

VEOLIA ECUADOR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

INDICE

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

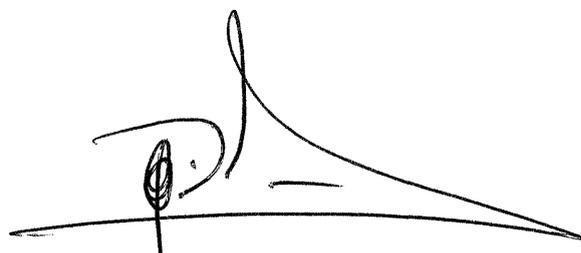
VEOLIA ECUADOR S.A.

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2015

Expresado en Dólares de E.U.A.

ACTIVOS	Nota	Al 31 de diciembre del 2015
Activos Corrientes		
Efectivo Disponible	5	328.015
Cuenta por Cobrar	6	6.027
Total Activos Corrientes		<u>334.041</u>
Activos No Corrientes		
Impuestos Diferidos	7	17.041
Depósitos en Garantía	7	2.000
Total Activos No Corrientes		<u>19.041</u>
Total Activos		<u><u>353.082</u></u>



Ing. Oscar García
Gerente General



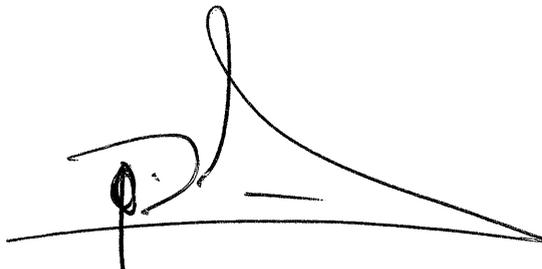
Ing. María del Pilar Suárez
Contadora

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

VEOLIA ECUADOR S.A.

Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2015
Expresados en Dólares de E.U.A.

PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVO	Nota	Al 31 de diciembre del 2015
Pasivos Corrientes		
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	8	1.784
Beneficios a Empleados	9	5.667
Provisiones por Pagar	10	2.732
Obligaciones con Seguridad Social	11	1.544
Obligaciones tributarias	12	971
Total pasivos corrientes		<u>12.699</u>
Patrimonio		
Capital Social	13	400.800
Resultados del Ejercicio		(60.417)
Total Patrimonio		<u>340.383</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>353.082</u>



Ing. Oscar García
Gerente General



Ing. María del Pilar Suárez
Contadora

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

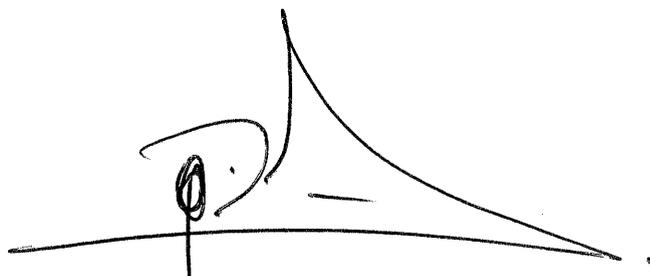
VEOLIA ECUADOR S.A.

Estados de Resultados Integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2015</u>
INGRESOS	
Ventas	<u>20.900</u>
Total Ingresos	20.900
COSTO Y GASTOS	
Remuneración	35.507
Materiales	72
Servicios	36.976
Otros, pasajes, viáticos, varios	25.802
Impuestos Diferidos	<u>(17.041)</u>
Total Gastos	81.317
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u><u>(60.417)</u></u>



Ing. Oscar García
Gerente General

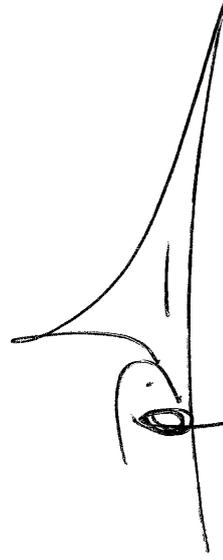


Ing. María del Pilar Suárez
Contadora

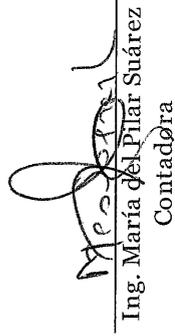
VEOLIA ECUADOR S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
 Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Reserva legal	Por adopción inicial de las NIIF	Resultados acumulados	Otros Resultados Integrales	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2014	-	-	-	-	-	-
Constitución Capital Social	800	-	-	-	-	800
Aumento del Capital	400.000	-	-	-	-	400.000
Utilidad / Pérdida neta del año 2015	-	-	-	(60.417)	-	(60.417)
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	400.800	-	-	(60.417)	-	340.383



