

## **CONSORCIO PUERTO LIMPIO**

### **ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

---

<b><u>Contenido</u></b>	<b><u>Página</u></b>
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 – 21

#### Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
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 incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013, 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. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros no contengan 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 que las políticas contables utilizadas son apropiadas, y que las estimaciones contables realizadas 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 2013, 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.



Guayaquil, Marzo 28, 2014  
SC-RNAE 019



Jimmy Marín D.  
Socio  
Registro No. 30.628

**CONSORCIO PUERTO LIMPIO**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

---

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2013</u></b> <b>(en U.S. dólares)</b>	<b><u>2012</u></b>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y banco	5	1,326,873	201,973
Cuentas por cobrar	6	3,944,277	3,969,857
Inventarios	7	390,073	284,003
Gastos anticipados		<u>273,561</u>	<u>361,361</u>
Total activos corrientes		<u>5,934,784</u>	<u>4,817,194</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Activos fijos	8	8,584,826	11,825,417
Otros activos	4	<u>700,556</u>	<u>421,520</u>
Total activos no corrientes		9,285,382	12,246,937
TOTAL		<u>15,220,166</u>	<u>17,064,131</u>

Ver notas a los estados financieros

---



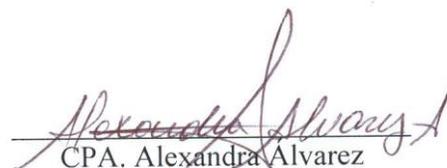
---

Ing. Alberto Hidalgo Zavala  
Representante Legal

---

<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
		<b>(en U.S. dólares)</b>	
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Préstamos	9	4,341,688	4,550,004
Cuentas por pagar	10	865,490	907,627
Impuestos corrientes	11	1,193,052	2,703,738
Obligaciones acumuladas	13	<u>2,633,997</u>	<u>1,964,059</u>
Total pasivos corrientes		<u>9,034,227</u>	<u>10,125,428</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Préstamos	9	<u>1,145,833</u>	<u>3,791,676</u>
Total pasivos		<u>10,180,060</u>	<u>13,917,104</u>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Resultados acumulados	14	<u>5,040,106</u>	<u>3,147,027</u>
<b>TOTAL</b>		<u>15,220,166</u>	<u>17,064,131</u>

---

  
 CPA. Alexandra Alvarez  
 Contadora General

## **CONSORCIO PUERTO LIMPIO**

### **ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

---

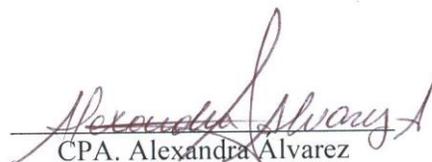
	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2013</u></b> <b>(en U.S. dólares)</b>	<b><u>2012</u></b>
Ingresos	4	39,083,907	33,935,861
MENOS:			
Gastos administrativos	15	31,686,084	28,823,796
Costos financieros, neto	9, 5	758,356	1,031,929
Otros gastos, neto	11	<u>306,678</u>	<u>345,969</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		6,332,789	3,734,167
Menos gasto por impuesto a la renta	11	<u>1,517,320</u>	<u>811,776</u>
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL		<u>4,815,469</u>	<u>2,922,391</u>

Ver notas a los estados financieros

---



Ing. Alberto Hidalgo Zavala  
Representante Legal



CPA. Alexandra Alvarez  
Contadora General

**CONSORCIO PUERTO LIMPIO**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

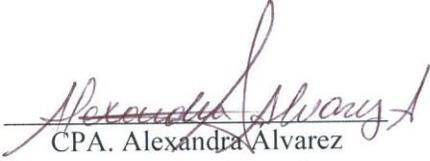
---

	Resultados <u>acumulados</u> (en U.S. dólares)
Saldo a enero 1, 2012	2,807,709
Utilidad del año	2,922,391
Dividendos pagados	<u>(2,583,073)</u>
Saldo a diciembre 31, 2012	3,147,027
Utilidad del año	4,815,469
Dividendos pagados, nota 14.2	<u>(2,922,390)</u>
Saldo a diciembre 31, 2013	<u>5,040,106</u>

