

EMPRESA DE TRATAMIENTO DE RESIDUOS ETR S.A.
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Viene...

Conciliación de la Utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación

<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Utilidad neta del año	75,100	8,900
Partidas de conciliación entre la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades operativas		
Depreciación	10 972	532
Bajas de inventarios	9 111,275	-
Jubilación personal y desahucio	16 4,257	2,119
Gasto Impuesto a la renta	13 77,049	1,964
Participación de trabajadores	14 26,852	1,935
Otros menores	585	-
Total partidas conciliatorias	295,407	15,540
Cambios en activos y pasivos		
Cuentas por cobrar	(1,865,673)	(3,225,358)
Inventarios	(1,723,584)	(1,175,987)
Cuentas por pagar y otras	3,342,175	4,585,004
Reserva acumulada	44,022	78,169
Total de cambios en activos y pasivos	(193,379)	280,860
Efectivo neto provisto en las actividades de Operación	102,086	276,205

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


 Jesus A. Benavides Castillo
 Gerente General


 Johnny R. Pozo Nieves
 Contador

EMPRESA DE TRATAMIENTO DE RESIDUOS ETR S.A.
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Al 31 de Diciembre del 2013	Al 31 de Diciembre del 2012
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:		
Efectivo Recibido de Clientes	34,437,183	3,237,239
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(34,889,741)	(2,949,223)
Otros ingresos netos	554,640	19,187
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>102,088</u>	<u>276,236</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones de Activo fijo, neto	-	(2,550)
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión	<u>-</u>	<u>(2,550)</u>
Aumento neto de efectivo	102,088	273,686
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	306,341	34,695
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	<u>410,429</u>	<u>308,341</u>

Paean...

EMPRESA DE TRATAMIENTO DE RESIDUOS ETR S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
FOR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital Social</u> <u>(1)</u>	<u>Utilidades</u> <u>Acumuladas</u>	<u>TOTAL</u>
Saldo al 1 de enero del 2012	800	(7,874)	(7,074)
Utilidad neta del año	-	8,998	8,998
Saldo al 31 de diciembre del 2012	<u>800</u>	<u>1,125</u>	<u>1,925</u>
Otros ajustes financieros	-	(500)	(500)
Utilidad neta de año	-	75,100	75,100
Saldo al 31 de diciembre del 2013	<u>800</u>	<u>75,525</u>	<u>76,325</u>

(1) Véase Nota 12

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


 Jesús A. Benavides Ocasillo
 Gerente General


 Jimmy R. Pozo Nieves
 Comisario

EMPRESA DE TRATAMIENTO DE RESIDUOS ETR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Ingresos Operacionales	19	36,292,858	6,166,382
Costos de Producción y Ventas	20	<u>(35,921,153)</u>	<u>(6,144,884)</u>
Utilidad Bruta		371,705	21,498
Gastos:			
Administración y Ventas	21	(765,244)	(26,410)
Financieros		<u>(13,957)</u>	<u>(1,512)</u>
Pérdida Operacional		(402,496)	(7,224)
Otros Ingresos, netos		<u>554,046</u>	<u>18,187</u>
Utilidad antes del Impuesto a la Renta		151,550	10,963
Impuesto a la renta	13	<u>(77,048)</u>	<u>(1,904)</u>
Utilidad neta del año		<u>74,502</u>	<u>9,059</u>
Provisionado Provisionado de acciones en circulación para el cálculo de la Ganancia por acción	18	800	800
Ganancia por Acción	18	<u>34</u>	<u>11</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