Ing. Oscar Garcia
Gerente General



Ing. María del Pilar Suárez
Contadora

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

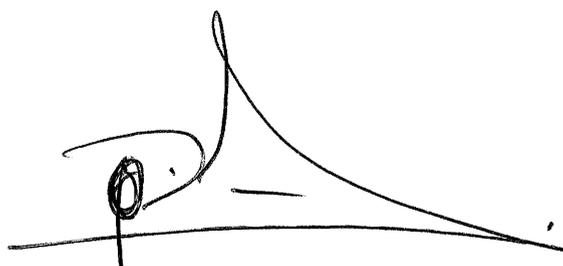
VEOLIA ECUADOR S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2.015</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:	
Utilidad antes del impuesto a la renta	(60.417)
Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:	(17.041)
	<u>(77.457)</u>
Otros movimientos patrimoniales menores	-
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar y otras	(6.027)
Gastos pagados por anticipado	(2.000)
Documentos y cuentas por pagar	11.727
Impuesto a la renta pagado	971
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>(72.785)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:	
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>-</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:	
Aporte en efectivo por aumento de capital	400.800
Efectivo neto generado en las actividades de financiamiento	<u>400.800</u>
Disminución / Aumento neto de efectivo	328.015
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>328.015</u>



Ing. Oscar García
Gerente General



Ing. María del Pilar Suárez
Contadora

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2015

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. INFORMACION GENERAL

Constitución y objeto social-

La Compañía VEOLIA ECUADOR S.A. fue constituida mediante escritura pública otorgada el 25 de marzo del 2015 ante el notario Cuadragésimo Primero Ab. Javier Larrea Nowak, inscrita el 26 de marzo del 2015 en el Registro Mercantil de Guayaquil de Fojas 24.936 a 24.952 para operar en cualquier lugar de la República o del exterior, siendo su objeto social dedicarse a las actividades de: desarrollar, asesorar, promover administrar y comercializar bienes y servicios relacionados con sistemas de infraestructura de servicios públicos domiciliarios, plantas de tratamiento de todo tipo, todo lo relacionado con sistemas de agua potable y alcantarillado sanitario y pluvial, la prestación de servicios de recolección, transporte y eliminación de residuos, limpieza y mantenimiento y la instalación.

La dirección registrada de la Compañía es Vélez # 616 y García Avilés.

Los estados financieros de Veolia Ecuador S.A. por el año terminado al 31 de diciembre del 2015, fueron aprobados y autorizados por la gerencia para su emisión el 29 de enero del 2016 y deberán ser aprobados por la Junta General de Socios. La gerencia considera que serán aprobados sin modificación.

2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2015.

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

La Compañía ha adoptado políticas de contabilidad aplicadas a NIIF y NIC's revisadas que son obligatorias para periodos que se inician a partir del 1 de enero de 2015, según se describe a continuación:

- Beneficios a los empleados - Planes de beneficios definidos: Aportaciones de empleados - Modificaciones a la NIC 19
- Pagos basados en acciones - Definición de la condición de irrevocabilidad - Modificaciones a la NIIF 2
- Combinaciones de negocios - Contabilización de una contraprestación contingente - Modificaciones a la NIIF 3
- Segmentos de operación - Agregación de segmentos de operación. Conciliación del total de activos de los segmentos y el total de activos de la entidad - Modificaciones a la NIIF 8

Notas a los estados financieros (continuación)

- Propiedades, planta y equipo y Activos Intangibles (Método de revaluación: revaluación proporcional de la depreciación - amortización acumulada) - Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38
- Información a revelar sobre partes relacionadas - Personal gerencial clave - Modificaciones a la NIC 24
- Combinaciones de negocios - Formación de acuerdos conjuntos - Modificaciones a la NIIF 3
- Medición del valor razonable - Aplicación a activos y pasivos financieros con posiciones compensadas - Modificaciones a la NIIF 13
- Propiedades de inversión - Interrelación con la NIIF 3 Combinaciones de negocios - Modificaciones a la NIC 40 Inversiones inmobiliarias.

3. RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

(a) Efectivo en caja y bancos-

El efectivo en caja y bancos incluye los saldos de efectivo y los valores que se mantienen en bancos, se presentan en el estado de situación financiera a su valor nominal y no está sujeto a un riesgo significativo de cambios en su valor.

(b) Impuesto al valor agregado.-

El impuesto al valor agregado (IVA) en la adquisición de bienes y servicios pagados, los mismos que sirven para la ejecución directa de los servicios y bienes de operación ordinaria se registran como una cuenta por cobrar.

(c) Provisiones.-

Las provisiones son reconocidas 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 se pueda hacer 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.

(d) Reconocimiento de ingresos.-

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y que éstos pueden ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor razonable de la contraprestación entregada independientemente de cuando se produce el cobro, excluyendo descuentos, rebajas y

Notas a los estados financieros (continuación)

otros impuestos a la venta o derechos que correspondan.

