

**INCINERACIÓN DE RESIDUOS TÓXICOS
PELIGROSOS CÍA. LTDA. INCINEROX**

Estados Financieros Auditados

Al y por los años terminados el 31 de diciembre
de 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los socios de:

**INCINERACIÓN DE RESIDUOS
TÓXICOS PELIGROSOS INCINEROX CÍA. LTDA.**

Quito – Ecuador, agosto 15 de 2012

Informe sobre los estados financieros

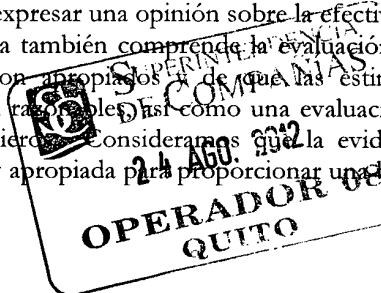
1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía INCINERACIÓN DE RESIDUOS TÓXICOS PELIGROSOS INCINEROX CÍA. LTDA., que comprende los balances generales al 31 de diciembre de 2011 y 2010, de los estados conexos de resultados, estados de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía INCINERACIÓN DE RESIDUOS TÓXICOS PELIGROSOS INCINEROX CÍA. LTDA. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implantación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

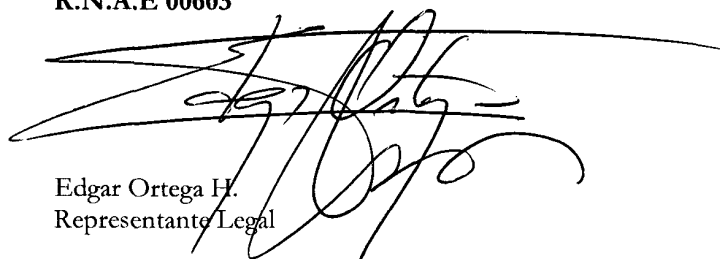
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados 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 expresar nuestra opinión de auditoría.



Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía INCINERACIÓN DE RESIDUOS TÓXICOS PELIGROSOS INCINEROX CÍA. LTDA. al 31 de diciembre de 2011 y 2010, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

ASSURANCE & SERVICES
AUDITORES INDEPENDIENTES
R.N.A.E 00603



Edgar Ortega H.
Representante Legal



**INCINERACIÓN DE RESIDUOS TÓXICOS PELIGROSOS
INCINEROX CÍA. LTDA.**

Balances Generales

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<u>Activos</u>		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Activos circulantes			
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 3)	US\$	3,790	55,045
Cuentas por Cobrar, neto de estimación provisión para cuentas de dudoso cobro de US\$ 31,894 en el año 2011 y US\$ 20,103 en el 2010 (Nota 4)		1,154,917	568,263
Inventarios		39,231	0
Pagos anticipados (Nota 5)		<u>606,381</u>	<u>203,791</u>
Total activos circulantes		<u>1,804,319</u>	<u>827,099</u>
Activos no circulantes			
Propiedad, planta y equipo, neto de depreciación acumulada de US\$ 509,898 en el 2011 y US\$ 387,790 en el 2010 (Nota 6)		1,960,108	1,366,089
Otros activos		<u>23,499</u>	<u>12,971</u>
Total Activos	US\$	<u>3,787,926</u>	<u>2,206,159</u>

