

INNOVA AMBIENTAL S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2014 y de 2013 y al 1 de enero de 2013

(Con el Dictamen de los Auditores Independientes)



PROPÓSITO El Portal de data abierta de Datos Perú, fue creado para promover la transparencia, servir de fuente de datos al periodismo de investigación y para facilitar negocios nacionales e internacionales. El portal ofrece información relativa a empresas, marcas registradas, normas y leyes peruanas así como datos de comercio exterior en detalle. Lanzado en 2011, este portal es una iniciativa de los que éramos un grupo de estudiantes peruanos en el extranjero. Este portal fue multado de manera notoria en el 2014 por la Autoridad Nacional de Protección de Datos Personales en un asombroso despliegue de pobre interpretación de la legislación en esa materia. Esta mala interpretación así como un afán de figuración y un notorio abuso de poder tuvieron como consecuencia el cierre temporal de este portal. Al momento de escribir estas líneas, Datos Perú no tiene otros ingresos que los que sus promotores aportan y estamos a la espera que se pueda reactivar nuestro canal de ingresos publicitarios. La creación de este site ha demandado miles de horas de trabajo desinteresado por parte de sus fundadores e impulsores. Este grupo declara aquí su compromiso a:

- Aumentar la disponibilidad de información sobre las actividades gubernamentales
- Apoyar la participación ciudadana
- Fomentar un gobierno y un sector privado responsables
- Fomentar los negocios y la prosperidad
- Apoyar la lucha contra la corrupción
- Aumentar el acceso a las nuevas tecnologías para la apertura y la rendición de cuentas
- Combatir los intentos de cualquier gobierno a limitar el acceso a la información pública
- Combatir los intentos de cualquier gobierno a vigilarnos

Más información: Datos Perú



KPMG en Perú
Torre KPMG. Av. Javier Prado Oeste 203
San Isidro. Lima 27, Perú

Teléfono 51 (1) 611 3000
Fax 51 (1) 421 6943
Internet www.kpmg.com/pe

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Directores de
Innova Ambiental S.A.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Innova Ambiental S.A. (una subsidiaria de Vega Perú S.A domiciliada en Perú), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 y al 1 de enero de 2013, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013, y el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas incluidas de la nota 1 a la 25 adjuntas a dichos estados financieros.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Gerencia determina que es necesario para permitir la preparación de los estados financieros para que estén libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basadas en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron realizadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aprobadas para su aplicación en Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú. Tales normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgo, el auditor considera el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestras auditorías es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

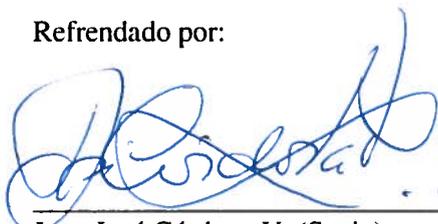
Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Innova Ambiental S.A. al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 y al 1 de enero de 2013, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

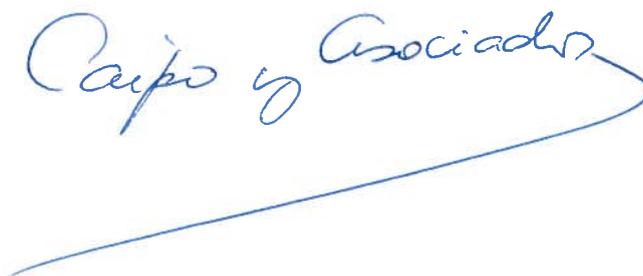
Lima, Perú

8 de abril de 2015

Refrendado por:



Juan José Córdova V. (Socio)
C.P.C.C. Matrícula N° 01-18869



INNOVA AMBIENTAL S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2014 y de 2013 y al 1 de enero de 2013

Contenido	Página
Estados Financieros	
Estado de Situación Financiera	1
Estado de Resultados Integrales	2
Estado de Cambios en el Patrimonio	3
Estado de Flujos de Efectivo	4
Notas a los Estados Financieros	5 – 45

INNOVA AMBIENTAL S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 y al 1 de enero de 2013

(Expresado en miles de nuevos soles)

Activo	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>1 de enero de 2013</u>	Pasivo	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>1 de enero de 2013</u>
Activo corriente					Pasivo corriente				
Efectivo	5	1,583	2,955	4,159	Obligaciones financieras	10	25,507	29,242	22,384
Cuentas por cobrar comerciales	6	54,374	35,967	26,110	Cuentas por pagar comerciales	11	7,205	3,722	4,463
Otras cuentas por cobrar	7	1,118	1,380	3,715	Otras cuentas por pagar	12	16,484	6,315	4,888
Suministros		218	548	706	Ingresos diferidos	8	-	779	1,131
Gastos contratados por anticipado		2,155	69	261	Provisiones diversas		193	193	124
Total activo corriente		<u>59,448</u>	<u>40,919</u>	<u>34,951</u>	Total pasivo corriente		<u>49,389</u>	<u>40,251</u>	<u>32,990</u>
Activo no corriente					Pasivo no corriente				
Activo por impuesto a las ganancias diferido	21	933	285	-	Obligaciones financieras	10	3,691	4,608	2,296
Unidades de servicio y transporte, maquinaria y equipo	8	16,204	13,395	10,442	Ingresos diferidos	8	-	-	888
Activos intangibles	9	6,510	10,659	6,940	Provisiones diversas		164	164	164
Otros activos		34	34	34	Pasivo por impuesto a las ganancias diferido	21	-	-	87
Total activo no corriente		<u>23,681</u>	<u>24,373</u>	<u>17,416</u>	Total pasivo no corriente		<u>3,855</u>	<u>4,772</u>	<u>3,435</u>
					Total pasivo		<u>53,244</u>	<u>45,023</u>	<u>36,425</u>
					Patrimonio				
					Capital	13	7,000	7,000	7,000
					Reserva legal	14	1,400	1,400	800
					Resultados acumulados	15	21,485	11,869	8,142
					Total patrimonio		<u>29,885</u>	<u>20,269</u>	<u>15,942</u>
Total activo		<u>83,129</u>	<u>65,292</u>	<u>52,367</u>	Total pasivo y patrimonio		<u>83,129</u>	<u>65,292</u>	<u>52,367</u>

Las notas adjuntas de la 1 a la 25 son parte integral de los estados financieros.

INNOVA AMBIENTAL S.A.

Estado de Resultados Integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013

(Expresado en miles de nuevos soles)

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos por prestación de servicios	16	112,082	111,299
Costo de prestación de servicios	17	(79,365)	(72,888)
		-----	-----
Utilidad bruta		32,717	38,411
		-----	-----
Ingresos (gastos) operativos:			
Gastos de administración	18	(20,767)	(20,389)
Otros ingresos	19	20,733	1,700
Otros gastos		(1,764)	(361)
		-----	-----
		(1,798)	(19,049)
		-----	-----
Utilidad de operación		30,919	19,362
		-----	-----
Ingresos (gastos) financieros:			
Ingresos financieros		21	11
Gastos financieros	10	(1,199)	(1,126)
Diferencia de cambio, neta	4 (a)	(482)	(522)
		-----	-----
		(1,660)	(1,637)
		-----	-----
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		29,259	17,725
		-----	-----
Impuesto a las ganancias	20	(9,378)	(5,396)
		-----	-----
Utilidad del año y total resultados integrales		19,881	12,329
		=====	=====

Las notas adjuntas de la 1 a la 25 son parte integral de los estados financieros.

INNOVA AMBIENTAL S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013

(Expresado en miles de nuevos soles)

	<u>Número de de acciones</u>	<u>Capital (nota 13)</u>	<u>Reserva legal (nota 14)</u>	<u>Resultados acumulados (nota 15)</u>	<u>Total patrimonio</u>
Saldo al 1 de enero de 2013	7,000,000	7,000	800	8,142	15,942
Utilidad del año y total resultados integrales	-	-	-	12,329	12,329
Asignación de reserva legal	-	-	600	(600)	-
Distribución de dividendos	-	-	-	(8,002)	(8,002)
Total transacciones con accionistas	-	-	600	(8,602)	(8,002)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	7,000,000	7,000	1,400	11,869	20,269
Saldo al 1 de enero de 2014	7,000,000	7,000	1,400	11,869	20,269
Utilidad del año y total resultados integrales	-	-	-	19,881	19,881
Distribución de dividendos y total transacciones con accionistas	-	-	-	(10,265)	(10,265)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	7,000,000	7,000	1,400	21,485	29,885

Las notas adjuntas de la 1 a la 25 son parte integral de los estados financieros.

INNOVA AMBIENTAL S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013

(Expresado en miles de nuevos soles)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Actividades de operación:		
Utilidad del año	19,881	12,329
Más (menos) ajustes a la utilidad del año:		
Depreciación y amortización	7,374	4,896
Cargos y abonos por cambios netos en el activo y pasivo:		
Aumento de cuentas por cobrar comerciales	(18,407)	(9,034)
(Aumento) disminución de otras cuentas por cobrar	(262)	2,335
(Aumento) disminución de suministros	(233)	158
Disminución de gastos contratados por anticipado	19	192
Aumento de impuesto a las ganancias diferido	(648)	(372)
Aumento (disminución) de cuentas por pagar comerciales	3,483	(741)
Aumento de otras cuentas por pagar	6,749	1,443
Aumento (disminución) de ingresos diferidos	779	(1,240)
Aumento de provisiones diversas	176	68
	-----	-----
Efectivo neto provisto de las actividades de operación	18,911	10,034
	=====	=====
Actividades de inversión:		
Compra de unidades de servicio y transporte, maquinaria y equipo	(6,146)	(11,583)
Venta de unidades de servicio y transporte, maquinaria y equipo	780	177
	-----	-----
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(5,366)	(11,406)
	-----	-----
Actividades de financiamiento:		
Préstamos recibidos	95,950	69,735
Amortización de préstamos	(100,602)	(61,567)
Pago de dividendos	(10,265)	(8,000)
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento	(14,917)	168
	-----	-----
Disminución neta de efectivo	(1,372)	(1,204)
Saldo de efectivo al inicio del año	2,955	4,159
	-----	-----
Saldo de efectivo al final del año	1,583	2,955
	=====	=====
Principales transacciones que no representan flujos de efectivo:		
Compra de unidades de servicio y transporte, maquinaria y equipo mediante contratos de arrendamiento financiero	(2,799)	(6,493)

Las notas adjuntas de la 1 a la 25 son parte integral de los estados financieros.

INNOVA AMBIENTAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 y al 1 de enero de 2013

(1) Antecedentes y Actividad Económica

(a) Antecedentes

Innova Ambiental S.A. (en adelante la Compañía) se constituyó en Perú el 15 de marzo de 1996 y su domicilio legal se encuentra ubicado en Av. Tomás Marsano N° 432, distrito de Surquillo, en Lima, Perú. Con fecha 13 de febrero de 2014 se formalizó en Registros Públicos el cambio de denominación social de Relima Ambiental S.A. a Innova Ambiental S.A.

Los principales accionistas de la Compañía están conformados por dos empresas domiciliadas en el Perú: Vega Perú S.A. (controladora peruana perteneciente al Grupo Solvi de Brasil) y Ecovida Ambiental S.A. con una participación en el capital del 70% y 29%, respectivamente.