(e) 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.

(f) Impuesto a la renta diferido.-

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

(g) Impuesto sobre las ventas

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

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

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

(h) Eventos posteriores-

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

Notas a los estados financieros (continuación)

4. NORMAS INTERNACIONALES EMITIDAS AÚN NO VIGENTES

A continuación se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia para los períodos anuales que se iniciaron al 1 de enero de 2015. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIIF 14 Cuentas de diferimientos de actividades reguladas	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIIF 11 Acuerdos conjuntos - Contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas	1 de enero de 2016
Enmienda a las NIC 16 y NIC 38 Propiedades, planta y equipo y activos intangibles - Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 16 y la NIC 41 Propiedades, planta y equipo y agricultura: Plantas productoras	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 27 Estados financieros separados - Método de la participación	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIIF 10 y NIC 28: Venta o contribución de activos entre un inversor y su asociada o joint venture	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIIF 5: Activos mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas no corrientes	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIIF 7: Instrumentos Financieros – Revelaciones: Contratos de mantenimiento, aplicabilidad de las enmiendas de la NIIF 7 a estados financieros condensados interinos	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 19: Beneficios a empleados	1 de enero de 2016
Enmienda la NIC 34: Reporte financiero interino	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 1: Iniciativa de revelación	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28 Entidades de inversión: Aplicando la excepción de consolidación	1 de enero de 2016
NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes	1 de enero de 2017
NIIF 9 Instrumentos financieros	1 de enero de 2018

5. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al cierre del 31 de Diciembre del 2015, el saldo de efectivo estaba formado por las siguientes cuentas bancarias y fondo de caja:

Fondo Caja Chica	300
Banco Machala	175
Banco Pacífico	327.540
	<u>328.015</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

6. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2015, el saldo de cuentas por cobrar se formaba de la siguiente manera:

Deuda corto plazo empresas del grupo	800
Crédito tributario por IVA	4.809
Crédito tributario por Impto a la Renta	<u>418</u>
	<u>6.027</u>

7. ACTIVOS NO CORRIENTES

Impuesto Diferido BINS (1)	17.041
Depósito en Garantía (2)	<u>2.000</u>
	<u>19.041</u>

(1) El Impuesto diferido de activo se estima compensar con ganancias posteriores.

(2) El Depósito en Garantía fue entregado a la administración del Edificio Keros por el arriendo de oficina en Quito.

8. CUENTAS POR PAGAR

Cuenta por Pagar Masterware	1.650
Otras Cuentas por Pagar	<u>134</u>
	<u>1.784</u>

9. BENEFICIOS SOCIALES EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2015, los beneficios a empleados se formaban de la siguiente manera:

Décimo tercer sueldo	387
Décimo cuarto sueldo	295
Vacaciones	<u>4.986</u>
	<u>5.667</u>

10. PROVISIONES POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2015, las provisiones por pagar se formaban de la siguiente manera:

Cuenta por Pagar - Edificio Keros (1)	405
Cuenta por Pagar - VWT México (2)	2.100
Cuenta por Pagar- Mediecuador Humana (3)	<u>227</u>
	<u>2.732</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

- (1) Alícuotas Edificio Keros por los meses de Octubre a Diciembre 2015.
- (2) Asistencia Técnica en visita Planta Pronaca – Duran.
- (3) Seguro asistencia médica de Septiembre a Diciembre 2015.

11. OBLIGACIONES SEGURIDAD SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2015, el saldo de las obligaciones por Seguridad Social se formaba de la siguiente manera:

Aporte Personal	435
Aporte Patronal	559
Fondo de Reserva	383
Préstamo Quirografario	167
	<u>1.544</u>

Estas retenciones fueron canceladas en la planilla del mes de Enero del 2016

12. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

La Compañía ha efectuado retenciones por 971 usd correspondiente a valores pendientes de pago al Servicio de Rentas Internas por el IVA y Retenciones en la Fuente del mes de diciembre 2015, las mismas que fueron canceladas en Enero 2016.

13. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2015 la composición del capital social es como sigue:

Socios	País	Número de participaciones	Valor nominal	Porcentaje de participación	Valor nominal de cada participación
Proactiva Medio Ambiente S.A.	España	400.799	400.799	99,9998%	1
Proactiva Latinoamericana Holding I, SLU	España	1	1	0,0002%	1
		<u>400.800</u>	<u>400.800</u>	<u>100,0000%</u>	

14. COSTES Y GASTOS

Al 31 de diciembre de 2015, los costos y gastos se formaban de la siguiente manera:

Notas a los estados financieros (continuación)

Remuneración	35.507
Materiales	72
Servicios	36.976
Otros, pasajes, viáticos	25.802
Impuestos Diferidos	<u>(17.041)</u>
	81.317

15. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los estados financieros al 31 de diciembre de 2015.