**INCINERACIÓN DE RESIDUOS TÓXICOS PELIGROSOS
INCINEROX CÍA. LTDA.**

Balances Generales

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Pasivos y Patrimonio de los Accionistas</u>			
Pasivos circulantes			
Sobregiros bancarios (Nota 7)	US\$	116,039	11,041
Obligaciones financieras (Nota 8)		245,062	394,549
Cuentas por pagar (Nota 9)		520,584	414,856
Pasivos acumulados (Nota 10)		142,612	87,496
Ingresos diferidos (Nota 11)		<u>1,450,031</u>	<u>535,140</u>
Total pasivos circulantes		<u>2,474,328</u>	<u>1,443,081</u>
Pasivos a largo plazo			
Documentos por pagar a largo plazo (Nota 12)		1,277	59,870
Obligaciones financieras largo plazo (Nota 13)		196,041	0
Obligaciones patronales a largo plazo (Nota 14)		<u>107,277</u>	<u>64,606</u>
Total Pasivos	US\$	<u>2,778,923</u>	<u>1,567,557</u>
<u>Patrimonio de los accionistas</u>			
Capital social, 5,000 participaciones de US\$ 100 cada una, en el 2011 y 3,300 suscritas y pagadas en el periodo 2010 (Nota 15)	US\$	500,000	330,000
Reserva legal (Nota 15)		49,370	25,179
Resultados acumulados		<u>459,633</u>	<u>283,423</u>
Total patrimonio de los accionistas	US\$	<u>1,009,004</u>	<u>638,602</u>
Total pasivos y patrimonio de los accionistas	US\$	<u>3,787,926</u>	<u>2,206,159</u>

**INCINERACIÓN DE RESIDUOS TÓXICOS PELIGROSOS
INCINEROX CÍA. LTDA.**

Balances Generales

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ingresos operativos			
Ventas netas	US\$	3,561,177	2,576,732
Costo de ventas		<u>1,944,016</u>	<u>1,249,017</u>
Utilidad bruta en ventas		<u>1,617,161</u>	<u>1,327,715</u>
Gastos operacionales			
Gastos de venta y administrativos		701,756	712,981
Gasto depreciación		<u>162,674</u>	<u>89,107</u>
Utilidad en operación		<u>752,731</u>	<u>525,627</u>
Otros ingresos / (Gastos)			
Ingresos / (gastos) financieros, neto		50,390	64,402
Ingresos / (gastos) no operaciones, neto		<u>(2,860)</u>	<u>(3,185)</u>
Total otros ingresos / (gastos), neto		<u>47,530</u>	<u>61,218</u>
Utilidad del ejercicio antes de la participación de los trabajadores, impuesto a la renta y reserva legal		<u>705,202</u>	<u>464,409</u>
Participación de trabajadores (Nota 16)		105,780	69,661
Impuesto a la renta (Nota 16)		115,597	96,407
Reserva legal		<u>24,191</u>	<u>14,917</u>
Utilidad líquida del ejercicio		<u>459,633</u>	<u>283,423</u>
Utilidad neta por acción		<u>92</u>	<u>86</u>

**INCINERACIÓN DE RESIDUOS TÓXICOS PELIGROSOS
INCINEROX CÍA. LTDA.**

Estados de Cambios en el Patrimonio

Años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total patrimonio</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2009	330,000	10,262	178,686	518,948
Dividendos	0	0	(178,686)	(178,686)
Utilidad del ejercicios antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	0	0	464,409	464,409
Participación de trabajadores	0	0	(69,661)	(69,661)
Impuesto a la renta	0	0	(96,407)	(96,407)
Apropiación de reserva legal	0	14,917	(14,917)	0
Saldo al 31 de diciembre de 2010	330,000	25,179	283,423	638,602
Dividendos	0	0	(134,929)	(134,929)
Aumento de capital	170,000	0	(148,494)	21,506
Utilidad del ejercicios antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	0	0	705,202	705,202
Participación de trabajadores	0	0	(105,780)	(105,780)
Impuesto a la renta	0	0	(115,597)	(115,597)
Apropiación de reserva legal	0	24,191	(24,191)	0
Saldo al 31 de diciembre de 2011	500,000	49,370	459,633	1,009,004