Ver notas a los estados financieros

---

  
Ing. Alberto Hidalgo Zavala  
Representante Legal

  
CPA. Alexandra Alvarez  
Contadora General

## **CONSORCIO PUERTO LIMPIO**

### **ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

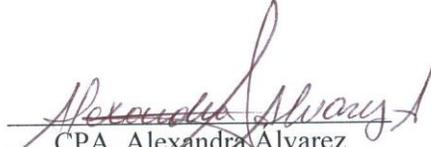
---

	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Recibido de la Muy Ilustre Municipalidad de Guayaquil	39,010,423	33,130,670
Pagado a proveedores, trabajadores y otros	(29,442,835)	(25,935,376)
Impuesto a la renta	(862,934)	(839,721)
Intereses pagados, neto	<u>(758,356)</u>	<u>(1,031,929)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>7,946,298</u>	<u>5,323,644</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisición de activos fijos, neto	(898,456)	(148,086)
Adquisición de otros activos	<u>(146,393)</u>	<u>(157,684)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(1,044,849)</u>	<u>(305,770)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Nuevas obligaciones a largo plazo	2,200,000	
Pagos de préstamos y otros pasivos financieros	(5,054,159)	(4,549,992)
Dividendos pagados	<u>(2,922,390)</u>	<u>(2,583,073)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(5,776,549)</u>	<u>(7,133,065)</u>
<b>EFFECTIVO Y BANCO:</b>		
Aumento (disminución) neta en efectivo y banco	1,124,900	(2,115,191)
Saldos al inicio del año	<u>201,973</u>	<u>2,317,164</u>
<b>SALDOS AL FINAL DEL AÑO</b>	<u><u>1,326,873</u></u>	<u><u>201,973</u></u>

Ver notas a los estados financieros

---

  
Ing. Alberto Hidalgo Zavala  
Representante Legal

  
CPA. Alexandra Alvarez  
Contadora General

## **CONSORCIO PUERTO LIMPIO**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

En diciembre 7 del 2009, las compañías Valango S. A. e Hidalgo E Hidalgo S. A. acordaron conformar una asociación denominada “Consortio Puerto Limpio”, en la cual cada uno posee la participación del 50%, y 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 Consorcio es la prestación de servicios públicos de recolección de basura, barrido y limpieza de vías públicas en la ciudad de Guayaquil, y algunas parroquias rurales del referido 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 el contrato para la prestación de estos servicios públicos con la Muy Ilustre Municipalidad de Guayaquil por una vigencia de 7 años, nota 4 a los estados financieros.

Al 31 de diciembre del 2013, el personal del Consorcio alcanza 2,195 trabajadores asignados en los diferentes segmentos de la estructura organizacional, de los cuales el 90% se dedican a las funciones operativas.

La información incluida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración del Consorcio.

#### **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.

**2.2 Bases de preparación** - Los estados financieros del Consorcio han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas a continuación. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida entregada en el intercambio de los activos.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, el Consorcio tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros adjuntos, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de leasing que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

**2.3 Efectivo y banco** - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depositados en cuenta corriente de banco local que no genera interés.

**2.4 Cuentas por cobrar** - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo e incluyen cuentas por cobrar a la Muy Ilustre Municipalidad de Guayaquil, compañía relacionada y otras cuentas por cobrar, las cuales son registradas a su valor razonable y 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.

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

El valor razonable de las cuentas por cobrar se revela en la nota 6 a los estados financieros.

**2.5 Inventarios** - Son presentados al costo de adquisición y valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

## **2.6 Activos fijos**

**2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de activos fijos incluyen equipos, vehículos, muebles y enseres que se miden inicialmente por su costo.

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

**2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, los activos fijos 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.

**2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles** - El costo de los activos fijos 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 activos fijos, así como las vidas útiles utilizadas 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

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

**2.7 Deterioro del valor de los activos tangibles** - 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 el referido activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

**2.8 Cuentas por pagar** - Son registrados a su valor razonable al momento de su reconocimiento y posteriormente se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio es hasta 45 días.