(b) Actividad Económica

La actividad económica de la Compañía consiste en la gestión de residuos, áreas verdes y su mantenimiento, prestación de servicios de limpieza pública y de saneamiento e ingeniería ambiental. Durante el año 2014, los servicios prestados a entidades públicas (principalmente gobiernos locales e instituciones estatales) y empresas privadas representan el 82% y 18%, respectivamente, del total de los ingresos de la Compañía (81% y 19%, respectivamente en el año 2013).

Los principales contratos de concesión que mantiene vigentes la Compañía son los siguientes:

(i) Contrato de Concesión suscrito con Municipalidad Metropolitana de Lima

Con fecha 4 de agosto de 2005, el Acuerdo de Concejo de la Municipalidad N° 245 prorrogó por 10 años más el Contrato de Concesión del servicio de limpieza pública del Cercado de Lima.

La prórroga tiene una vigencia que se inició el 25 de octubre de 2005 y que culminará el 25 de octubre de 2015. Al término de la vigencia del Contrato de Concesión, la Compañía entregará en propiedad a la Municipalidad Metropolitana de Lima, sin derecho a pago alguno, los bienes adquiridos que forman parte del mismo.

Actualmente, la Compañía se encuentra involucrada en el proceso de gestionar la renovación del referido Contrato de Concesión. Cabe precisar que la Compañía se encuentra obligada contractualmente, a requerimiento de la Municipalidad Metropolitana de Lima, a continuar con la prestación de los servicios por un periodo de 120 días calendarios a partir de la culminación del periodo de vigencia del Contrato de Concesión. Durante el plazo descrito, los servicios concedidos serán retribuidos en la misma forma que el vigente Contrato de Concesión, rigiendo todas las estipulaciones y condiciones del mismo.

INNOVA AMBIENTAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

(ii) Contrato de Concesión suscrito con Municipalidad Distrital de San Isidro

Con fecha 3 de agosto de 2005, el Comité Especial de Promoción de la Inversión Privada, otorgó a la Compañía la concesión del servicio integrado de limpieza pública, parques y jardines del Distrito de San Isidro por 10 años contados desde la fecha de suscripción del referido Contrato de Concesión.

La vigencia del Contrato de Concesión se inició el 5 de agosto de 2005 (fecha de suscripción) y culminará el 5 de agosto de 2015. Al término de la vigencia del Contrato de Concesión, la Compañía entregará en propiedad a la Municipalidad Distrital de San Isidro, sin derecho a pago alguno, los bienes adquiridos que forman parte del mismo.

Actualmente, la Compañía se encuentra involucrada en el proceso de gestionar la renovación del referido Contrato de Concesión. Cabe precisar que la Compañía se encuentra obligada contractualmente, a requerimiento de la Municipalidad Distrital de San Isidro, a continuar con la prestación de los servicios por un periodo de 180 días calendarios a partir de la culminación del período de vigencia del Contrato de Concesión. Durante el plazo descrito, los servicios concedidos serán retribuidos en la misma forma que el vigente Contrato de Concesión, rigiendo todas las estipulaciones y condiciones del mismo.

(iii) Contrato de Concesión suscrito con Municipalidad Distrital de Miraflores

Con fecha 4 de febrero de 2008, la Compañía suscribió un contrato de recolección, transporte y disposición final de residuos sólidos; recolección de maleza generada por el mantenimiento de áreas públicas y de los puntos de acopio de maleza en el distrito; y mantenimiento, conservación, tratamiento y limpieza de las áreas verdes públicas, con la Municipalidad Distrital de Miraflores por 10 años contados desde la fecha de suscripción del referido Contrato de Concesión.

La vigencia del Contrato de Concesión se inició el 4 de febrero de 2008 (fecha de suscripción) y culminará el 4 de febrero de 2018. Al término de la vigencia del Contrato de Concesión, la Compañía entregará en propiedad a la Municipalidad Distrital de Miraflores, sin derecho a pago alguno, los bienes adquiridos que forman parte del mismo.

(c) Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 han sido emitidos con autorización de la Gerencia el 18 de febrero de 2015 y serán presentados al Directorio para la aprobación de su emisión y luego puestos a consideración de la Junta General de Accionistas que se realizará dentro del plazo establecido por Ley, para su aprobación definitiva. En opinión de la Gerencia, los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 adjuntos serán aprobados por el Directorio y la Junta General de Accionistas sin modificaciones. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013, emitidos de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Perú, fueron aprobados por la Junta General de Accionistas del 20 de marzo de 2014.

INNOVA AMBIENTAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

(2) Base de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante “NIIF”), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”) vigentes al 31 de diciembre de 2014 y constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las NIIF.

La Compañía ha aplicado la NIIF 1 “Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera” para la preparación de los saldos de apertura al 1 de enero de 2013. La nota 24 proporciona una explicación de cómo la transición a las NIIF ha afectado la situación financiera, el desempeño financiero y los flujos de efectivo informados por la Compañía.

Hasta el 31 de diciembre de 2013, la Compañía preparó su estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Perú (en adelante PCGA en Perú).

(b) Responsabilidad de la Información

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Directorio de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF emitidas por el IASB.

(c) Base de Medición

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con el principio de costo histórico.

(d) Moneda Funcional y Moneda de Presentación

Los estados financieros se presentan en Nuevos Soles (S/.), que es la moneda funcional de la Compañía debido a que representa la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía. La información se presenta en miles de nuevos soles excepto cuando se indique lo contrario.

(e) Uso de Estimados y Juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Gerencia realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

INNOVA AMBIENTAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Las principales estimaciones contables efectuadas por la Gerencia son las siguientes:

- Estimación por deterioro de cuentas por cobrar (nota 3(d));
- Vida útil de unidades de servicio y transporte, maquinaria y equipo (nota 3(e));
- Vida útil de activos intangibles (nota 3(f)); e
- Impuesto a las ganancias (nota 3(p))

La Gerencia ha ejercido su juicio crítico al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros adjuntos, según se explica en las correspondientes políticas contables.

(f) Medición de los Valores Razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

La Compañía cuenta con un marco de control establecido en relación con la medición de los valores razonables. La Gerencia de Administración y Finanzas es el área responsable de la supervisión de todas las mediciones significativas del valor razonable, incluyendo los valores razonables de Nivel 3, y que reporta directamente al Directorio.

La Gerencia de Administración y Finanzas revisa regularmente los datos de entrada no observables significativas y los ajustes de valorización. Si se usa información de terceros, para medir los valores razonables, se evalúa la evidencia obtenida de los terceros para respaldar la conclusión de que esas valorizaciones satisfacen los requerimientos de las NIIF, incluyendo en nivel dentro de la jerarquía del valor razonable dentro del que deberían clasificarse esas valorizaciones. Los asuntos de valoración significativos son informados al Directorio.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo. La Compañía utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en los datos de entrada usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (datos de entrada no observables).

Si los datos de entrada usados para medir el valor razonable de un activo o pasivo se clasifican en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que la variable de nivel más bajo que sea significativa para la medición total.

INNOVA AMBIENTAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

La Compañía reconoce las transferencia entre los niveles de la jerarquía del valor razonable al final del período sobre el que se informa durante el que ocurrió el cambio.

(3) Políticas Contables Significativas

Las políticas contables significativas aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estos principios y prácticas han sido aplicados uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

(a) Instrumentos Financieros No Derivados

Los instrumentos financieros no derivados corresponden a los contratos que dan lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital en otra empresa. En el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos primarios como son efectivo, cuentas por cobrar y por pagar comerciales, otras cuentas por cobrar y por pagar (excepto el impuesto a las ganancias) y obligaciones financieras.

Los instrumentos financieros no derivados se clasifican como de activo, pasivo o de patrimonio de acuerdo con la sustancia del acuerdo contractual que les dio origen. Los intereses, los dividendos, las ganancias y las pérdidas generadas por un instrumento financiero clasificado como de pasivo, se registran como gastos o ingresos en el estado de resultados integrales. Los pagos a los tenedores de los instrumentos financieros registrados como de capital, se registran directamente en el patrimonio. Los instrumentos financieros se compensan cuando la Compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Los instrumentos financieros no derivados deben ser reconocidos en los estados financieros a su valor razonable. El valor razonable es el monto por el que un activo puede ser intercambiado entre un comprador y un vendedor debidamente informados, o puede ser cancelada una obligación, entre un deudor y un acreedor con suficiente información, bajo los términos de una transacción de libre competencia.

En opinión de la Gerencia, los valores en libros de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, son sustancialmente similares a sus valores razonables debido a sus períodos cortos de realización y/o de vencimiento o que están sujetos a intereses a tasas variables y fijas, son similares a las vigentes en el mercado. En las respectivas notas sobre políticas contables se revelan los criterios sobre el reconocimiento y valuación de estas partidas.

(b) Activos Financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en la siguiente categoría: préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron las inversiones. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y reevalúa esta clasificación a la fecha de cada cierre.

INNOVA AMBIENTAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee dinero, bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluyen en el activo corriente, salvo por los de vencimientos mayores a doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y las cuentas por cobrar se incluyen en cuentas por cobrar comerciales, y otras cuentas por cobrar en el estado de situación financiera.

Los préstamos y cuentas por cobrar se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

La Compañía evalúa a cada fecha del estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de la desvalorización de un activo financiero o grupo de activos financieros.

(c) Efectivo

Comprende el efectivo, los saldos mantenidos en bancos y depósitos a plazo de libre disponibilidad y que no están sujetos a restricción. Para los propósitos del estado de flujo de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo comprenden los saldos con vencimiento menores a 90 días.

(d) Cuentas por Cobrar Comerciales y Estimación por Deterioro de Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y subsecuentemente a su costo amortizado, menos la correspondiente estimación por deterioro.

La estimación por deterioro de cuentas por cobrar es estimada de acuerdo con las políticas establecidas por la Gerencia y se reconoce considerando, entre otros factores, la antigüedad de los saldos pendientes de cobro con una antigüedad mayor a un año y sus posibilidades de ser recuperados, y la evidencia de dificultades financieras del deudor que incrementen más allá de lo normal el riesgo de incobrabilidad de los saldos pendientes de cobro, de modo que su monto tenga un nivel que la Gerencia estime adecuado para cubrir eventuales pérdidas en las cuentas por cobrar a la fecha del Estado de situación financiera.

El saldo de la estimación es revisado periódicamente por la Gerencia para ajustarlo a los niveles necesarios para cubrir las pérdidas potenciales en las cuentas por cobrar. El monto de la estimación se reconoce con cargo a los resultados del ejercicio. Los recuperos posteriores se reconocen con crédito a los resultados del ejercicio. Las cuentas incobrables se castigan cuando se identifican como tales.

(e) Unidades de Servicio y Transporte, Maquinaria y Equipo

Las unidades de servicio y transporte, maquinaria y equipo están registrados al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de cualesquiera pérdidas por deterioro del valor que hayan sufrido a lo largo de su vida útil.

INNOVA AMBIENTAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

El costo de las unidades de servicio y transporte, maquinaria y equipo comprende el precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables así como cualquier costo atribuible directamente para dejar el activo en condiciones de trabajo y uso. Los desembolsos posteriores a la adquisición de los elementos componentes de las unidades de servicio y transporte, maquinaria y equipo, sólo se reconocen cuando sea probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y el costo del activo pueda ser valorado con fiabilidad. Los gastos de mantenimiento y reparaciones se afectan a los resultados del ejercicio en que se incurren.

El costo y la depreciación acumulada de los bienes retirados o vendidos se eliminan de las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida resultante se afecta a los resultados del ejercicio en que se produce.