**INCINERACIÓN DE RESIDUOS TÓXICOS PRELIGROSOS
INCINEROX CÍA. LTDA.**

Estados de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	US\$	
Efectivo recibido de clientes y otros	3,562,573	2,858,285
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	<u>(2,808,202)</u>	<u>(1,967,708)</u>
Efectivo provisto en las operaciones	<u>754,372</u>	<u>890,576</u>
Efectivo recibido / (pagado) otros, neto	<u>(47,530)</u>	<u>(61,218)</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de operación y otros	<u>706,842</u>	<u>829,358</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adiciones de propiedad, planta y equipo	<u>(716,127)</u>	<u>(499,729)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(716,127)</u>	<u>(499,729)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo recibido por obligaciones bancarias	151,552	(160,690)
Efectivo pagado por dividendos de accionistas	(134,929)	59,870
Efectivo pagado por documentos por pagar a largo plazo	<u>(58,593)</u>	<u>(178,687)</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de inversión	<u>(41,970)</u>	<u>(279,507)</u>
Aumento / Disminución neta del efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(51,255)</u>	<u>50,123</u>
Efectivo y equivalentes al inicio del año	55,045	4,923
Efectivo y equivalentes al final del año (Nota 3)	US\$ <u>3,790</u>	<u>55,045</u>
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto provisto en las actividades de operación		
Utilidad líquida del ejercicio	<u>459,633</u>	<u>283,423</u>
Ajustes:		
Provisión para cuentas de dudoso cobro	11,791	0
Depreciación de propiedad, planta y equipo	162,674	89,107
Participación trabajadores	105,780	69,661
Impuesto a la renta	115,597	96,407
Reserva legal	24,191	14,917
Ingresos diferidos	914,891	175,478
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(598,445)	32,075
Pagos anticipados	(87,540)	(110,316)
Otras cuentas por cobrar	(315,050)	81,023
Otros activos	(10,528)	(10,921)
Inventarios	(39,231)	0
Cuentas por pagar	11,637	106,389
Pasivos acumulados	(91,230)	(55,469)
Anticipos de clientes	0	(7,024)
Obligaciones a largo plazo	<u>42,671</u>	<u>64,606</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	US\$ <u>706,842</u>	<u>829,358</u>

**INCINERACIÓN DE RESIDUOS TÓXICOS
INCINEROX CÍA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(1) Constitución y objeto

La Compañía Incineración de Residuos Tóxicos Incinerox Cía. Ltda. fue constituida en la ciudad de Quito e inicia sus actividades el 31 de marzo de 1999. El objeto social de la Compañía constituye principalmente la prestación de servicios de incineración de residuos tóxicos peligrosos, para lo cual cuenta con dos plantas de incineración, la primera ubicada en Pifo, y la segunda ubicada en la localidad de Shushufindi.

(2) Principales políticas contables

Base de Presentación.-

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y de curso legal en la República del Ecuador.

Las NEC's emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador (FNCE), son similares a ciertas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC's) promulgadas en años anteriores de las que se derivan; sin embargo, no han sido actualizadas en función de los cambios o enmiendas recientes introducidas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Para aquellas situaciones específicas que no están consideradas por las NEC's, se siguen las políticas o prácticas de contabilidad establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, o en su defecto se recomienda que las NIC's, provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador.

Efectivo y equivalentes de efectivo.-

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo ha definido como efectivo, el saldo del disponible en caja y bancos.

**INCINERACIÓN DE RESIDUOS TÓXICOS
INCINEROX CÍA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Propiedad, planta y equipo.-

La propiedad, planta y equipo se presenta neto de la depreciación acumulada y está contabilizado al costo histórico. Los pagos por mantenimiento son contabilizados en el gasto, mientras que las renovaciones y mejoras que alargan la vida útil del activo se capitalizan.

El gasto por la depreciación de la propiedad, planta y equipo se registra con cargo a los resultados del periodo y es calculado mediante el método de línea recta utilizando las siguientes tasas que se consideran apropiadas para depreciar el valor de los activos fijos en función de la vida útil estimada:

Edificios	5%
Maquinaria y equipo	10%
Equipos de oficina	10%
Muebles y enseres	10%
Instalaciones y adecuaciones	10%
Vehículos	20%
Equipo de computación y software	33%

Reserva para jubilación patronal y desahucio.-

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece el derecho de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio entre 20 y 25 años en una misma institución.