El valor razonable de las cuentas por pagar, que incluyen cuentas por pagar comerciales, compañía relacionada y otras cuentas por pagar se revelan en la nota 10 a los estados financieros.

**2.9 Impuestos** - El gasto por impuesto a la renta 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 imponderables 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 por el organismo de control tributario al final de cada período.

Los impuestos corrientes se reconocen como gasto, y son registrados en los resultados del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

**2.10 Participación de trabajadores** - El Consorcio reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la Entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

**2.11 Reconocimiento de ingresos** - Se calculan al valor razonable de la contraprestación del servicio cobrado o por cobrar por el Consorcio a la Muy Ilustre Municipalidad de Guayaquil.

Los ingresos por el servicio incluye el precio de recolección, transporte y descarga por cada tonelada métrica de basura en relación con la transacción, y estos pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con el referido servicio.

**2.12 Gastos** - Se registran al costo histórico y 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.

**2.13 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.

**2.14 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, así como 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.

**2.15 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 - compensación de activos y pasivos financieros.	Enero 1, 2013
Enmiendas a las NIIF (NIIF 1, NIC 16, 32 y 34)	Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2009-2011.	Enero 1, 2013

La Administración considera que la aplicación de las enmiendas y normas nuevas revisadas durante el año 2013, detalladas anteriormente, no han tenido un efecto material sobre la posición financiera del Consorcio, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

**2.16 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 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 pasivos financieros.	Enero 1, 2014

La Administración del Consorcio anticipa que estas enmiendas y normas nuevas que serán adoptadas en los estados financieros de la Entidad en los períodos futuros no tendrán un impacto significativo sobre sus importes de activos, pasivos y revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

La NIIF 9 emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó en octubre del 2010, la cual incluyó los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en los estados financieros.

Los requisitos claves de la NIIF 9:

El reconocimiento y medición de los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la NIC 39 - Instrumentos Financieros se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable.

En la medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, la NIIF 9 requiere que el importe generado por cambio en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del referido pasivo, se presente en otro resultado integral, a menos que, el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral genere una asimetría contable en el resultado del período.

Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados a utilidad o pérdida. Según la NIC 39, la totalidad del importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado como valor razonable con cambios en resultados se presenta en la cuenta de resultados.

La Administración prevé que la aplicación de la NIIF 9 en el futuro tendrá un impacto no significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos, en relación con los activos financieros y pasivos financieros. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

**2.17 Reclasificaciones** - Ciertas partidas de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, fueron reclasificadas con el objetivo de presentar información comparativa.

### **3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración del Consorcio 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.

### **4. 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 públicas.
- Barrido manual y/o mecánico de las vías de acuerdo con horarios, frecuencias y características técnicas definidas.
- Transporte y descarga de la basura recogida 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 Muy Ilustre 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.

Durante el año 2013, el Consorcio reconoció en los resultados del año ingresos por US\$39 millones, relacionados con los servicios prestados descritos en el contrato.

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 2013, el Consorcio tiene contratada con el Banco Bolivariano C. A., una garantía para precautelar el fiel cumplimiento de este contrato a favor de la Muy Ilustre Municipalidad de Guayaquil por una cuantía de US\$8.3 millones, la cual tiene vigencia hasta diciembre 31 del 2014. Durante el año 2013, el Consorcio registró en sus resultados US\$254,150 por concepto de prima relacionada con la referida garantía.

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 de estos centros, se ejecutará bajo las características de diseño estipuladas en las bases del contrato. Durante el año 2013, se realizaron activaciones y desembolsos que ascienden a US\$289,347 y US\$146,393, respectivamente, que corresponde a la construcción de nuevos centros de acopio y se amortizaron US\$156,704 con cargo a los resultados del año.