La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta sobre la base de las siguientes vidas útiles estimadas:

	<u>Años</u>
Unidades de servicio y de transporte	De 5 a 10
Maquinaria y equipo	5, 6, 10 y 24
Muebles y enseres	10
Equipos diversos y de cómputo	De 3 a 10
Instalaciones y mejoras	5, 6, 10 y 33

La vida útil y el método de depreciación son revisados en forma periódica por la Gerencia sobre la base de los beneficios económicos previstos para los componentes de unidades de servicio y transporte, maquinaria y equipo.

(f) Activos Intangibles

Los activos intangibles se reconocen como tales, sólo si son perfectamente identificables, si es probable que los beneficios económicos futuros que generen fluyan a la Compañía y si su costo puede ser medido confiablemente. Después del reconocimiento inicial, los intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada y, de ser aplicable, neto de la provisión por deterioro.

Bienes en Concesión

La Compañía ha aplicado las consideraciones establecidas en la CINIIF 12 “Acuerdos de Concesión de Servicios” para el tratamiento contable de los activos intangibles, los cuales están representados principalmente por la infraestructura utilizada para la prestación de servicios a la Municipalidad Metropolitana de Lima, la Municipalidad Distrital de San Isidro y la Municipalidad Distrital de Miraflores (en adelante “Concedentes”). La Compañía operará y mantendrá esta infraestructura durante la vigencia del contrato.

La amortización de los activos intangibles relacionados con los Contratos de Concesión (nota 1(b)) se reconoce como gasto y se determina siguiendo el método de línea recta según se indica a continuación:

INNOVA AMBIENTAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

- Contrato de Concesión con la Municipalidad Metropolitana de Lima: En función a la vida útil remanente hasta la culminación de la vigencia del respectivo contrato de concesión en un plazo máximo de diez años.
- Contratos de Concesión con la Municipalidad Distrital de San Isidro y Municipalidad Distrital de Miraflores: En función a la vida útil remanente hasta la culminación de la vigencia del respectivo contrato de concesión en un plazo máximo de cinco años. Los activos intangibles adquiridos en los primeros cinco años de vigencia del contrato de concesión son considerados como unidades de servicio y transporte, maquinaria y equipo debido a que contractualmente deberán ser reemplazados por infraestructura nueva al término del quinto año.

Softwares

La Compañía ha aplicado la NIC 38 Activos Intangibles para registrar los softwares adquiridos para el desarrollo de sus operaciones. Al 31 de diciembre de 2014, estos activos no presentan vida útil remanente debido a que en su mayoría no están operativos y se encuentran en proceso de darles de baja.

(g) Arrendamientos

Los arrendamientos en los cuales una porción significativa de los riesgos y beneficios relativos a la propiedad son retenidos por el arrendador se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos efectuados bajo un arrendamiento operativo (neto de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan a los resultados sobre la base del método de línea recta en el periodo del arrendamiento.

Los arrendamientos en los cuales la Compañía asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad se clasifican como arrendamientos financieros. Los arrendamientos financieros se capitalizan al inicio del arrendamiento al menor valor que resulte de comparar el valor razonable del activo arrendado y el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. Cada cuota de arrendamiento se distribuye entre el pasivo y el cargo financiero de modo que se obtenga una tasa de interés periódica constante sobre el saldo del pasivo para cada período. La obligación por cuotas de arrendamiento correspondientes, neto de cargos financieros, se incluye en la cuenta obligaciones financieras.

Las unidades de servicio y transporte, maquinaria y equipo adquiridas a través de arrendamientos financieros se deprecian en el menor período que resulte de comparar la vida útil del activo y el período de arrendamiento, a menos que sea altamente probable que el bien pase a propiedad de la Compañía, en cuyo caso se deprecian en el estimado de su vida útil.

(h) Deterioro de Activos Financieros y No Financieros

Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa al final de cada periodo si es que existe evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o de un grupo de activos financieros valuados a costo amortizado. Un activo financiero o un grupo de activos financieros valuados a costo amortizado se ha deteriorado y, en consecuencia se ha incurrido en pérdidas por

INNOVA AMBIENTAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

deterioro, si existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo ("evento que origina la pérdida") y si el evento (o eventos) que origina la pérdida tiene impacto en el estimado de los flujos de efectivo del activo financiero (o de un grupo de activos financieros valuados a costo amortizado) que se pueda estimar de manera confiable.

La evidencia de deterioro puede incluir indicios de que el deudor o grupo de deudores está experimentando dificultades financieras significativas; como son: i) el atraso o impago de intereses o del principal de su deuda, ii) la probabilidad de que el deudor entre en quiebra u otra forma de reorganización financiera, y iii) circunstancias en que información observable indique que existe una reducción en el estimado de los futuros flujos de efectivo esperados del activo, como son, cambios en vencimientos o en las condiciones económicas relacionadas con incumplimiento de pagos.

En el caso de los préstamos y de las cuentas por cobrar, el monto de la pérdida corresponde a la diferencia entre el valor en libros del activo y el estimado de los futuros flujos de efectivo (excluyendo el monto de futuras pérdidas crediticias que aún no se han incurrido) descontados a la tasa de interés efectiva original del instrumento. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si un préstamo o una inversión a ser mantenida hasta su vencimiento devenga intereses a tasas variables, la tasa de descuento para determinar cualquier pérdida por deterioro es la tasa vigente conforme lo indique los términos contractuales del instrumento.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y si dicha disminución se relaciona objetivamente con un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro (como lo es una mejora en el ratio crediticio del deudor), la reversión del deterioro reconocido previamente se reconoce en el estado de resultados integrales.

Deterioro de activos no financieros

Los activos que tienen vida útil indefinida y no están sujetos a amortización, se someten a pruebas anuales de deterioro en su valor. Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que el valor en libros podría no ser recuperable. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso el mayor. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generan flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

Si el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su valor recuperable, se contabiliza una provisión para registrar el activo al monto menor. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales. Una pérdida por deterioro es extornada si se ha producido algún cambio en los estimados usados para determinar el valor recuperable. Una pérdida por deterioro es extornada solamente en la medida que el valor en libros del activo no exceda su respectivo valor razonable que se habría determinado, neto de depreciación y amortización, si no se hubiera reconocido pérdida por deterioro alguna.

INNOVA AMBIENTAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

(i) Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción, y se registran posteriormente a su costo amortizado. Cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados integrales durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones financieras se clasifican en el pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos doce meses desde la fecha del estado de situación financiera.

(j) Transacciones de Venta con Pacto de Retro-Arrendamiento Financiero

Los ingresos diferidos obtenidos en la venta de bienes del activo fijo en pacto de retro-arrendamiento financiero se diferencian y se amortizan durante el plazo del contrato de arrendamiento.

(k) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que se requiera de la salida de recursos para liquidar la obligación y es posible estimar su monto confiablemente. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se espera incurrir para cancelarla.

Cuando la Compañía estima que una provisión es reembolsable, por ejemplo en los casos cubiertos por contratos de seguro, el reembolso es reconocido por separado como activo sólo si dicho reembolso es virtualmente cierto.

(l) Pasivos y Activos Contingentes

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en notas a los estados financieros, a menos que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico sea remota.

Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros y sólo se revelan cuando es probable que generen ingreso de recursos.

(m) Reconocimiento de Ingresos, Costos y Gastos

Los ingresos por servicios se reconocen en el estado de resultados integrales cuando el grado de terminación de la transacción, los costos incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir, en la fecha del estado de situación financiera pueden ser cuantificados confiablemente y sea probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluyan a la Compañía.

El costo de prestación de servicio se registra cuando se devenga, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos se registran en los períodos con los cuales se relacionan y se reconocen en el estado de resultados integrales cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

INNOVA AMBIENTAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

(n) Ingresos y Gastos Financieros

Los ingresos y gastos financieros se registran en el estado de resultados integrales en los períodos con los cuales se relacionan y se reconocen cuando se devengan, independientemente del momento en que se perciben o desembolsan.

(o) Transacciones y Saldos en Moneda Extranjera

Transacciones en moneda extranjera se consideran aquellas que se efectúan en una moneda diferente a la moneda funcional. Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones.

Las ganancias o pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones y de la conversión a los tipos de cambio al cierre del ejercicio de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados integrales.

(p) Impuesto a las Ganancias

El activo o pasivo por impuesto a las ganancias corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a las ganancias es calculado sobre la base de la información financiera de la Compañía y en función a la tasa del impuesto a las ganancias aplicable según la legislación tributaria vigente.

El impuesto a las ganancias diferido refleja los efectos de las diferencias temporales entre los saldos de activos y pasivos para fines contables y los determinados para fines tributarios. Los activos y pasivos diferidos se miden utilizando las tasas de impuesto a las ganancias que se esperan aplicar a la renta imponible en los años en que estas diferencias se recuperen o eliminen. La medición de los activos y pasivos diferidos refleja las consecuencias tributarias derivadas de la forma en que la Compañía espera recuperar o liquidar el valor de sus activos y pasivos a la fecha del estado de situación financiera.

El activo y pasivo por impuesto a las ganancias diferido se reconocen sin tomar en cuenta el momento en que se estime que las diferencias temporales se anulan. Los activos por impuesto a las ganancias diferido son reconocidos cuando es probable que existan beneficios futuros suficientes para que el activo diferido se pueda aplicar. A la fecha del estado de situación financiera, la Compañía evalúa los activos diferidos no reconocidos, así como el saldo contable de los reconocidos.

(q) Nuevos Pronunciamientos Contables No Adoptados Anticipadamente

Las siguientes normas e interpretación han sido publicadas con aplicación para períodos que comienzan con posterioridad a la fecha de presentación de estos estados financieros.

- Modificaciones a la NIC 16 y NIC 38, “Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización”. Esta modificación introduce severas restricciones a la utilización de los ingresos como base de depreciación y amortización. La modificación no es obligatoria para la compañía hasta el 1 de enero de 2016. Se permite su adopción anticipada.

INNOVA AMBIENTAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

- Modificaciones a la NIC 19, “Beneficio a los empleados – Contribuciones de empleados”, respecto de simplificar la contabilidad de las contribuciones que son independientes del número de años de servicio del empleado. La modificación es obligatoria para los periodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014. La Compañía no ha optado por su adopción anticipada.
- La NIIF 9, “Instrumentos financieros”, reemplaza las guías de la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. La NIIF 9 incluye guías revisadas para la clasificación y medición de instrumentos financieros, incluyendo un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas para calcular el deterioro de los activos financieros, y los nuevos requerimientos generales de contabilidad de coberturas. También mantiene las guías relacionadas con el reconocimiento y la baja de cuentas de los instrumentos financieros de la NIC 39. La Compañía evaluará el impacto total de la NIIF 9 y planea adoptar la NIIF 9 a más tardar en el periodo contable que inicia a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su adopción anticipada.
- La NIIF 15, “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos de clientes”, establece un marco completo para determinar si se reconocen ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. Reemplaza las actuales guías para el reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 “Ingresos de Actividades Ordinarias”, NIC 11 “Contratos de Construcción” y “CINIIF 13 Programas de Fidelización de Clientes”. La modificación no es obligatoria para la compañía hasta el periodo contable que inicia el 1 de enero de 2017. Se permite su adopción anticipada.

La Gerencia de la Compañía se encuentra evaluando el impacto, en caso de existir alguno, de la adopción de estas modificaciones y Nuevas Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF) emitidas que aún no son efectivas a la fecha de los estados financieros.

