)</u>
EFFECTIVO Y BANCO:		
Disminución neta en efectivo y banco	(2,115,191)	(384,981)
Saldos al comienzo del año	<u>2,317,164</u>	<u>2,702,145</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>201,973</u>	<u>2,317,164</u>

Ver notas a los estados financieros



Ing. Alberto Hidalgo
Representante Legal



CPA. Alexandra Álvarez
Contador General

CONSORCIO PUERTO LIMPIO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1. INFORMACIÓN GENERAL

En diciembre 7 del 2009, las compañías Valango S. A. e Hidalgo & Hidalgo S. A. acordaron conformar una asociación denominada “Consortio Puerto Limpio”, de la cual cada uno posee la participación del 50% y esta se mantendrá obligatoriamente inalterable. Este convenio de asociación fue inscrito en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 23 de diciembre del 2009. La actividad principal del Consortio es la prestación de servicios públicos de recolección de basura, barrido y limpiezas de vías públicas de la ciudad de Guayaquil y algunas parroquias rurales del cantón; transporte y descarga de la basura en el relleno sanitario ubicado en el sitio denominado “Las Iguanas”.

En enero 18 del 2010, se suscribió contrato para la prestación de estos servicios públicos con la Muy Ilustre Municipalidad de Guayaquil por una vigencia de 7años, nota 5.

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

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”).

Los estados financieros de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la Administración del Consortio como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros del Consortio al 31 de diciembre del 2011 y 2010 aprobados para su emisión por la Administración del Consortio, con fechas 4 de abril del 2012 y 12 de abril del 2011, respectivamente, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

- 2.2 Bases de preparación** - Los estados financieros del Consorcio comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- 2.3 Efectivo y banco** - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depositados en cuentas corrientes de bancos locales que no generan intereses.
- 2.4 Inventario** - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.
- 2.5 Equipos y vehículos**

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de equipos y vehículos se miden inicialmente por su costo.

El costo de los equipos y vehículos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, los equipos y vehículos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

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

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

A continuación se presentan las principales partidas de los equipos y vehículos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles, enseres y equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3
Equipos y otros	7 – 10

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

2.6 *Activos intangibles*

2.6.1 *Activos intangibles adquiridos de forma separada* - Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

2.7 *Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles* - Al final de cada período, el Consorcio evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). En tal caso las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

2.8 *Impuestos* - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.8.1 *Impuesto 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 serán gravables o deducibles. El pasivo del Consorcio por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.8.2 *Impuestos diferidos* - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que el Consorcio disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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

El Consorcio compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y el Consorcio tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.8.3 *Impuestos corrientes y diferidos* - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el

patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.9 Beneficios a empleados

2.9.1 Participación a trabajadores - El Consorcio reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades del Consorcio. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.10 Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que el Consorcio pueda otorgar.

2.11 Gastos - Se registran al costo histórico. 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.

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

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y el Consorcio 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 resultados.

2.13 Instrumentos financieros - Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que origina simultáneamente, un activo financiero en una empresa y un pasivo financiero en otra empresa. Los principales activos y pasivos financieros presentados en el estado de situación financiera son: efectivo y bancos, préstamos, cuentas por cobrar y pagar comerciales y otras cuentas por cobrar y pagar. Las políticas contables para su reconocimiento y medición se describen en las correspondientes notas de políticas contables.

El reconocimiento inicial de un activo o pasivo financiero que no se lleve a valor razonable con cambios en ganancias y pérdidas, será a su valor razonable más los costos de transacción que sean directamente atribuibles al instrumento financiero.

La clasificación de un instrumento financiero como pasivo financiero se hace de conformidad con la esencia del acuerdo contractual que los origina. Los intereses, pérdidas y ganancias relacionados con un instrumento financiero clasificado como pasivo financiero se reconocen como gasto o ingreso en el periodo que se originan.

El Consorcio da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran 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.

El Consorcio da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones del Consorcio.

2.13.1 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las 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.