## 5. EFECTIVO Y BANCO

Al 31 de diciembre del 2013, incluye principalmente saldos por depósitos en cuenta corriente en institución financiera local por US\$1.3 millones. Durante el año 2013, se reconocieron en los resultados US\$29,626 por concepto de interés ganados originados sobre los saldos diarios en cuenta corriente a una tasa de interés aplicable de acuerdo a los siguientes rangos: 0.75% (desde US\$500,00 hasta US\$1 millón); 1.00% (desde US\$1 millón hasta US\$3 millones); y de 1.25% (más de US\$3 millones).

## 6. CUENTAS POR COBRAR

	... Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Muy Ilustre Municipalidad de Guayaquil	3,523,055	3,446,365
Anticipo a proveedores	106,785	184,035
Compañía relacionada, Valango S. A.	84,225	87,078
Otras	265,443	287,257
Provisión para cuentas incobrables	<u>(35,231)</u>	<u>(34,878)</u>
Total	<u>3,944,277</u>	<u>3,969,857</u>

Al 31 de diciembre del 2013, Muy Ilustre Municipalidad de Guayaquil representa principalmente facturas pendientes de cobro por el servicio prestado en diciembre del 2013. Hasta el 28 de marzo del 2014, se han cancelado US\$3.4 millones.

## 7. INVENTARIOS

	... Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Materiales y repuestos	231,590	164,835
Suministros	43,888	36,699
Combustible y lubricante	36,258	19,042
Herramientas	26,945	19,270
Filtros	13,057	20,979
Otros	<u>38,335</u>	<u>23,178</u>
Total	<u>390,073</u>	<u>284,003</u>

Al 31 de diciembre del 2013, materiales y repuestos corresponde a stock de accesorios, partes y piezas que serán utilizadas principalmente en la flota de vehículos que el Consorcio posee para la prestación del servicio de recolección de basura.

## 8. ACTIVOS FIJOS

	... Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	20,789,414	20,192,125
Depreciación acumulada	<u>(12,204,588)</u>	<u>(8,366,708)</u>
Total	<u>8,584,826</u>	<u>11,825,417</u>
<i>Clasificación:</i>		
Vehículos y equipos	7,574,407	11,041,219
Muebles y enseres	115,539	124,615
Equipos de comunicación, computación, oficina y otros	315,752	309,907
Obras en curso	<u>579,128</u>	<u>349,676</u>
Total	<u>8,584,826</u>	<u>11,825,417</u>

Los movimientos de activos fijos fueron como sigue:

	Vehículos y <u>equipos</u>	Muebles y <u>enseres</u>	Equipos de comunicación, computación, <u>oficina y otros</u> (en U.S. dólares)	Obras en <u>Curso</u>	<u>Total</u>
<i><u>Costo:</u></i>					
Saldos a enero 1, 2012	19,378,367	102,766	322,577	291,236	20,094,946
Adiciones	49,221	49,846	71,260	58,440	228,767
Bajas / ventas	<u>(113,480)</u>	<u>(18,108)</u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>(131,588)</u>
Saldos a diciembre 31, 2012	19,314,108	134,504	393,837	349,676	20,192,125
Adiciones	301,661	5,409	97,627	518,799	923,496
Reclasificaciones, nota 4				(289,347)	(289,347)
Bajas / ventas	<u>(28,090)</u>	<u>(1,168)</u>	<u>(7,602)</u>	<u>          </u>	<u>(36,860)</u>
Saldos a diciembre 31, 2013	<u>19,587,679</u>	<u>138,745</u>	<u>483,862</u>	<u>579,128</u>	<u>20,789,414</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>				
Saldos a enero 1, 2012	(4,605,399)	(988)	(20,599)	(4,626,986)
Depreciación	(3,713,966)	(13,332)	(63,331)	(3,790,629)
Bajas / ventas	<u>46,476</u>	<u>4,431</u>	<u>          </u>	<u>50,907</u>
Saldos a diciembre 31, 2012	(8,272,889)	(9,889)	(83,930)	(8,366,708)
Depreciación	(3,750,452)	(13,785)	(85,463)	(3,849,700)
Bajas / ventas	<u>10,069</u>	<u>468</u>	<u>1,283</u>	<u>11,820</u>
Saldos a diciembre 31, 2013	<u>(12,013,272)</u>	<u>(23,206)</u>	<u>(168,110)</u>	<u>(12,204,588)</u>