(4) Administración de Riesgos Financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda y riesgo de tasa de interés), riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de administración de capital. El programa general de administración de riesgos se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La Gerencia de Administración y Finanzas tiene a su cargo la administración de riesgos financieros de acuerdo con las políticas aprobadas por el Directorio; y asimismo, identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. El Directorio aprueba los principios para la administración general de riesgos así como políticas que cubren áreas específicas de riesgos.

INNOVA AMBIENTAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

(a) Riesgos de Mercado(i) Riesgo de Moneda

Las actividades de la Compañía principalmente las referidas a sus pasivos financieros, la exponen al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio del dólar estadounidense. Los saldos en miles de dólares estadounidenses (US\$) al 31 de diciembre se resumen como sigue:

	<u>En miles de US\$</u>		
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>1 de enero de 2013</u>
Activo:			
Efectivo	32	52	207
Otras cuentas por cobrar	171	165	143
	-----	-----	-----
	203	217	350
	-----	-----	-----
Pasivo:			
Obligaciones financieras	(1,321)	(2,850)	(1,759)
Cuentas por pagar comerciales	(746)	(480)	(480)
	-----	-----	-----
	(2,067)	(3,330)	(2,239)
	-----	-----	-----
Pasivo neto	(1,864)	(3,113)	(1,889)
	=====	=====	=====

Dichos saldos han sido expresados en S/. a los siguientes tipos de cambio del mercado libre de cambios publicados por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (en adelante la SBS) vigentes al 31 de diciembre, como sigue:

<u>Tipo de cambio - 1 US\$</u>	<u>En miles de US\$</u>		
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>1 de enero de 2013</u>
Compra (activos)	2.981	2.794	2.549
Venta (pasivos)	2.989	2.796	2.551

Durante los años 2014 y 2013, la Compañía ha registrado pérdidas por diferencia de cambio de miles de S/. 482 y miles de S/. 522, respectivamente, las cuales se presentan en el Estado de Resultados Integrales.

INNOVA AMBIENTAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

En caso exista una devaluación o revaluación del dólar estadounidense en relación con el nuevo sol, manteniendo todas las variables constantes, la utilidad antes de impuesto a las ganancias hubiera incrementado o disminuido como sigue:

<u>Análisis de sensibilidad</u>	<u>Variación en tipo de cambio (%)</u>	<u>En miles de S/.</u>	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Devaluación	5	(33)	(56)
Devaluación	10	(66)	(112)
Revaluación	5	33	56
Revaluación	10	66	112

(ii) Riesgo de Tasa de Interés

Los ingresos y los flujos de caja operativos de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado debido a que sustancialmente la deuda de la Compañía está sujeta a tasa fija.

(b) Riesgo de Crédito

Los activos financieros de la Compañía potencialmente expuestos a concentraciones de riesgo de crédito consisten principalmente en depósitos en bancos y cuentas por cobrar comerciales.

Con respecto a los depósitos en bancos, la Compañía reduce la probabilidad de concentraciones significativas de riesgo de crédito porque mantiene sus depósitos en instituciones financieras de primera categoría y limita el monto de la exposición al riesgo de crédito en cualquiera de las instituciones financieras.

En el caso de las cuentas por cobrar comerciales, las concentraciones significativas de riesgo de crédito, individual o de grupo, están limitadas debido a los contratos de concesión suscritos con sus tres principales clientes (nota 1 (b)) y a la política de la Compañía de evaluar continuamente la historia de crédito de la totalidad de su cartera de clientes y su condición financiera para cumplir con sus obligaciones frente a la Compañía.

(c) Riesgo de Liquidez

La Gerencia de Administración y Finanzas supervisa las proyecciones de flujo de efectivo realizadas sobre los requisitos de liquidez de la Compañía para asegurar que haya suficiente efectivo para alcanzar las necesidades operacionales, manteniendo suficiente margen para las líneas de crédito no usadas. Dichas proyecciones toman en consideración los planes de financiamiento de deuda y cumplimiento con los objetivos de ratios financieros del estado de situación financiera.

INNOVA AMBIENTAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Los pasivos, cuyos montos revelados son los flujos de efectivo no descontados, son corrientes a excepción de las obligaciones financieras, tal como se muestra a continuación:

Valor en libros	En miles de S/.				Total	
	Flujos de efectivo contractuales					
	Menos de 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años	Más de 5 años		
Al 31 de diciembre de 2014:						
Obligaciones financieras	29,198	22,076	4,727	2,893	-	29,696
Cuentas por pagar comerciales	7,205	7,205	-	-	-	7,205
Otras cuentas por pagar	385	385	-	-	-	385
Provisiones diversas	357	193	164	-	-	357
	37,145	29,859	4,891	2,893	-	37,643
Al 31 de diciembre de 2013:						
Obligaciones financieras	33,850	27,380	6,610	130	-	34,120
Cuentas por pagar comerciales	3,722	3,722	-	-	-	3,722
Otras cuentas por pagar	99	99	-	-	-	99
Provisiones diversas	357	193	164	-	-	357
	38,028	31,394	6,774	130	-	38,298
Al 01 de enero de 2013:						
Obligaciones financieras	24,680	22,377	2,599	-	-	24,976
Cuentas por pagar comerciales	4,463	4,463	-	-	-	4,463
Otras cuentas por pagar	100	100	-	-	-	100
Provisiones diversas	288	124	164	-	-	288
	29,531	27,064	2,763	-	-	29,827

(d) Riesgo de Administración Capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo de capital. Para mantener o ajustar la estructura de capital, la Compañía podría ajustar el importe de los dividendos por pagar a los accionistas, devolver capital a los accionistas, emitir nuevas acciones o vender activos para reducir su deuda, de estimarse necesario.

Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula dividiendo la deuda neta entre el patrimonio. La deuda neta corresponde al total del endeudamiento (incluyendo el endeudamiento corriente y no corriente) menos el efectivo. El patrimonio es el que se muestra en el estado de situación financiera.

INNOVA AMBIENTAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre fueron los siguientes:

	En miles de S/.		
	2014	2013	1 de enero de 2013
Obligaciones financieras	29,198	33,850	24,680
Cuentas por pagar comerciales	7,205	3,722	4,463
Otras cuentas por pagar	16,484	6,315	4,888
Provisiones diversas	357	357	288
Menos: efectivo	(1,583)	(2,955)	(4,159)
	-----	-----	-----
Deuda neta	51,661	41,289	30,160
Total patrimonio	29,885	20,269	15,942
	-----	-----	-----
Ratio de apalancamiento	1.73	2.04	1.89
	=====	=====	=====

(e) Valor Razonable de Instrumentos Financieros

Las normas contables definen un instrumento financiero como cualquier activo y pasivo financiero de una empresa, considerando como tales efectivo, cuentas por cobrar y por pagar comerciales, otras cuentas por cobrar y por pagar (excepto el impuesto a las ganancias) y obligaciones financieras, entre otros.

En opinión de la Gerencia de la Compañía, al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, el valor razonable de sus instrumentos financieros no es significativamente diferente al de sus respectivos valores en libros y, por lo tanto, la revelación de dicha información no tiene efecto para los estados financieros a dichas fechas.

Las metodologías y supuestos empleados para determinar los valores estimados de mercado dependen de los términos y características de riesgo de los diversos instrumentos financieros, tal como se detalla a continuación:

- Los fondos disponibles representan efectivo y depósitos a corto plazo que no representan riesgos crediticios o de tasa de interés significativos, por lo que su valor en libros equivale a su valor estimado de mercado.
- Los valores de mercado de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son similares a sus valores en libros, debido a que son sustancialmente a corto plazo, y se encuentran netas de sus correspondientes provisiones para pérdidas, las cuales son consideradas por la Gerencia como el mejor estimado del monto a recuperar a la fecha de los estados financieros.
- El valor de mercado de las obligaciones financieras, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es similar a su respectivo valor en libros, ello se debe principalmente a que principalmente tienen vencimientos corrientes y a que las tasas de interés que generan son comparables a las de otros pasivos similares en el mercado.

INNOVA AMBIENTAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

En consecuencia, la Gerencia considera que el valor razonable de sus instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, no difieren en forma significativa de sus respectivos valores en libros y, por lo tanto, la revelación de dicha información no tiene efecto para los estados financieros a dichas fechas.

(5) Efectivo

Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.		
	2014	2013	1 de enero de 2013
Caja	23	34	-
Fondo fijo	9	7	-
Cuentas corrientes	1,537	2,905	4,148
Depósitos de ahorros	14	9	11
	-----	-----	-----
	1,583	2,955	4,159
	=====	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2014 las cuentas corrientes son fondos de libre disponibilidad, los cuales ascienden a miles de S/. 1,441 y miles de US\$ 32 (miles de S/. 2,736 y miles de US\$ 61 al 31 de diciembre de 2013).

Las clasificaciones de la tabla siguiente representan las calificaciones crediticias de alta calidad. Para las compañías ubicadas en Perú, las calificaciones se derivaron de las agencias de calificación de riesgos autorizadas por la SBS.

	En miles de S/.		
	2014	2013	1 de enero de 2013
A+	518	2,052	2,130
A	1,033	862	2,029
	-----	-----	-----
	1,551	2,914	4,159
	=====	=====	=====

INNOVA AMBIENTAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía mantiene cuentas por cobrar comerciales vencidas con una antigüedad mayor a 360 días por miles de S/. 4,481 (miles de S/. 286 al 31 de diciembre de 2013), las cuales no se encuentran deterioradas debido a que están relacionadas con clientes, específicamente gobiernos locales, con quienes se mantienen las acciones de cobranzas.

En adición, los contratos suscritos con los gobiernos locales establecen mecanismos de solución de controversias mediante laudo arbitral con un plazo para dirimir la controversia que no excede los 120 días. En caso el gobierno local no accediera a efectuar el pago ordenado en el laudo arbitral, la Compañía tiene el mecanismo legal de acudir al Poder Judicial, vía interposición de demanda de ejecución de laudo arbitral para que se ordene al gobierno local el pago correspondiente. Finalmente, la Compañía puede también solicitar una medida cautelar de embargo en las cuentas bancarias correspondientes a los servicios objeto de controversia y/o a las cuentas contingentes.

El movimiento anual por los años 2014 y 2013 de la estimación por deterioro de cuentas por cobrar comerciales ha sido como sigue:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Saldo inicial	9,399	8,400
Adiciones (nota 18)	-	1,127
Recuperos	(42)	(128)
Castigos	(1,127)	-
Saldo final	8,230	9,399
	=====	=====

Durante el año 2014, la Compañía efectuó el castigo contable del saldo pendiente de la factura por prestación de servicios a la Municipalidad Metropolitana de Lima por miles de S/. 1,127 que al 31 de diciembre de 2013 fue considerada como incobrable.

En opinión de la Gerencia, el saldo de la estimación por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales cubre el riesgo de incobrabilidad al 31 de diciembre 2014 y de 2013.

(7) Otras Cuentas por Cobrar
Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.		
	2014	2013	1 de enero de 2013
Saldo a favor del impuesto a las ganancias	-	383	2,810
Depósito en garantía	452	461	412
Reclamos a terceros	381	250	250
Otros	285	286	243
	-----	-----	-----
	1,118	1,380	3,715
	=====	=====	=====

INNOVA AMBIENTAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y al 1 de enero de 2013, el saldo a favor del impuesto a las ganancias corresponde al saldo de los pagos a cuenta del impuesto a la renta y del impuesto temporal a los activos netos menos la provisión del impuesto a la renta por pagar. Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía mantiene un pasivo por impuesto a las ganancias (nota 12).