2.13.2 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

2.14 Normas nuevas y revisadas sin efecto material sobre los estados financieros

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Transferencias de activos financieros	Julio 1, 2011
Enmiendas a la NIC 1	Presentación de ítems en Otro resultado integral	Julio 1, 2012
Enmiendas a la NIC 12	Impuestos diferidos - Recuperación de activos subyacentes	Enero 1, 2012

La Administración considera que la aplicación de las normas nuevas y revisada durante el año 2012, detalladas anteriormente, no ha tenido un efecto material sobre la posición financiera del Consorcio, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

2.15 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

El Consorcio no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y activos financieros	Enero 1, 2014
Enmiendas a las NIIF (NIIF 1, NIC 16, 32 y 34)	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2009-2011	Enero 1, 2013

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros del Consorcio en los períodos futuros no tendrán un impacto significativo sobre los importes de

los activos y pasivos y las revelaciones del Consorcio. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. El Consorcio está obligado a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero del 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, el Consorcio preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros del Consorcio son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, el Consorcio definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2012:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

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

3.1 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por el Consorcio

- a) Estimaciones** - La NIIF 1 establece que las estimaciones del Consorcio realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, sean coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

Esta exención también se aplica a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

El Consorcio no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2011) ni para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2011).

3.2 Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador -
Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de Consorcio Puerto Limpio:

3.2.1 Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011

	Diciembre 31, <u>2011</u> (en U.S. dólares)	Enero 1, <u>2011</u>
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	2,583,074	112,625
<i>Ajustes por la conversión a NIIF:</i>		
Costo atribuido de equipos y vehículos	515,040	926,137
Ajuste por deterioro	<u>(290,405)</u>	<u> </u>
Subtotal	<u>224,635</u>	<u>926,137</u>
Patrimonio de acuerdo a NIIF	<u>2,807,709</u>	<u>1,038,762</u>

3.2.2 Conciliación del Resultado Integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011

	(en U.S. dólares)
Resultado de acuerdo a PCGA anteriores informado Previamente	2,583,074
<i>Ajustes por la conversión a NIIF:</i>	
Ajuste al gasto depreciación de equipos y vehículos	(411,097)
Ajuste por deterioro	<u>(290,405)</u>
Subtotal	<u>(701,502)</u>
Resultado integral de acuerdo a NIIF	<u>1,881,572</u>

a) Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF:

Costo atribuido de equipos y vehículos: Para la aplicación de las NIIF se ha definido que los saldos al 1 de enero del 2011 se registren a su valor razonable y por tal razón se realizó un avalúo de los equipos y vehículos. Tal procedimiento fue efectuado por profesionales expertos independientes. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos de la revaluación generaron un incremento en los saldos de equipos y vehículos y en resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF por US\$926,137 y US\$515,040 respectivamente, y en el gasto depreciación del año 2011 por US\$411,097. Adicionalmente, al 31 de diciembre del 2011, los saldos de equipos y vehículos incluye un ajuste de US\$290,405 correspondiente al reconocimiento del deterioro de ciertos activos adquiridos durante el año 2011.

b) Reclasificaciones entre Activos y/o Pasivos - La Administración del Consorcio ha efectuado las siguientes reclasificaciones en el estado de situación financiera, para una apropiada presentación de acuerdo a la NIC 1:

<u>Cuenta</u>	<u>Presentación bajo PCGA anteriores</u>	<u>Presentación bajo NIIF</u>	Saldos a	
			<u>Diciembre 31, 2011</u> (en U.S. dólares)	<u>Enero 1, 2011</u> (en U.S. dólares)
Impuestos por pagar	Incluido en gastos acumulados	Incluido en pasivos por impuestos corrientes	585,436	40,495
Vencimientos corrientes de obligaciones a largo plazo	Vencimientos corrientes de obligaciones a largo plazo	Incluido en préstamos a corto plazo	4,550,004	
Participación a trabajadores	Separado en participación a trabajadores	Incluido en obligaciones acumuladas	597,729	34,253
Obligaciones a largo plazo	Obligaciones a largo plazo	Incluido en préstamos a largo plazo	8,341,668	19,268,483

- c) **Reclasificaciones entre Ingresos, Costos y Gastos** - La Administración del Consorcio ha efectuado las siguientes reclasificaciones en el estado de resultado integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, para una apropiada presentación de acuerdo a la NIC 1:

<u>Cuenta</u>	<u>Presentación bajo PCGA anteriores</u>	<u>Presentación bajo NIIF</u>	<u>2011</u> (en U.S. dólares)
Participación a trabajadores	Después de utilidad operacional	Incluido en gastos	597,729

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

5. CONTRATO DE SERVICIOS

MUY ILUSTRE MUNICIPALIDAD DE GUAYAQUIL

En Junio del 2009, La Muy Ilustre Municipalidad de Guayaquil mediante convocatoria pública, realizó la licitación para la prestación de servicios de recolección de basura en la ciudad de Guayaquil, la cual fue adjudicada al Consorcio Puerto Limpio en diciembre del 2009; para lo cual, en enero 18 del 2010, se suscribió el Contrato de prestación de servicios públicos, mediante el cual el Consorcio se obliga a cumplir principalmente las siguientes actividades en la ciudad de Guayaquil y algunas parroquias rurales del cantón; como sigue:

- Recolección de basura y limpieza de vías
- Barrido manual y/o mecánico de las vías de acuerdo con horarios, frecuencias y características técnicas definidas
- Transporte y descarga de las basuras recogidas en el relleno sanitario ubicado en el sitio denominado “Las Iguanas”.

El precio establecido en el contrato de conformidad con la oferta presentada es US\$167 millones, el cual incluye el precio de recolección, transporte y descarga por cada tonelada métrica de basura por US\$23.51. En consecuencia, el valor de contrato podrá variar en relación del mayor o menor número de toneladas métricas a recoger, transportar y descargar durante el tiempo de ejecución del contrato.

La M.I. Municipalidad de Guayaquil pagará mensualmente por la prestación de servicio público efectivamente cumplido, el valor que resulte de multiplicar el precio unitario por tonelada métrica por la cantidad de basura realmente recogida, transportada y descargada en el relleno sanitario ubicado en el sitio denominado “Las Iguanas” al Consorcio.

El plazo del contrato es de siete (7) años de vigencia, más un periodo de implementación, que tiene un plazo máximo de 180 días consecutivos contados desde la fecha de suscripción del contrato. Solo se podrá ampliar el plazo contractual por fuerza mayor o caso fortuito debidamente justificado y aceptado por la entidad contratante.

El Consorcio se obliga a contratar y presentar una garantía equivalente al 5% del valor total estimado inicial del contrato, que servirá para asegurar fiel cumplimiento del acuerdo y para responder de las obligaciones que contrajere a favor de terceros, relacionadas con el contrato. Esta garantía será una carta bancaria incondicional, irrevocable, de cobro inmediato y sin reclamo administrativo previo.

Al 31 de diciembre del 2012, el Consorcio contrató una garantía con el Banco Bolivariano por fiel cumplimiento de este contrato a favor de la Muy Ilustre Municipalidad de Guayaquil por US\$8.3 millones, la cual tiene vigencia hasta enero 16 del 2013. Durante el año 2012, el Consorcio registró en resultados US\$254,150 por concepto de prima de garantía por fiel cumplimiento de este contrato.

Adicionalmente, el Consorcio se compromete a construir, operar y mantener los centros de acopio temporal de desechos sólidos, tanto para desechos domiciliarios y de escombros. La construcción se ejecutará bajo las características de diseño estipuladas en las bases del contrato.

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	... Diciembre 31,...	...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
		(en U.S. dólares)	
Muy Ilustre Municipalidad de Guayaquil	3,446,365	2,650,138	2,345,553
Compañía relacionada	87,078	137,548	19,044
Otras	471,292	143,884	143,639
Provisión para cuentas incobrables	<u>(34,878)</u>	<u>(26,789)</u>	<u>(23,456)</u>
Total	<u>3,969,857</u>	<u>2,904,781</u>	<u>2,484,780</u>

Al 31 de diciembre del 2012:

- Muy Ilustre Municipalidad de Guayaquil representa saldo pendiente de cobro por el servicio prestado del mes de diciembre y saldos pendientes de los servicios facturados durante los meses de agosto a octubre del año 2012.
- Cuenta por cobrar a compañía relacionada Valango S. A. corresponde a reembolso de gasto por servicios de seguridad, los cuales son facturados al Consorcio por parte del proveedor del servicio.