Durante el año 2013, adiciones por US\$923,496, incluyen principalmente: US\$518,799, relacionado con desembolsos para la construcción de centros de acopio, ver nota 4; y, adquisición de un vehículo recolector por US\$185,169; US\$93,407 para la compra de equipos; y, una camioneta para uso de los supervisores por US\$23,085; los cuales son necesarios para las actividades operativas de la Compañía.

## 9. PRÉSTAMOS

	... Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>No garantizados - al costo amortizado:</i>		
Constituyentes (1)	3,791,688	8,341,680
Banco Bolivariano C. A. (2)	<u>1,695,833</u>	_____
Total	<u>5,487,521</u>	<u>8,341,680</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	4,341,688	4,550,004
No corriente	<u>1,145,833</u>	<u>3,791,676</u>
Total	<u>5,487,521</u>	<u>8,341,680</u>

Al 31 de diciembre de 2013:

- (1) Representa préstamos recibidos de los Socios del Consorcio (Hidalgo E Hidalgo S. A. y Valango S. A.), en años anteriores, con vencimientos mensuales hasta el 2014 e interés del 9% anual. Durante el año 2013, el Consorcio canceló US\$4.5 millones del capital, y reconoció en los resultados del año US\$631,312 relacionado con los intereses de estos préstamos.
- (2) Banco Bolivariano C. A., corresponde a préstamo bancario por US\$2.2 millones suscrito con la referida institución financiera en enero 14, 2013, a una tasa de interés efectiva del 9.32% anual y vence el 12 de enero del 2015. Los valores recibidos por la suscripción del préstamo, fueron utilizados para la cancelación de impuestos relacionados con la nacionalización de vehículos, ver nota 11. Durante el año 2013, el Consorcio canceló US\$504,167 del capital, y reconoció en los resultados US\$160,844 relacionado con los intereses del referido préstamo.

## 10. CUENTAS POR PAGAR

	... Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores	782,711	749,943
Compañía relacionada, Valango S. A.	13,808	49,104
Otros	<u>68,971</u>	<u>108,580</u>
Total	<u>865,490</u>	<u>907,627</u>

Al 31 de diciembre del 2013, proveedores representa facturas pendientes de pago por compras de bienes y servicio los cuales tienen vencimiento promedio de 30 días y no devengan intereses.

## 11. IMPUESTOS

**11.1 Pasivos del año corriente** - Un resumen es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Impuesto a la renta	1,126,219	471,833
Impuesto al Valor Agregado - IVA y retenciones	41,115	20,966
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	25,718	23,317
Impuestos por nacionalización de flota de vehículos	_____	<u>2,187,622</u>
Total	<u>1,193,052</u>	<u>2,703,738</u>

Al 31 de diciembre del 2012, Impuestos para nacionalización de flota de vehículos representaban valores por pagar al Servicio Nacional de Aduana del Ecuador, los cuales se originan de la liquidación del IVA por US\$1.5 millones e impuestos aduaneros por US\$662,551. Durante el año 2013, estos valores fueron cancelados en su totalidad, incrementado por US\$369,455 que corresponde a intereses adicionales generados en la liquidación del impuesto, los cuales fueron registrados en los resultados del año.

**11.2 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>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	6,332,789	3,734,167
Gastos no deducibles	569,024	453,559
Remuneraciones trabajadores con discapacidad	<u>(4,902)</u>	<u>(658,266)</u>
Utilidad gravable	<u>6,896,911</u>	<u>3,529,460</u>
Impuesto a la renta causado al 22% (2012 - 23%) y cargado a los resultados	<u>1,517,320</u>	<u>811,776</u>

Durante el año 2013, el Consorcio determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$254,667 (US\$246,655 en el 2012); sin embargo, el impuesto a la renta causado del año asciende a US\$1.5 millones (US\$811,776 en el 2012). Consecuentemente, el Consorcio registró en resultados US\$1.5 millones (US\$811,776 en el 2012), equivalente al impuesto a la renta del año.