(8) Unidades de Servicio y Transporte, Maquinaria y Equipo

El movimiento en el costo y en depreciación acumulada de unidades de servicio y transporte, maquinaria y equipo en los años 2014 y de 2013, es como sigue:

Año 2014:

Clase de activo	En miles de S/.				
	Saldos al 31.12.2013	Adiciones	Venta y retiros	Ajustes y/o transferencias	Saldos al 31.12.2014
Costo:					
Unidades de servicio y transporte	15,742	1,017	(4,883)	(331)	11,545
Maquinaria y equipo	787	149	(171)	-	765
Muebles y enseres	496	22	(177)	-	341
Equipos diversos y de computo	9,429	3,126	(2,588)	-	9,967
Instalaciones y mejoras	1,832	27	-	-	1,859
Obras en curso	1,646	1,805	-	-	3,451
	29,932	6,146	(7,819)	(331)	27,928
Depreciación acumulada:					
Unidades de servicio y transporte	9,441	2,024	(4,772)	(40)	6,653
Maquinaria y equipo	506	46	(155)	-	397
Muebles y enseres	370	30	(195)	-	205
Equipos diversos y de computo	5,764	770	(2,585)	-	3,949
Instalaciones y mejoras	456	64	-	-	520
	16,537	2,934	(7,707)	(40)	11,724
	13,395				16,204

Año 2013:

Clase de activo	En miles de S/.				
	Saldos al 31.12.2012	Adiciones	Venta y retiros	Ajustes y/o transferencias	Saldos al 31.12.2013
Costo:					
Unidades de servicio y transporte	18,271	7,396	(3,182)	(6,743)	15,742
Maquinaria y equipo	787	-	-	-	787
Muebles y enseres	464	32	-	-	496
Equipos diversos y de computo	7,426	2,021	(18)	-	9,429
Instalaciones y mejoras	1,081	751	-	-	1,832
Obras en curso	278	1,368	-	-	1,646
	28,307	11,568	(3,200)	(6,743)	29,932
Depreciación acumulada:					
Unidades de servicio y transporte	11,686	1,364	(3,182)	(427)	9,441
Maquinaria y equipo	456	50	-	-	506
Muebles y enseres	342	28	-	-	370
Equipos diversos y de computo	5,013	769	(18)	-	5,764
Instalaciones y mejoras	368	88	-	-	456
	17,865	2,299	(3,200)	(427)	16,537
	10,442				13,395

INNOVA AMBIENTAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

La Compañía ha suscrito contratos de arrendamiento financiero y retroarrendamiento financiero con instituciones financieras locales para la adquisición de ciertas unidades de servicio y transporte y equipos diversos. Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, el saldo pendiente de pago de dichas obligaciones asciende a miles de S/. 7,698 y miles de S/. 9,224, respectivamente (nota 10).

Como resultado de los contratos de retroarrendamiento financiero suscritos, la Compañía presentó ingresos diferidos al 31 de diciembre de 2013 y 1 de enero de 2013 por miles de S/. 779 y miles de S/. 2,019, respectivamente, los cuales han generado ingresos en los años 2014 y 2013 por miles de S/. 779 y miles de 1,240, respectivamente, incluidos en otros ingresos en el estado de resultados integrales (nota 19).

La Compañía transfirió en el año 2013 los activos correspondientes a unidades de servicio y de transporte destinadas a prestar servicios a la Municipalidad Metropolitana de Lima, la Municipalidad Distrital de Miraflores y la Municipalidad Distrital de San Isidro a la cuenta de activos intangibles por un valor neto de miles de S/. 6,316 en aplicación de la CINIIF 12 “Acuerdos de Concesión de Servicios” (nota 9).

El saldo de obras en curso al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, está compuesto principalmente por los costos del proyecto denominado “Relleno Sanitario Trujillo”, el cual se ejecuta en la ciudad de Trujillo.

El gasto de la depreciación por los 2014 y de 2013 ha sido distribuido en el estado de resultados integrales, como sigue:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Costo de prestación de servicios (nota 17)	2,275	1,961
Gastos de administración (nota 18)	659	338
	-----	-----
	2,934	2,299
	=====	=====

El costo y depreciación acumulada de las unidades de servicio y transporte, maquinaria y equipo y activos intangibles adquiridos bajo contratos de arrendamiento financiero ascienden a:

	En miles de S/.					
	2014		2013		1 de enero de 2013	
	Costo	Depreciación acumulada	Costo	Depreciación acumulada	Costo	Depreciación acumulada
Unidades de servicio y transporte	25,270	(15,864)	14,433	(3,252)	11,731	(3,537)
Equipos diversos	5,323	(1,555)	3,022	(596)	1,081	(278)
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
	30,593	(17,419)	17,455	(3,848)	12,812	(3,815)
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

INNOVA AMBIENTAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Compañía mantiene los siguientes activos totalmente depreciados, los cuales en su mayoría no están operativos y se encuentran en proceso de darles de baja:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Muebles y enseres	89	89
Equipos diversos y de cómputo	1,614	1,614
	-----	-----
	1,703	1,703
	=====	=====

La Gerencia ha revisado las proyecciones de los resultados esperados por los años remanentes de vida útil de las unidades de servicio y transporte, maquinaria y equipo, y en opinión de la Gerencia, sus valores recuperables al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, son mayores a sus valores en libros, por lo que no es necesario constituir ninguna provisión por pérdida por deterioro para esos activos a dichas fechas.

La Compañía mantiene seguros vigentes sobre sus principales activos, de conformidad con las políticas establecidas por la Gerencia.

(9) Activos Intangibles

El movimiento en el costo y en amortización acumulada de activos intangibles en los años 2014 y de 2013, es como sigue:

Año 2014:

Clase de activo	En miles de S/.			Saldos al 31.12.2014
	Saldos al 31.12.2013	Adiciones	Transferencias	
Costo:				
Bienes en concesión				
Unidades de servicio y transporte	23,623	-	331	23,954
Software	2,812	-	-	2,812
	-----	-----	-----	-----
	26,435	-	331	26,766
	-----	=====	=====	-----
Amortización acumulada:				
Bienes en concesión				
Unidades de servicio y transporte	12,964	4,440	40	17,444
Software	2,812	-	-	2,812
	-----	-----	-----	-----
	15,776	4,440	40	20,256
	-----	=====	=====	-----
	10,659			6,510
	=====			=====

INNOVA AMBIENTAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Año 2013:

Clase de activo	En miles de S/.			Saldos al 31.12.2013
	Saldos al 31.12.2012	Adiciones	Transferencias	
Costo:				
Bienes en concesión				
Unidades de servicio y transporte	16,880	-	6,743	23,623
Software	2,812	-	-	2,812
Otros	-	12	(12)	-
	-----	-----	-----	-----
	19,692	12	6,731	26,435
	-----	=====	=====	-----
Amortización acumulada:				
Bienes en concesión				
Unidades de servicio y transporte	9,940	2,597	427	12,964
Software	2,812	-	-	2,812
	-----	-----	-----	-----
	12,752	2,597	427	15,776
	-----	=====	=====	-----
	6,940			10,659
	=====			=====

El gasto de la depreciación por los 2014 y de 2013 por miles de S/. 4,440 y miles de S/. 2,597, respectivamente, ha sido distribuido en el costo de prestación de servicios en el estado de resultados integrales (nota 16).

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Compañía mantiene los softwares totalmente depreciados, los cuales en su mayoría no están operativos y se encuentran en proceso de darles de baja.

La composición del activo intangible por contrato de concesión es como sigue:

Contrato de Concesión	En miles de S/.					
	2014		2013		1 de enero de 2013	
	Costo	Depreciación acumulada	Costo	Depreciación acumulada	Costo	Depreciación acumulada
Municipalidad Metropolitana de Lima	13,285	(11,498)	12,954	(9,407)	11,759	(7,696)
Municipalidad Distrital de San Isidro	5,246	(4,488)	5,246	(3,352)	5,121	(2,244)
Municipalidad Distrital de Miraflores	5,423	(1,458)	5,423	(205)	-	-
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
	23,954	(17,444)	23,623	(12,964)	16,880	(9,940)
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

La Gerencia ha revisado las proyecciones de los resultados esperados por los años remanentes de vida útil de los activos intangibles, y en opinión de la Gerencia, sus valores recuperables al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, son mayores a sus valores en libros, por lo que no es necesario constituir ninguna provisión por pérdida por deterioro para esos activos a dichas fechas.

La Compañía mantiene seguros vigentes sobre sus principales activos, de conformidad con las políticas establecidas por la Gerencia.

INNOVA AMBIENTAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

(10) Obligaciones Financieras
Comprende lo siguiente:

Nombre del acreedor	Tipo	Vencimiento	En miles de S/.								
			Total			Corriente			No corriente		
			2014	2014	1 de enero de 2013	2014	2013	1 de enero de 2013	2014	2013	1 de enero de 2013
Scotiabank Perú S.A.A.	Préstamo	2015	3,500	8,066	3,980	3,500	8,066	3,980	-	-	-
BBVA Banco Continental Interbank	Préstamo	2015	18,000	16,560	10,500	18,000	16,560	10,500	-	-	-
	Préstamo	2015	-	-	4,000	-	-	4,000	-	-	-
Subtotal préstamos bancarios			21,500	24,626	18,480	21,500	24,626	18,480	-	-	-
BBVA Banco Continental	Leasing	feb-13	-	-	3	-	-	3	-	-	-
BBVA Banco Continental	Leasing	jul-13	-	-	30	-	-	30	-	-	-
BBVA Banco Continental	Leasing	ago-13	-	-	42	-	-	42	-	-	-
BBVA Banco Continental	Leasing	oct-13	-	-	1,541	-	-	1,541	-	-	-
BBVA Banco Continental	Leasing	ene-14	-	2	21	-	2	19	-	-	2
BBVA Banco Continental	Leasing	jul-14	-	26	63	-	26	39	-	-	24
BBVA Banco Continental	Leasing	oct-14	-	72	141	-	72	75	-	-	66
BBVA Banco Continental	Leasing	oct-14	-	159	311	-	159	166	-	-	145
BBVA Banco Continental	Leasing	dic-16	88	120	-	43	38	-	45	82	-
BBVA Banco Continental	Leasing	ene-18	1,294	-	-	408	-	-	886	-	-
BBVA Banco Continental	Leasing	abr-17	65	-	-	27	-	-	38	-	-
BBVA Banco Continental	Leasing	set-17	618	-	-	214	-	-	404	-	-
BBVA Banco Continental	Leasing	set-17	110	-	-	38	-	-	72	-	-
Scotiabank Peru S.A.A	Leasing	oct-16	223	313	-	119	105	-	104	208	-
Scotiabank Peru S.A.A.	Leasing	set-16	3,359	4,819	-	1,884	1,678	-	1,475	3,141	-
Scotiabank Peru S.A.A	Leasing	ene-17	119	-	-	55	-	-	64	-	-
Scotiabank Peru S.A.A	Leasing	mar-17	46	-	-	20	-	-	26	-	-
Scotiabank Peru S.A.A	Leasing	oct-17	254	-	-	87	-	-	167	-	-
Scotiabank Peru S.A.A	Leasing	dic-17	171	-	-	53	-	-	118	-	-
Banco de Crédito	Leasing	abr-14	-	19	75	-	19	56	-	-	19
Banco de Crédito	Leasing	feb-14	-	5	28	-	5	24	-	-	4
Banco de Crédito	Leasing	jun-14	-	34	90	-	34	59	-	-	31
Banco de Crédito	Leasing	may-15	-	27	42	-	19	17	-	8	25
Interbank	Leasing	abr-15	4	14	21	4	9	8	-	5	13
Interbank	Leasing	abr-15	240	746	1,134	240	521	453	-	225	681
Interbank	Leasing	abr-15	90	280	425	90	196	170	-	84	255
Interbank	Leasing	may-15	5	17	28	5	12	10	-	5	18
Interbank	Leasing	may-15	22	75	112	22	49	43	-	26	69
Interbank	Leasing	oct-15	30	59	83	30	31	27	-	28	56
Interbank	Leasing	Jun-16	791	1,200	-	520	460	-	271	740	-
Interbank	Leasing	Jun-16	61	93	-	40	37	-	21	56	-
Interbank	Leaseback	ago-14	-	974	2,010	-	974	1,122	-	-	888
Otros	Leaseback		108	170	-	108	170	-	-	-	-
Subtotal arrendamiento y retroarrendamiento financiero			7,698	9,224	6,200	4,007	4,616	3,904	3,691	4,608	2,296
			29,198	33,850	24,680	25,507	29,242	22,384	3,691	4,608	2,296