7. INVENTARIOS

	... Diciembre 31,...	...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
		(en U.S. dólares)	
Materiales y repuestos	164,835	94,517	40,854
Suministros	34,271	22,307	18,250
Combustible y lubricante	19,042	28,329	33,044
En tránsito	4,979		1,685
Otros	<u>60,876</u>	<u>35,740</u>	<u>11,653</u>
Total	<u>284,003</u>	<u>180,893</u>	<u>105,486</u>

8. GASTOS ANTICIPADOS

	... Diciembre 31,...	...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
		(en U.S. dólares)	
Seguros pagados por anticipado	205,170	174,199	126,427
Interés pagado por anticipado	133,656	201,908	
Otros	<u>22,535</u>	<u>3,637</u>	
Total	<u>361,361</u>	<u>379,744</u>	<u>126,427</u>

9. EQUIPOS Y VEHÍCULOS

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	20,192,125	20,094,946
Depreciación acumulada	<u>(8,366,708)</u>	<u>(4,626,986)</u>
Total	<u>11,825,417</u>	<u>15,467,960</u>
<i>Clasificación:</i>		
Vehículos y equipos	11,041,219	14,772,968
Muebles y enseres	124,615	101,778
Equipos de comunicación, computación, oficina y otros	309,907	301,978
Obras en curso	<u>349,676</u>	<u>291,236</u>
Total	<u>11,825,417</u>	<u>15,467,960</u>

Los movimientos de equipos y vehículos fueron como sigue:

	<u>Vehículos y</u> <u>equipos</u>	<u>Muebles y</u> <u>enseres</u>	<u>Equipos de</u> <u>comunicación,</u> <u>computación</u> <u>oficina y otros</u> (en U.S. dólares)	<u>Obras en</u> <u>curso</u>	<u>Total</u>
<i><u>Costo y deterioro</u></i>					
Enero 1, 2011	19,035,879	214	199,988	184,193	19,420,274
Adiciones	420,052	127,184	313,794	107,043	968,073
Pérdida por deterioro	(77,564)	(24,632)	(188,209)		(290,405)
Ajustes	<u> </u>	<u> </u>	<u>(2,996)</u>	<u> </u>	<u>(2,996)</u>
Diciembre 31, 2011	19,378,367	102,766	322,577	291,236	20,094,946
Adiciones	49,221	49,846	71,260	58,440	228,767
Bajas	<u>(113,480)</u>	<u>(18,108)</u>	<u> </u>	<u> </u>	<u>(131,588)</u>
Diciembre 31, 2012	<u>19,314,108</u>	<u>134,504</u>	<u>393,837</u>	<u>349,676</u>	<u>20,192,125</u>

	Vehículos y <u>equipos</u>	Muebles y <u>enseres</u>	Equipos de comunicación computación <u>oficina y otros</u> (en U.S. dólares)	<u>Total</u>
<i><u>Depreciación acumulada</u></i>				
Enero 1, 2011	(900,694)		(4,321)	(905,015)
Depreciación	(3,704,705)	(988)	(25,788)	(3,731,481)
Ajuste	—	—	<u>9,510</u>	<u>9,510</u>
Diciembre 31, 2011	(4,605,399)	(988)	(20,599)	(4,626,986)
Depreciación	(3,713,966)	(13,332)	(63,331)	(3,790,629)
Bajas	<u>46,476</u>	<u>4,431</u>	—	<u>50,907</u>
Diciembre 31, 2012	<u>(8,272,889)</u>	<u>(9,889)</u>	<u>(83,930)</u>	<u>(8,366,708)</u>

9.1 Aplicación del costo atribuido - Al 1 de enero del 2011, los valores razonables utilizados como costo atribuido para equipos y vehículos y el ajuste al valor en libros presentado según los PCGA anteriores se muestran a continuación:

	Saldo según PCGA <u>anteriores</u>	Reconocido en <u>patrimonio</u> (en U.S. dólares)	...Enero 1, 2011... Reconocido en pasivo por impuestos <u>corrientes</u>	Ajuste al valor <u>razonable</u>
Vehículos y equipos	14,909,911	1,037,652	2,187,622	18,135,185
Muebles y enseres	190	24		214
Equipos de comunicación, computación, oficina y otros	307,206	(111,539)		195,667
Obras en curso	<u>184,193</u>	—	—	<u>184,193</u>
Total	<u>15,401,500</u>	<u>926,137</u>	<u>2,187,622</u>	<u>18,515,259</u>

Al 1 de enero del 2011, el Consorcio reconoció en sus estados financieros un incremento en vehículos, equipos y pasivo por impuesto corriente por US\$2.2 millones, los cuales se originan de la liquidación de Impuesto al Valor Agregado e impuestos aduaneros por la nacionalización de la flota de vehículos, nota 12.

10. PRÉSTAMOS

	... Diciembre 31,...		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
<i>No garantizados - al costo amortizado:</i>			
Corriente	4,550,004	4,550,004	
No corriente	<u>3,791,676</u>	<u>8,341,668</u>	<u>19,268,483</u>
Total	<u>8,341,680</u>	<u>12,891,672</u>	<u>19,268,483</u>

Al 31 de diciembre de 2012, representa préstamos recibidos de Valango S. A. y de Hidalgo & Hidalgo S. A. con vencimientos mensuales hasta el 2014 e interés del 9% anual. Durante el año 2012 el Consorcio ha reconocido en resultados US\$1 millón correspondiente a intereses.

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	... Diciembre 31,...		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
Proveedores	749,943	1,032,886	967,722
Compañía relacionada	49,104	324,829	
Otros	<u>476,721</u>	<u>350,809</u>	<u>176,845</u>
Total	<u>1,275,768</u>	<u>1,708,524</u>	<u>1,144,567</u>

Al 31 de diciembre del 2012, proveedores representa saldos pendientes de pago por compras de bienes y servicio los cuales tienen vencimiento promedio de 30 días y no generan intereses.

12. IMPUESTOS

12.1 Pasivos del año corriente - Un resumen es como sigue:

	... Diciembre 31,...		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)		
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>			
Impuestos por nacionalización de flota de vehículos (1)	2,187,622	2,187,622	2,187,622
Impuesto a la renta	471,833	499,778	24,690
Impuesto al Valor Agregado - IVA y retenciones	20,966	47,751	3,845
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<u>23,317</u>	<u>37,906</u>	<u>11,959</u>
Total	<u>2,703,738</u>	<u>2,773,057</u>	<u>2,228,116</u>

(1) Impuestos de nacionalización de flota de vehículos representan valores por pagar al Servicio Nacional de Aduana del Ecuador, los cuales se originan de la liquidación de Impuesto al Valor Agregado por US\$1.5 millones e impuestos aduaneros por US\$662,551.

12.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	3,734,167	2,685,625
Efecto por aplicación NIIF		701,502
Gastos no deducibles	453,559	422,334
Remuneraciones empleados con discapacidad	<u>(658,266)</u>	<u>(459,242)</u>
Utilidad gravable	<u>3,529,460</u>	<u>3,350,219</u>
Impuesto a la renta causado al 23% (2011 - 24%)	<u>811,776</u>	<u>804,053</u>

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Durante el año 2012, el Consorcio determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$254,667; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$811,776. Consecuentemente, el Consorcio registró en resultados US\$811,776, equivalente al impuesto a la renta mínimo, un resumen es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Impuesto a la renta causado al 23% (2011 - 24%)	<u>811,776</u>	<u>804,053</u>
Anticipo calculado	<u>254,667</u>	<u>246,656</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>811,776</u>	<u>804,053</u>

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas desde el 2009 por las autoridades tributarias y sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio, en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos y gastos.