En adición, el Código de Trabajo establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio cuando la relación laboral termina por desahucio.

Reconocimiento de ingresos, costos y gastos.-

Los ingresos se reconocen sobre la base de la prestación efectiva de los servicios y los gastos se reconocen por el método de causación.

**INCINERACIÓN DE RESIDUOS TÓXICOS
INCINEROX CÍA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Participación de los empleados en las utilidades.-

Al término de cada ejercicio económico la Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga el 15% de participación de los empleados en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

Provisión para impuesto a la renta.-

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 24% sobre las utilidades gravables (14% si las utilidades son reinvertidas [capitalizadas] por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente).

Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatoriana de Contabilidad (NEC's), requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de los activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados reales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

**INCINERACIÓN DE RESIDUOS TÓXICOS
INCINEROX CÍA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(3) Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los valores correspondientes a efectivo y equivalentes de efectivo, se encuentra integrada por:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Caja	US\$ 3,790	500
Bancos	<u>0</u>	<u>54,545</u>
	<u>US\$ 3,790</u>	<u>55,045</u>

(4) Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, las cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cuentas por cobrar comerciales		
Clientes	US\$ 1,179,095	497,383
Otras cuentas por cobrar		
Partes relacionadas	0	35,000
Préstamos y anticipos empleados	7,716	20,263
Otras cuentas por cobrar	0	35,720
Provisión para cuentas incobrables	<u>(31,894)</u>	<u>(20,103)</u>
	<u>US\$ 1,154,917</u>	<u>568,263</u>

**INCINERACIÓN DE RESIDUOS TÓXICOS
INCINEROX CÍA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El movimiento de la cuenta provisión para cuentas incobrables, por los años terminado el 31 de diciembre de 2011 y 2010 es como se muestra a continuación:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo al inicio del año	US\$ <u>(20,103)</u>	<u>(20,103)</u>
Bajas de cartera	0	0
Provisión para cuentas incobrables	<u>(11,970)</u>	<u>0</u>
Saldo al final del año	US\$ <u><u>(32,073)</u></u>	<u><u>(20,103)</u></u>

(5) Pagos anticipados

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la cuenta de pagos anticipados se encuentra conformado por:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Impuesto a la renta		
Anticipos de impuesto a la renta	150,883	77,406
Impuesto al valor agregado		
Crédito tributario IVA	78,491	26,021
Retenciones de IVA	57,570	95,978
Anticipo dividendos	104,142	4,387
Anticipos compra de propiedad, planta y equipo	165,295	0
Otros anticipos	<u>50,000</u>	<u>0</u>
	<u><u>606,381</u></u>	<u><u>203,791</u></u>

(6) Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la composición de propiedad, planta y equipo es como se muestra a continuación:

**INCINERACIÓN DE RESIDUOS TÓXICOS PELIGROSOS
INCINEROX CÍA. LTDA.**

Notas Explicativas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2009</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Reclasificaciones</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2010</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2011</u>
Terrenos	694,235	14,500	0	0	708,735	0	0	708,735
Equipos de Oficina	1,386	2,515	0	0	3,901	0	(1,105)	2,796
Equipos de Computación	26,386	3,583	0	0	29,969	7,843	1,105	38,916
Maquinaria Planta y Equipo	261,399	105,106	(3,500)	9,400	372,405	519,198	86,500	978,103
Edificios e Instalación	55,744	0	0	0	81,513	9,459	0	90,972
Muebles y Enseres	19,629	10,785	0	0	30,414	7,138	0	37,552
Vehículos	195,370	340,971	0	(9,400)	526,942	172,490	(86,500)	612,932
Total propiedad, planta y equipo	1,254,150	477,460	(3,500)	0	1,753,879	716,127	0	2,470,007
Depreciación acumulada	298,683	89,107	0	0	387,790	162,674	(40,565)	509,898
Total propiedad, planta y equipo neto de depreciación acumulada	955,467				1,366,089			1,960,108

**INCINERACIÓN DE RESIDUOS TÓXICOS
INCINEROX CÍA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(7) Sobregiros bancarios

Corresponde a sobregiros bancarios presentados en las cuentas corrientes mantenidas por la Compañía en diferentes bancos los mismos que ascienden a US\$ 116,039 y 11,041 en los años 2011 y 2010 respectivamente.