INNOVA AMBIENTAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

- (a) Los préstamos bancarios para financiamientos de capital de trabajo por miles de S/. 21,500 con vencimiento entre enero y marzo de 2015 (miles de S/. 24,626 en el año 2013 con vencimiento entre enero y abril de 2014) devengan una tasa promedio de interés anual de 4,51% (tasa promedio de 4.84% en el año 2013) y no cuentan con garantías específicas.
- (b) BBVA Banco Continental
Corresponde a contratos de arrendamiento financiero vigentes al 31 de diciembre de 2014 para la adquisición de unidades de servicio y transporte, maquinaria y equipo cuyo valor se determinó en miles de S/. 2,175, con vencimiento hasta enero de 2018. Devengan intereses a una tasa efectiva anual entre 5.50% y 5.58%.
- (c) Banco de Crédito del Perú
Corresponde a contratos de arrendamiento financiero vigentes al 31 de diciembre de 2013 para la adquisición de unidades de servicio y transporte cuyo valor se determinó en miles de S/. 85, con vencimiento hasta junio de 2014. Devengan intereses a una tasa efectiva anual entre 4.55% y 6.80%.
- (d) Interbank
Corresponde a contratos de arrendamiento financiero para la adquisición de unidades de transporte, maquinaria y equipo por S/. 1,216 y 3 retro-arrendamiento financiero por miles de S/. 135 con vencimiento hasta junio de 2016. Devengan intereses a una tasa efectiva anual de 5,35%.
- (e) Scotiabank
Corresponde a contratos de arrendamiento financiero vigentes al 31 de diciembre de 2014 para la adquisición de transporte y maquinaria y equipo cuyo valor se determinó en miles de S/ 4,172, con vencimiento hasta diciembre 2017. Devengan intereses a una tasa efectiva anual entre 3.44% y 6.52%.

Con respecto a las obligaciones financieras por arrendamiento financiero y retroarrendamiento financiero, la conciliación de los pagos de arrendamientos mínimos futuros y su valor presente al final de cada período, es como sigue:

	En miles de S/.		
	2014	2013	1 de enero de 2013
Hasta un año	3,582	4,814	4,295
Mayor a un año y hasta cinco años	4,643	4,957	2,369
	-----	-----	-----
Total pagos de arrendamientos mínimos futuros	8,225	9,771	6,664
Menos, cargos financieros futuros	527	547	464
	-----	-----	-----
Valor presente de obligaciones financieras	7,698	9,224	6,200
	=====	=====	=====

INNOVA AMBIENTAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2014 la Compañía ha incurrido en gastos por intereses de préstamos y leasing por miles de S/.799 y miles de S/.400, respectivamente (miles de S/. 857 y miles de S/. 269, respectivamente, al 31 de diciembre 2013), incluidos en gastos financieros en el estado de resultados integrales.

(11) Cuentas por Pagar Comerciales
Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.		
	2014	2013	1 de enero de 2013
Facturas y provisiones	7,102	3,722	4,434
Honorarios por pagar	103	-	28
	-----	-----	-----
	7,205	3,722	4,462
	=====	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, el saldo de este rubro incluye principalmente cuentas por pagar por la adquisición de suministros y servicios de transporte por miles de S/. 1,691 y miles de S/. 640 respectivamente, los que son cancelados en un período que fluctúa entre 30 a 90 días.

(12) Otras Cuentas por Pagar
Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.		
	2014	2013	1 de enero de 2013
Impuesto a las ganancias	5,123	1,106	-
Impuesto general a las ventas	5,083	641	1,421
Vacaciones por pagar	2,060	2,070	1,996
Participaciones de los trabajadores	1,767	1,011	590
Contribuciones al Seguro Social de Salud del Perú – EsSalud	831	220	54
Compensación por tiempo de servicios	496	481	472
Otras remuneraciones por pagar	409	438	-
Aportes a las Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones - AFPs	242	163	154
Aportaciones al Sistema Nacional de Pensiones	88	86	101
Diversas	385	99	100
	-----	-----	-----
	16,484	6,315	4,888
	=====	=====	=====

INNOVA AMBIENTAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014, el incremento del pasivo del impuesto a las ganancias y el impuesto general a las ventas con respecto al año anterior incluye principalmente el efecto por miles de S/. 5,700 y miles de S/. 3,420 originado por la factura emitida a la Municipalidad Distrital de San Isidro en relación al laudo arbitral a favor de la Compañía según Resolución Arbitral N° 167 del 28 de noviembre del 2014 (nota 6).

(13) Capital

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, el capital está representado por 7,000,000 acciones comunes de S/.1.00 de valor nominal cada una, íntegramente autorizadas, emitidas y pagadas.

Al 31 de diciembre de 2014, la estructura de participación accionaria de la Compañía era como sigue:

<u>Porcentaje de participación individual del capital</u>	<u>Número de accionistas</u>	<u>Porcentaje total de participación</u>
De 00.01 a 1.00	1	1.00
De 10.01 a 30.00	1	29.00
De 60.01 a 70.00	1	70.00
	-----	-----
	3	100.00
	=====	=====

(14) Reserva Legal

De acuerdo con la Ley General de Sociedades, la reserva legal se constituye transfiriendo como mínimo 10% de la utilidad neta de cada ejercicio, después de deducir pérdidas acumuladas, hasta que alcance un monto equivalente al 20% del capital pagado. En ausencia de utilidades no distribuidas o de reservas de libre disposición, la reserva legal debe ser aplicada a compensar pérdidas, pero debe ser repuesta con las utilidades de ejercicios subsiguientes. La reserva legal puede ser capitalizada, siendo igualmente obligatoria su reposición.

Durante el año 2013, la Compañía constituyó una reserva legal de miles de S/. 600, el cual representar un importe menor al 10% de la utilidad del año 2013 debido a que este importe era suficiente para que la reserva legal alcance el 20% del capital pagado al 31 de diciembre de 2013. Durante el año 2014 no hubo asignación de reserva legal por haberse cumplido la proporción impuesta por la ley.

(15) Resultados Acumulados

De acuerdo con lo señalado por el Decreto Legislativo 945, a partir del 1 de enero de 2004 las personas jurídicas domiciliadas que acuerden la distribución de dividendos cualquier otra forma de distribución de utilidades, retendrán el 4.1% del monto a distribuir, excepto cuando la distribución se efectuó a favor de personas jurídicas domiciliadas. Asimismo, a partir del 1 de enero de 2015, la tasa del impuesto a las ganancias aplicable se incrementará de manera gradual, siendo las tasas del 6.8%, 8% y 9.3% las tasas vigentes a partir de los períodos 2015, 2017 y 2019, respectivamente. No existen restricciones para la remesa de dividendos ni para la repatriación del capital a los inversionistas extranjeros.

INNOVA AMBIENTAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

No existen restricciones para la remesa de dividendos ni para la repatriación del capital a los inversionistas extranjeros.

En el año 2013, los dividendos pagados ascendieron a miles de S/. 8,002, los cuales fueron aprobados en Junta General de Accionistas del 19 de marzo de 2013 y 20 de marzo del 2014 por miles de S/. 5,677 y miles de S/. 2,325, respectivamente. Asimismo, en el año 2014, los dividendos pagados ascendieron a miles de S/. 10,265, los cuales fueron aprobados en Junta General de Accionistas del 20 de marzo de 2014.

(16) Ingresos por Prestación de Servicios

Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Recolección de residuos sólidos	39,786	38,436
Operación de rellenos sanitarios	20,808	21,407
Barrido de calles	17,717	17,954
Mantenimiento de áreas verdes	12,755	10,918
Operación de planta de transferencia	10,280	10,604
Barrido y lavado de plazas y calles	6,104	6,002
Recolección diferenciada en áreas verdes	3,344	4,208
Recolección de escombros	1,288	1,770
	-----	-----
	112,082	111,299
	=====	=====

(17) Costo de Prestación de Servicios

Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Consumo de combustible	7,487	7,255
Consumo de suministros	4,503	3,907
Cargas de personal	37,492	35,098
Transporte de residuos sólidos	17,549	17,309
Servicios prestados por terceros	4,925	4,197
Tributos	84	67
Cargas diversas de gestión	610	497
Depreciación (nota 8)	2,275	1,961
Amortización (nota 9)	4,440	2,597
	-----	-----
	79,365	72,888
	=====	=====

INNOVA AMBIENTAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Las cargas de personal están compuestas por lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Remuneraciones	23,761	22,630
Gratificaciones	4,952	4,511
Contribuciones sociales	3,072	2,719
Vacaciones	2,445	2,275
Compensación por tiempo de servicios	2,415	2,253
Servicios de transporte y movilidad	775	605
Indemnizaciones	72	105
	-----	-----
	37,492	35,098
	=====	=====

Los servicios prestados por terceros están compuestos por lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Servicio de agua potable	1,761	1,598
Mantenimiento	1,677	1,010
Servicios de transporte y movilidad	621	388
Seguridad y vigilancia	285	707
Asesorías	250	185
Servicio de electricidad	220	229
Comunicaciones	98	69
Otros	13	11
	-----	-----
	4,925	4,197
	=====	=====

(18) Gastos de Administración
Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Consumo de suministros	344	429
Cargas de personal	9,172	7,304
Servicios prestados por terceros	10,000	10,554
Tributos	117	238
Cargas diversas de gestión	475	398
Estimación por deterioro de cuentas por cobrar (nota 6)	-	1,127
Depreciación (nota 8)	659	338
	-----	-----
	20,767	20,388
	=====	=====

INNOVA AMBIENTAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Las cargas de personal están compuestas por lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Remuneraciones	5,339	4,815
Gratificaciones	1,158	886
Vacaciones	590	384
Contribuciones sociales	605	447
Compensación por tiempo de servicios	496	421
Servicios de transporte y movilidad	252	316
Indemnizaciones	732	35
	-----	-----
	9,172	7,304
	=====	=====