12.3 Movimiento de la provisión para impuesto a la renta - Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	499,778	24,690
Provisión	811,776	804,053
Pagos	<u>(839,721)</u>	<u>(328,965)</u>
Saldos al fin del año	<u>471,833</u>	<u>499,778</u>

12.4 Aspectos Tributarios

Código Orgánico de la Producción - Con fecha diciembre 29 del 2012 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye la reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, el Consorcio utilizó una tasa de impuesto a la renta promedio del 23% y 24% respectivamente.

Depreciación de Revaluación Decreto Ejecutivo No. 1180 - Con fecha 30 de mayo del 2012, el Servicio de Rentas Internas promulgó el Decreto Ejecutivo No. 1180 en el que se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, eliminando el literal mediante el cual, la autoridad tributaria y los contribuyentes consideraban sin efectos tributarios la revaluación de activos fijos.

Con base en el referido decreto, el Consorcio decidió tomar como gasto deducible de la base imponible sujeta al impuesto a la renta, el valor de la depreciación de la revaluación de activos fijos efectuada a la fecha de transición de las NIIF y de las revaluaciones posteriores; por consiguiente, no se registró el pasivo por impuestos diferidos.

13. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$6 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia o si dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior por un importe acumulado superior a US\$3 millones, están obligados a presentar un anexo de operaciones de partes relacionadas que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2012, no superaron los importes acumulados mencionados.

14. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Beneficios sociales	936,936	219,915
Participación a trabajadores	<u>658,982</u>	<u>34,254</u>
Total	<u>1,595,918</u>	<u>254,169</u>

14.1 Participación a Trabajadores - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	597,729	34,254
Provisión del año	658,971	597,729
Pagos efectuados	<u>(597,718)</u>	<u>(34,254)</u>
Saldos al fin del año	<u>658,982</u>	<u>597,729</u>

15. PATRIMONIO

15.1 *Utilidades retenidas* - Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	Diciembre 31, <u>2012</u>	Saldos a Diciembre 31, <u>2011</u> (en U.S. dólares)	Enero 1, <u>2011</u>
Utilidades retenidas	2,922,392	2,583,074	112,625
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF (Nota 3.2.1)	<u>224,635</u>	<u>224,635</u>	<u>926,137</u>
Total	<u>3,147,027</u>	<u>2,807,709</u>	<u>1,038,762</u>

Los saldos de *resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF* surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2012, podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación del Consorcio.

16. GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Administrativos	28,823,796	25,021,515
Financieros	1,031,929	2,402,707
Otros	<u>345,969</u>	<u>313,778</u>
Total	<u>30,201,694</u>	<u>27,738,000</u>

Un detalle de los gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y beneficios	14,158,521	12,475,690
Consumos de materiales, repuestos, combustibles y lubricantes	4,014,964	3,396,635
Depreciación	3,790,629	3,731,481
Impuestos	1,175,519	1,004,596
Costos financieros	1,031,929	2,402,707
Honorarios	935,424	608,276
Transporte	881,117	410,836
Publicidad	819,983	494,309
Participación a trabajadores	658,971	597,728
Alquiler	509,347	505,716
Guardianía	376,769	280,675
Garantía de cumplimiento	254,150	254,158
Adecuaciones y mantenimiento del local	217,042	149,286
Mantenimiento y reparaciones	156,981	163,778
Otros menores a US\$150,000	<u>1,220,348</u>	<u>1,262,129</u>
Total	<u>30,201,694</u>	<u>27,738,000</u>

17. COMPROMISOS

Contrato de arrendamiento - En octubre 13 del 2010, el Consorcio suscribió un contrato de arrendamiento con la compañía asociada Valango S. A., mediante el cual la compañía asociada entrega en arrendamiento las oficinas administrativas y talleres de mantenimiento, ubicadas en la Cooperativa Balerio Estacio s/n vía perimetral km. 27.5, en la Ciudad de Guayaquil. El contrato tiene una duración de 7 años y el canon mensual de alquiler será de US\$34,221.

Al 31 diciembre del 2012, el Consorcio ha registrado con cargo a los resultados del año US\$420,191 relacionados con este contrato.

18. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 9 del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Administración del Consorcio en abril 9 del 2013 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Administración del Consorcio, los estados financieros serán aprobados por los Socios sin modificaciones.