(8) Obligaciones financieras

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el rubro de obligaciones financieras se encuentra compuesto por:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Banco del Pichincha	US\$ 0	97,529
Cooperativa San Francisco	123,284	235,942
Banco Internacional	<u>121,778</u>	<u>61,078</u>
	US\$ <u>245,062</u>	<u>394,549</u>

**INCINERACIÓN DE RESIDUOS TÓXICOS
INCINEROX CÍA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(9) Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010 el rubro de cuentas por pagar se halla conformado por:

Partes relacionadas		
Préstamos accionistas	US\$ 2,700	14,100
	<u>2,700</u>	<u>14,100</u>
Comerciales		
Proveedores	183,435	145,884
	<u>183,435</u>	<u>145,884</u>
Servicio de Rentas Internas		
Impuesto al valor agregado - IVA	68,230	47,817
Retenciones en la fuente	7,666	33,693
Retenciones de - IVA	5,542	5,477
Impuesto a la renta por pagar	115,597	96,407
	<u>197,034</u>	<u>183,394</u>
Otras cuentas por pagar		
Aportes y préstamos al IESS	8,674	10,680
Otras	128,740	60,798
	<u>137,414</u>	<u>71,478</u>
	US\$ <u>520,584</u>	<u>414,856</u>

(10) Pasivos acumulados

Un detalle de la cuenta es como se muestra a continuación:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Beneficios sociales acumulados	US\$ 36,832	17,835
Participación trabajadores	<u>105,780</u>	<u>69,661</u>
	US\$ <u>142,612</u>	<u>87,496</u>

**INCINERACIÓN DE RESIDUOS TÓXICOS
INCINEROX CÍA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(11) Ingresos diferidos

En los años 2011 y 2010, corresponde a aquellos importes que han sido facturados, sin embargo sobre los cuales no se ha prestado los servicios de incineración correspondientes y cuyos desechos al 31 de diciembre de 2011 y 2010, se encontraban en las bodegas de la Compañía, tanto de la planta de Pifo, como de la de Shushufindi.

(12) Documentos por pagar a largo plazo

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la Compañía mantiene deudas por compra de camiones y una retroexcavadora, el detalle es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Máquinas y Motores S.A. Macasa	US\$ 0	38,941
Importadora Industrial Agrícola S.A. IIASA	0	19,265
Ecuatoriana de Motores Motorec S.A.	<u>1,277</u>	<u>1,664</u>
	US\$ <u><u>1,277</u></u>	<u><u>59,870</u></u>

(13) Obligaciones financieras largo plazo

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el rubro de obligaciones financieras se encuentra compuesto por:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Banco Internacional	US\$ <u>196,041</u>	<u>0</u>
	US\$ <u><u>196,041</u></u>	<u><u>0</u></u>

**INCINERACIÓN DE RESIDUOS TÓXICOS
INCINEROX CÍA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(14) Obligaciones patronales a largo plazo

La cuenta al 31 de diciembre de 2011 y 2010, está compuesta por:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Jubilación patronal	US\$ 87,218	52,487
Desahucio	<u>20,059</u>	<u>12,119</u>
	<u>US\$ 107,277</u>	<u>64,606</u>

(15) Patrimonio de los accionistas

Capital

La Compañía Incineración de Residuos Tóxicos Peligrosos Incinerox Cía. Ltda., se constituyó en la ciudad de Quito mediante escritura pública de fecha febrero 12 de 1999 e inscrita en el registro mercantil el 31 de marzo de 1999.