Los servicios prestados por terceros están compuestos por lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Honorarios	3,247	3,972
Alquileres	3,020	2,292
Seguridad y vigilancia	1,646	1,485
Servicios de transporte y movilidad	243	323
Servicio de agua potable	167	209
Mantenimiento	165	130
Servicio de electricidad	92	119
Comunicaciones	239	240
Asesorías	420	547
Gastos bancarios	230	585
Publicidad	370	536
Otros	161	116
	-----	-----
	10,000	10,554
	=====	=====

INNOVA AMBIENTAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

- (19) Otros Ingresos
Comprende lo siguiente:

	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingreso por laudo arbitral a favor (nota 6)	18,998	-
Enajenación de activos	780	150
Ingresos por contratos de retro arrendamiento financiero (nota 8)	779	1,240
Recuperación de provisiones	15	128
Diversos	161	182
	-----	-----
	20,733	1,700
	=====	=====

- (20) Aspectos Tributarios

- (a) El gasto por impuesto a las ganancias comprende lo siguiente:

	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto a la renta corriente	(10,026)	(5,768)
Impuesto a la renta diferido	648	372
	-----	-----
	(9,378)	(5,396)
	=====	=====

- (b) Los años 2010 y 2011 ya han sido revisados por las autoridades tributarias, mientras que los años 2012, 2013 y 2014, se encuentran pendientes de revisión. Cualquier mayor gasto que exceda las provisiones efectuadas para cubrir obligaciones tributarias será cargado a los resultados de los ejercicios en que las mismas queden finalmente determinadas. En opinión de la Gerencia, como resultado de dicha revisión, no surgirán pasivos significativos que afecten los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.
- (c) De acuerdo con la legislación tributaria vigente, el impuesto a la renta de las personas jurídicas se calcula para los años 2014 y de 2013 con una tasa del 30%. Asimismo, a partir del 1 de enero de 2015, la tasa del impuesto a las ganancias aplicable se reducirá de manera gradual, siendo las tasas del 28%, 27% y 26% las tasas vigentes a partir de los períodos 2015, 2017 y 2019, respectivamente.

INNOVA AMBIENTAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

- (d) Para los efectos del impuesto a la renta, impuesto general a las ventas, e impuesto selectivo al consumo, el valor de mercado de las transacciones entre partes vinculadas se debe determinar basándose en las normas de precios de transferencia. Estas normas definen, entre otros, un ámbito de aplicación, criterios de vinculación, así como análisis de comparabilidad, metodologías, ajustes y declaración informativa. Las normas señalan que cumpliéndose ciertas condiciones, las empresas están obligadas a contar con un Estudio Técnico que respalde el cálculo de los precios de transferencia de transacciones con empresas vinculadas. Así mismo, esta obligación rige para toda transacción realizada desde, hacia o a través de países o territorios de baja o nula imposición.

Al respecto, la Gerencia de la Compañía, considera que para propósitos de lo anterior se ha tomado en cuenta lo establecido en la legislación tributaria sobre precios de transferencia para las transacciones entre empresas vinculadas y aquellas realizadas desde, hacia o a través de países o territorios de baja o nula imposición, por lo que no surgirán pasivos de importancia al 31 de diciembre de 2014. Esto incluye considerar la obligación, si la hubiere, de preparar y presentar la Declaración Jurada Anual informativa de Precios de Transferencia del ejercicio fiscal 2014 en el plazo y formato que la Administración Tributaria indicará.

- (e) A partir del año 2005 se ha establecido un Impuesto Temporal a los Activos Netos, cuya base imponible está constituida por el valor de los activos netos ajustados al cierre del ejercicio anterior al que corresponda el pago, deducidas las depreciaciones, amortizaciones, el encaje exigible y las provisiones específicas por riesgo crediticio. La tasa del Impuesto es del 0.4% para el 2014 y de 2013 y al 1 de enero de 2012 aplicable al monto de los activos que exceda de miles de S/. 1,000. El citado impuesto podrá ser pagado al contado o en nueve cuotas mensuales sucesivas. El monto pagado puede ser utilizado contra los pagos a cuenta del Régimen General del Impuesto a la Renta de los períodos tributarios de marzo a diciembre del ejercicio gravable por el cual se pagó el impuesto hasta la fecha de vencimiento de cada uno de los pagos a cuenta y contra el pago de regularización del impuesto a la renta del ejercicio gravable al que corresponda.
- (f) La tasa del Impuesto a las Transacciones Financieras ha sido fijada desde el 1 de abril de 2011 en 0.005%, y se aplica sobre los cargos y créditos en las cuentas bancarias o movimientos de fondos a través del sistema financiero, salvo que la misma se encuentre exonerada.

INNOVA AMBIENTAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

(21) Impuesto a las Ganancias Diferido

El movimiento en el activo neto por impuesto a las ganancias diferido, y la descripción de las diferencias temporales que le dieron origen, es como sigue:

	En miles de S/.				
	Saldo al 01.01.2013	Resultados del ejercicio	Saldo al 31.12.2013	Resultados del ejercicio	Saldo al 31.12.2014
Activo:					
Diferencia en tasas financieras y tributarias de activos intangibles	(134)	739	605	206	811
Vacaciones por pagar	567	81	648	-	648
Otros pasivos laborales	87	20	107	20	127
Otros	18	9	27	50	77
	-----	-----	-----	-----	-----
	538	849	1,387	276	1,663
	-----	-----	-----	-----	-----
Pasivo:					
Diferencia en tasas financieras y tributarias de unidades de servicio y transporte, maquinaria y equipo	(625)	(477)	(1,102)	372	(730)
	-----	-----	-----	-----	-----
Activo (pasivo) diferido	(87)	372	285	648	933
	=====	=====	=====	=====	=====

La conciliación de la tasa efectiva y la tasa tributaria del impuesto a las ganancias es como sigue:

	2014		2013	
	En miles de S/.	%	En miles de S/.	%
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	29,259	100.0	17,725	100.0
	=====	=====	=====	=====
Impuesto a las ganancias según tasa tributaria	(8,778)	(30.0)	(5,317)	(30.0)
Efecto tributario sobre adiciones y deducciones:				
Diferencias permanentes, neto	(600)	(2.1)	(79)	(0.4)
	-----	-----	-----	-----
Impuesto a las ganancias según tasa efectiva	(9,378)	(32.1)	(5,396)	(30.4)
	=====	=====	=====	=====

(22) Compromisos

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía mantiene los siguientes compromisos:

- Fianza a favor de la Municipalidad Metropolitana de Lima por miles de S/. 16,804 emitida por BBVA Continental, que corresponde al fiel cumplimiento de contrato de servicio de limpieza pública con vencimiento en diciembre de 2015 (nota 1(b)(i)).
- Fianza a favor de la Municipalidad Distrital de San Isidro por miles de S/. 3,750 emitida por Scotiabank Perú correspondiente al fiel cumplimiento del contrato de servicio de limpieza pública con vencimiento en noviembre de 2015 (nota 1(b)(ii)).

INNOVA AMBIENTAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

- (c) Fianza a favor de la Municipalidad Distrital de Miraflores por miles de S/. 3,756 emitida por el Scotiabank Perú correspondiente al fiel cumplimiento del contrato de servicio de limpieza pública, la cual fue reemplazada en enero de 2014 con carta fianza emitida por el Scotiabank Perú por miles de S/. 3,999 con vencimiento en febrero de 2015 (nota 1(b)(iii)).
- (d) Fianza a favor de la Municipalidad Distrital de Villa María de Triunfo por un total de miles de S/. 297 emitida por Scotiabank Perú correspondiente al fiel cumplimiento del contrato de disposición final de residuos sólidos con vencimiento en julio de 2015.
- (e) Fianzas a favor de Municipalidades Distritales, Rutas de Lima S.A.C. y Línea Amarilla S.A.C. (administradoras de peajes) por miles de S/. 103, miles de S/. 46 y miles de S/. 41, respectivamente, emitidas por Scotiabank Perú, correspondiente al fiel cumplimiento de disposiciones contractuales con vencimientos entre abril de 2015 y diciembre de 2015.
- (f) Fianza a favor de SEDAPAL por un total de miles de S/. 29 emitida por el BBVA Continental, que corresponde al fiel cumplimiento de contrato de servicio de recepción y disposición final de residuos sólidos en el ámbito de la Gerencia de Servicios Norte con vencimiento en mayo de 2015.

(23) Contingencias

Al 31 de diciembre de 2014 la Compañía mantiene las siguientes contingencias:

(a) Procesos Tributarios

La Compañía ha interpuesto un recurso de apelación ante el Tribunal Fiscal contra la Resolución de Intendencia 0150140008411 de fecha 30 de junio de 2009, que declaró infundada la reclamación interpuesta por la Compañía contra diversas resoluciones de determinación y multa por miles de S/. 23,560 emitidas por la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria (SUNAT) relacionadas con el impuesto a la renta del año 2005.

La Resolución de Determinación N° 012-003-0015011 incluye dos reparos: a) “ingresos devengados en el período no reconocidos” por miles de S/. 29,927 y b) “pérdida por venta de cartera no sustentada” por miles de S/. 17,929. En opinión de los asesores legales, la contingencia derivada de los “ingresos devengados en el período no reconocidos” era posible. En cambio, la derivada de la “pérdida por venta de cartera no sustentada” podría convertirse en posible dependiendo de los resultados de los procesos penales en trámite.

El 14 de enero de 2014, el Tribunal Fiscal resolvió respecto al ejercicio gravable del año 2005, y señaló lo siguiente:

- Revocar la Resolución de Intendencia 0150140008411 en lo referido a los reparos a la renta neta imponible del impuesto a la renta del año 2005 y a la base imponible del pago a cuenta del impuesto a la renta del mes de diciembre de 2005, por ingresos devengados en el período no reconocido.
- Suspender el procedimiento respecto del reparo por venta de cartera no sustentada hasta que se concluya con el proceso penal.