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

### 11.3 Movimiento de la provisión para impuesto a la renta:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al inicio del año	471,833	499,778
Provisión	1,517,320	811,776
<i>Pagos:</i>		
Impuesto a la renta	(471,833)	(499,778)
Retenciones en la fuente	<u>(391,101)</u>	<u>(339,943)</u>
Saldos al final del año	<u>1,126,219</u>	<u>471,833</u>

### 11.4 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.

**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.

## 12. 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.

Durante el año 2013, las operaciones del Consorcio incluye solo saldos y transacciones con partes relacionadas locales, y las mismas no superaron los importes acumulados mencionados precedentemente, consecuentemente la Entidad no preparó el referido estudio.

### 13. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	... Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Beneficios sociales	1,127,864	936,936
Participación de trabajadores	1,117,564	658,982
Otros	<u>388,569</u>	<u>368,141</u>
Total	<u>2,633,997</u>	<u>1,964,059</u>

Al 31 de diciembre del 2013:

- Beneficios sociales incluye principalmente décimo cuarta remuneración y vacaciones por pagar a trabajadores que ascienden a US\$525,175 y US\$514,249, respectivamente.
- Participación de trabajadores, representa los derechos de participación en las utilidades del Consorcio de conformidad con disposiciones legales vigente. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al inicio del año	658,982	597,729
Provisión	1,117,551	658,971
Pagos	<u>(658,969)</u>	<u>(597,718)</u>
Saldos al final del año	<u>1,117,564</u>	<u>658,982</u>

### 14. PATRIMONIO

*14.1 Resultados acumulados* - Un resumen es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Resultados acumulados	4,815,471	2,922,392
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	<u>224,635</u>	<u>224,635</u>
Total	<u>5,040,106</u>	<u>3,147,027</u>

**Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF** – Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción de las NIIF, 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.

**14.2 Dividendos pagados** - En abril del 2013, mediante Acta de Junta General de Accionistas se aprobó la distribución de dividendos por US\$2.9 millones, correspondiente al ejercicio económico 2012. Durante el año 2013, los dividendos fueron cancelados en efectivo a los Socios del Consorcio.

## 15. GASTOS ADMINISTRATIVOS POR SU NATURALEZA

Un detalle de los gastos administrativos por su naturaleza reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y beneficios	15,504,192	14,158,521
Consumos de materiales, repuestos, combustibles y lubricantes	4,367,424	4,014,964
Depreciación	3,849,700	3,790,629
Transporte	1,291,007	881,117
Participación a trabajadores	1,117,551	658,971
Impuestos	1,103,278	1,175,519
Honorarios	927,660	935,424
Publicidad	553,205	819,983
Alquiler	500,924	509,347
Guardianía	570,089	376,769
Garantía de cumplimiento	254,150	254,150
Adecuaciones y mantenimiento del local	92,779	217,042
Otros menores a US\$150,000	<u>1,554,125</u>	<u>1,031,360</u>
Total	<u>31,686,084</u>	<u>28,823,796</u>

## 16. COMPROMISOS

**Contrato de arrendamiento** - En octubre 13 del 2010, el Consorcio suscribió un contrato de arrendamiento con su compañía asociada Valango S. A., mediante el cual la referida compañía 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 arrendamiento asciende a US\$34,221.

Durante el año 2013, el Consorcio ha registrado gastos de arriendos con cargo a los resultados del año US\$412,405 relacionados con este contrato.

## **17. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2013, y la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos (marzo 28, 2014), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración del Consorcio pudieran tener un efecto material sobre los estados financieros adjuntos.

## **18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, han sido aprobados por la Administración del Consorcio en marzo 28, 2014, y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Administración del Consorcio, los estados financieros adjuntos serán aprobados por los Socios sin modificaciones.

---