El capital social de la Compañía está constituido al 31 de diciembre de 2011 por 5,000 participaciones y 3,300 en el 2010, con un valor nominal de US\$ 100 cada participación.

Reserva Legal

De conformidad con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas en las operaciones.

**INCINERACIÓN DE RESIDUOS TÓXICOS
INCINEROX CÍA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(16) Participación de trabajadores e impuesto a la renta

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2011 y 2010, las partidas conciliatorias que afectaron la utilidad contable a fin de determinar la participación de los trabajadores, así como la base gravada para el cálculo del impuesto a la renta de dichos años fueron:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta	US\$ 705,202	464,409
Participación de los trabajadores en las utilidades	105,780	69,661
Más gastos no deducibles	72,781	52,558
Deducción por incremento neto de empleados	62,901	0
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	<u>27,648</u>	<u>2,280</u>
Utilidad gravable	548,053	445,026
Impuesto a la renta causado	US\$ <u>115,597</u>	<u>111,256</u>

A la fecha de este informe las autoridades tributarias tienen pendiente de revisión las declaraciones de impuesto a la renta correspondientes a los años 2007 al 2011

(17) Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones

En el Suplemento de Registro Oficial N° 351, del 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), el cual busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y reforma y deroga importantes cuerpos legales, con aplicación desde enero de 2011, entre las más importantes tenemos:

- a) En el COPCI se estipula una reducción progresiva para todas las sociedades, de 1 (un) punto anual en la tarifa del impuesto a la Renta fijándose en 24% para el ejercicio fiscal 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.
- b) Establece la rebaja de 10 puntos del impuesto a la renta que se reinviertan y se destinen a la adquisición de activos de riesgo, material vegetativo, plántula y todo insumo vegetal par la producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura.

**INCINERACIÓN DE RESIDUOS TÓXICOS
INCINEROX CÍA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- c) Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al COPCI, las personas naturales y sociedades indivisas obligadas a llevar contabilidad, pagaran el anticipo del Impuesto a la Renta después del quinto año de operación efectiva.
- d) Exonera del pago del anticipo del Impuesto a la Renta durante los periodos fiscales en los que no perciban ingresos gravados, los proyectos productivos agrícolas de agroforestería y silvicultura, con etapa de crecimiento superior a un año.
- e) Establece la deducción del 100% adicional a la depreciación y amortización que corresponda a la adquisición de maquinarias, equipos y tecnologías destinadas a las implementación de mecanismos de producción más limpia, o mecanismos de generación de energía renovable o a la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de gases del efecto invernadero, que no hayan sido requeridos por las autoridades ambientales.
- f) Los pagos de intereses de créditos externos y líneas de crédito abiertas por instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales y que se encuentren en paraíso fiscales son deducibles y que no se sujetan a retención en la fuente.
- g) Exonera del pago del Impuesto a la Renta los ingresos que obtenga los fideicomisos mercantiles siempre que no se realicen actividades empresariales u operen negocios en marcha.
- h) Están exonerados del Impuesto a la Renta los intereses pagados por trabajadores por concepto de préstamos realizados por la sociedad empleadora para que el trabajador adquiera acciones o participaciones de dicha empleadora, mientras el empleado conserve la propiedad de las acciones.
- i) Las sociedades que transfieran por lo menos 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, podrá diferir los pagos del Impuesto a la Renta y del respectivo anticipo de Impuesto a la Renta hasta los 5 años calculando el interés, siempre que la acciones permanezcan en propiedad de los trabajadores. Si se transfieren las acciones fuera de los límites mínimos, la sociedad deberá liquidar el Impuesto a la Renta en el mes siguiente.

**INCINERACIÓN DE RESIDUOS TÓXICOS
INCINEROX CÍA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(18) Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2011 hasta la fecha de emisión del presente informe, no se produjeron eventos, que en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.