INNOVA AMBIENTAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

(b) Procesos Arbitrales

- (i) Demanda arbitral interpuesta contra la Municipalidad Metropolitana de Lima a fin de que se declare, entre otras materias, (1) que la Municipalidad está obligada a seguir el procedimiento de aplicación de penalidades contenido en el Contrato de Concesión, (2) la invalidez de las penalidades aplicadas a la Compañía durante los primeros seis meses del año 2014 y la restitución del monto aplicado ascendente a miles de S/.1,250, así como que la Compañía no está obligada a pagar el 1% de sus ingresos a favor de INVERMET o cualquier otra entidad municipal por concepto de supervisión; y finalmente, (3) la pretensión referida a que la Compañía no está infringiendo el Contrato de Concesión al recibir residuos industriales peligrosos, ya que está autorizada a través de oficios emitidos por la propia Municipalidad autorizando la recepción de los mismos. Con fecha 23 de marzo de 2015, el Tribunal Arbitral emitió laudo arbitral declarando fundadas todas las pretensiones planteadas por la Compañía, excepto la referida al pago de miles de S/.1.250. La Compañía ha planteado recurso de integración de laudo arbitral. El Tribunal Arbitral ha corrido traslado de dicha solicitud a la Municipalidad Metropolitana de Lima, a fin de que manifieste lo que corresponde a su derecho. El plazo para que la Municipalidad Metropolitana de Lima conteste vencerá el 17 de abril de 2015.
- (ii) Demanda arbitral interpuesta contra la Municipalidad Distrital de San Juan de Miraflores para que ésta pague los montos adeudados y el lucro cesante del contrato de prestación de servicios de transporte, transferencia y disposición de residuos sólidos suscrito entre ambas partes en mayo del 2013 y resuelto por incumplimiento en el pago en setiembre del 2013. Con fecha 17 de noviembre de 2014 el Árbitro Único declaró fundada en todos sus extremos la demanda, ordenando a la Municipalidad Distrital de San Juan de Miraflores el pago de miles de S/.1,989 a favor de la Compañía. El laudo ha quedado consentido, sin embargo, aún no se ha hecho efectivo el pago.
- (iii) Demanda arbitral interpuesta contra Empresa Municipal de Mercados S.A. – EMMSA – a efectos de que reconozca que la Compañía prestó los servicios de recolección, transporte y disposición final de residuos sólidos, así como los de barrido y lavado en el Gran Mercado Mayorista de Lima ente el 18 de setiembre de 2012 y el 18 de abril de 2013, y en consecuencia, ordenar el pago de miles de S/. 3,678. Con fecha 22 de diciembre de 2014, el Tribunal Arbitral emitió su laudo arbitral, declarando fundada en parte la demanda, reconociendo la existencia efectiva de la prestación del servicio y ordenando el pago de miles de S/. 1,936 vía enriquecimiento sin causa. Con fecha 13 de enero de 2015, EMMSA ha solicitado la rectificación y exclusión del laudo arbitral. El Tribunal Arbitral se ha pronunciado declarando improcedentes los recursos de exclusión y rectificación, y por lo tanto ratificando su posición respecto a su competencia de pronunciarse sobre el enriquecimiento sin causa. EMMSA tiene como única alternativa legal, interponer recurso de nulidad de laudo arbitral ante el Poder Judicial, donde solo podría cuestionar el tema de forma y no de fondo. El plazo para la interposición del recurso de nulidad es de 20 días hábiles contados a partir del día siguiente de notificada con la resolución que declaró improcedentes los recursos.

INNOVA AMBIENTAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

(c) Procesos Laborales

La Compañía presenta contingencias posibles por miles de S/. 110 correspondientes a indemnizaciones por despidos arbitrarios y pagos de remuneraciones.

(d) Procesos Civiles

En el mes de julio de 2014 la Sociedad Minera de Responsabilidad Limitada Alida II interpuso demanda de indemnización por daños y perjuicios por la suma de miles de S/. 100 contra la Compañía, por haberle presuntamente causado daños al haber invadido el terreno de su concesión minera. A la fecha se ha declarado contestada la demanda por parte de la Compañía y está pendiente la fijación de fecha para la audiencia correspondiente.

La Gerencia y sus asesores legales consideran que los procesos antes mencionados tendrán resultados favorables o no generaran pasivos de importancia a la Compañía.

(24) Primera Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”)

(a) Como se explica en la nota 2 (a) estos son los primeros estados financieros de la Compañía preparados de acuerdo con NIIF. Las políticas contables descritas en la nota 3 se han aplicado en la preparación de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2014, la información comparativa presentada en estos estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 y en la preparación de la situación financiera inicial con arreglo a las NIIF al 1 de enero de 2013 (la fecha de transición de la Compañía).

Mediante la Ley 29720 – “Ley que Promueve las Emisiones de Valores inmobiliarias y Fortalece el Mercado de Capitales”, el Congreso de la República aprobó en abril de 2011 que todas las Compañías distintas a las que se encuentran bajo la supervisión de la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV) deben presentar información financiera auditada conforme a las NIIF.

El 27 de abril de 2012, mediante la Resolución SMV 011-2012-SMV/01 publicada el 2 de mayo de 2012, se han emitido las “Normas Sobre la Presentación de Estados Financieros Auditados por Parte de Sociedades o Entidades a las que se Refiere el Artículo 5° de la ley N° 29720. Dicha resolución establece el cronograma de implementación gradual de las NIIF para las entidades bajo su ámbito de aplicación.

A fin de cumplir con la legislación peruana, la Compañía ha adoptado las NIIF al 1 de enero de 2013. Las normas son aplicadas retrospectivamente en la fecha de transición y se registran todos los ajustes a los activos y pasivos mantenidos bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú (PCGA) contra el rubro “Resultados Acumulados”, menos ciertas exenciones de la norma.

La explicación de cómo la transición de PCGA a NIIF ha tenido un efecto en la situación financiera de la Compañía, los resultados del periodo y los flujos de efectivo se muestran en los siguientes cuadros y notas adjuntas:

INNOVA AMBIENTAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

(b) Excepciones aplicadas

NIIF 1: Adopción por primera vez de la NIIF – Permite algunas excepciones a la aplicación retroactiva de ciertas NIIF a las Compañías que adoptan las NIIF por primera vez.

(c) Estimaciones

Las estimaciones de la Compañía al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 y al 1 de enero de 2013 son coherentes con las estimaciones adoptadas por ésta en las mismas fechas, de conformidad con los PCGA del Perú, a excepción de la estimación de la vida útil de ciertos elementos de unidades de servicio y de transporte, maquinaria y equipo, tal como se explica más adelante.

INNOVA AMBIENTAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

(d) Reconciliación del estado de situación financiero al 1 de enero de 2013 (fecha de transición) es la siguiente:

	Notas	En miles de S/.		
		PCGA en Perú	Ajustes	NIIF
Activo				
Activo corriente				
Efectivo	5	4,159	-	4,159
Cuentas por cobrar comerciales	6	26,110	-	26,110
Otras cuentas por cobrar	7	3,715	-	3,715
Suministros		706	-	706
Gastos contratados por anticipado		261	-	261
Total activo corriente		34,951	-	34,951
Activo no corriente				
Activo por impuesto a las ganancias diferido	21	593	(593)	-
Unidades de servicio y transporte, maquinaria y equipo, neto	8	8,624	1,818	10,442
Activos intangibles	9	6,493	447	6,940
Otros activos		34	-	34
Total activo no corriente		15,744	1,672	17,416
Total activo		50,695	1,672	52,367
Pasivo				
Pasivo corriente				
Obligaciones financieras	10	22,384	-	22,384
Cuentas por pagar comerciales	11	4,463	-	4,463
Otras cuentas por pagar	12	4,888	-	4,888
Ingresos diferidos	8	1,131	-	1,131
Provisiones diversas		124	-	124
Total pasivo corriente		32,990	-	32,990
Pasivo no corriente				
Obligaciones financieras	10	2,296	-	2,296
Ingresos diferidos	8	888	-	888
Provisiones diversas		164	-	164
Pasivo por impuesto a las ganancias diferido	21	-	87	87
Total pasivo no corriente		3,348	87	3,435
Total pasivo		36,338	87	36,425
Patrimonio				
Capital	13	7,000	-	7,000
Reserva legal	14	800	-	800
Resultados acumulados	15	6,557	1,585	8,142
Total patrimonio		14,357	1,585	15,942
Total pasivo y patrimonio		50,695	1,672	52,367

INNOVA AMBIENTAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

(e) Reconciliación del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013:

	Notas	En miles de S/.		
		PCGA en Perú	Ajustes	NIIF
Activo				
Activo corriente				
Efectivo	5	2,955	-	2,955
Cuentas por cobrar comerciales	6	35,967	-	35,967
Otras cuentas por cobrar	7	1,380	-	1,380
Suministros		548	-	548
Gastos contratados por anticipado		69	-	69
Total activo corriente		40,919	-	40,919
Activo no corriente				
Activo por impuesto a las ganancias diferido	21	732	(447)	285
Unidades de servicio y transporte, maquinaria y equipo	8	11,335	2,060	13,395
Activos intangibles	9	10,948	(289)	10,659
Otros activos		34	-	34
Total activo no corriente		23,049	1,324	24,373
Total activo		63,968	1,324	65,292
Pasivo				
Pasivo corriente				
Obligaciones financieras	10	29,242	-	29,242
Cuentas por pagar comerciales	11	3,722	-	3,722
Otras cuentas por pagar	12	6,315	-	6,315
Ingresos diferidos	8	779	-	779
Provisiones diversas		193	-	193
Total pasivo corriente		40,251	-	40,251
Pasivo no corriente				
Obligaciones financieras	10	4,608	-	4,608
Provisiones diversas		164	-	164
Total pasivo no corriente		4,772	-	4,772
Total pasivo		45,023	-	45,023
Patrimonio				
Capital	13	7,000	-	7,000
Reserva legal	14	1,400	-	1,400
Resultados acumulados	15	10,545	1,324	11,869
Total patrimonio		18,945	1,324	20,269
Total pasivo y patrimonio		63,968	1,324	65,292

INNOVA AMBIENTAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

(f) Reconciliación del estado de resultados integrales al 31 de diciembre 2013:

	Notas	En miles de S/.		
		PCGA en Perú	Ajustes	NIIF
Ingresos por prestación de servicios	16	111,299	-	111,299
Costo de prestación de servicios	17	(72,493)	(395)	(72,888)
Utilidad bruta		38,806	(395)	38,411
Ingresos (gastos) operativos:				
Gastos de administración	18	(20,289)	(99)	(20,388)
Otros ingresos	19	1,728	(28)	1,700
Otros gastos		(389)	28	(361)
		(18,950)	(99)	(19,049)
Utilidad de operación		19,856	(494)	19,362
Ingresos (gastos) financieros:				
Ingresos financieros		11	-	11
Gastos financieros	10	(1,126)	-	(1,126)
Diferencia de cambio, neta	4 (a)	(522)	-	(522)
		(1,637)	-	(1,637)
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		18,219	(494)	17,725
Impuesto a las ganancias	20	(5,629)	233	(5,396)
Utilidad neta y total resultados integrales		12,590	(261)	12,328

(g) Reconciliación del patrimonio al 1 de enero de 2013 (fecha de transición) y al 31 de diciembre de 2013:

	En miles de S/.	
	2013	1 de enero de 2013
Total patrimonio según PCGA en Perú	18,945	14,357
Ajuste de corrección monetaria de unidades de servicio y transporte, maquinaria y equipo	(605)	(605)
Cambio de vidas útiles de unidades de servicio y transporte, maquinaria y equipo y activos intangibles	2,376	2,870
Ajuste de impuestos a las ganancias	(447)	(680)
Total patrimonio según NIIF	20,269	15,942

INNOVA AMBIENTAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

- (h) Exenciones utilizadas por la Compañía en la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, de acuerdo con lo establecido en la NIIF 1:

La NIIF 1 permite a las compañías que adopten por primera vez las NIIF, la elección de usar ciertas exenciones en la aplicación de las mismas. La Compañía evaluó los tratamientos contables permitidos y no ha elegido utilizar las exenciones indicadas:

- (i) Reconciliación del estado de flujo de efectivo
La adopción de las NIIF no tiene efecto en los flujos de efectivo generados por la Compañía; sin embargo, se han generado movimientos de algunas cuentas por los ajustes de conversión que no son significativos.
- (j) Notas a la reconciliación del estado de situación financiera y resultados - Saldos iniciales

Los saldos iniciales se derivan de los estados financieros de acuerdo con los PCGA en Perú, que comprenden las NIIF oficializadas a través de resoluciones emitidas a la fecha de emisión de los estados financieros por el Consejo Normativo de Contabilidad (CNC).

(25) Evento Subsecuente

Con fecha 4 de marzo de 2015, la Compañía interpuso la demanda de ejecución del laudo arbitral ante el 12° Juzgado Comercial de Lima, a fin de hacer efectivo el pago por parte de la Municipalidad Distrital de San Isidro (nota 6).