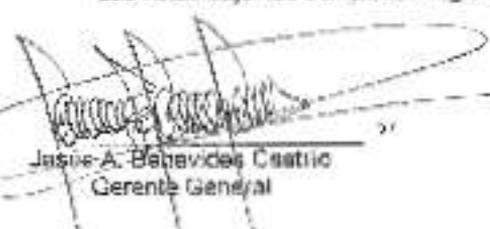

 Jesús A. Benavides Castillo
 Gerente General


 Johnny R. Pinzo Nieves
 Contador

EMPRESA DE TRATAMIENTO DE RESIDUOS ETR S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	Ai 31 de diciembre del 2013	31 de diciembre del 2012
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Subregistro Contable	5	30,441	225,453
Cuentas comerciales por pagar y			
Proveedores	12	1,111,804	525,719
Relacionados con pagar	11	6,354,383	681,610
Impuestos por Pagar	6.2	172,589	17,408
Pasivos acumulados	14	77,597	6,745
Otras cuentas por pagar	15	948,170	2,245,425
Total pasivos corrientes		8,795,084	4,004,356
Pasivos no corrientes			
Jubilación Patronal y Seguro	14	7,145	2,868
Total pasivos no corrientes		7,145	2,868
Total pasivos		8,402,209	4,907,215
Patrimonio, neto		76,425	1,825
Total pasivos y patrimonio		8,478,634	4,909,041

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



 Jesus A. Benavides Castro
 Gerente General



 Jennifer R. Pozo Nieves
 Contador

EMPRESA DE TRATAMIENTO DE RESIDUOS ETR S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2013</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2012</u>
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	410,422	508,341
Cuentas comerciales por cobrar y otras			
Clientes	3	204,148	55,145
Razonados por cobrar	11	-	395,307
Impuestos por recuperar	81	753,377	338,206
Otras cuentas	7	973,044	3,148,085
		<u>2,086,598</u>	<u>3,907,039</u>
Inventarios	6 y 11	6,980,921	683,218
Total activos corrientes		<u>6,478,288</u>	<u>4,803,410</u>
Activos No corrientes			
Activos fijos, neto	10	1,948	2,220
Activo por impuestos diferidos		-	500
Total activos no corrientes		<u>1,948</u>	<u>2,720</u>
Total activos		<u><u>8,478,234</u></u>	<u><u>4,808,200</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


 Jose A. Benavides Castillo
 Gerente General

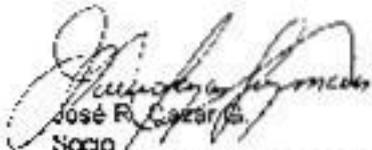

 Jonathan R. Pozo Nieves
 Contador

A los Señores Accionistas de
EMPRESA DE TRATAMIENTO DE RESIDUOS ETR S.A.
Guayaquil, 20 de Marzo del 2015

10. Según como se menciona en la Nota 1. a la fecha de este informe, y mediante Resolución No. SCVS-IRQ-DRA5D-SAS-2015-023, la Superintendencia de Compañías, resolvió declarar la Intervención de la compañía, al haber determinado que la compañía se encuentra incurso en la causal prevista para tal efecto en el numeral 3 del artículo 364 de la Ley de Compañías.
11. El informe de los auditores independientes acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias, requerido en la Ley de Régimen Tributario Interno se emitirá por separado.



No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías: SC-RNAE-2-772



José R. Cazarja
Socio
No. de Licencia Profesional 25013

A los Señores Accionistas de
EMPRESA DE TRATAMIENTO DE RESIDUOS ETR S.A.
Guayaquil, 20 de Marzo del 2015

Fundamentos para la expresión de una opinión con salvedades

4. Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2012 fueron auditados por otros auditores independientes, cuya opinión de fecha 14 de Junio del 2013, fue emitida sin salvedades. Durante nuestro examen no pudimos efectuar la revisión de los saldos iniciales al 31 de diciembre del 2012, como lo requieren las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas, en consecuencia, no pudimos satisfacernos de los saldos al inicio del año 2013, y del eventual efecto, contingencias fiscales y/o divulgaciones que tendrían la liquidación y/o recuperación de dichos saldos sobre los estados financieros al 31 de diciembre del 2013.
5. Debido a que nuestra contratación como auditores independientes se produjo con posterioridad al cierre de los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2013, no presenciáramos la toma física de los inventarios, efectuados por la compañía para dicho ejercicio. No nos fue posible aplicar procedimientos alternativos de auditoría para comprobar la razonabilidad del monto de los inventarios que al 31 de diciembre del 2013 totalizó US\$ 5 880.991, ni de su eventual efecto en la determinación del costo de ventas del año.
6. Según se indica en la Nota 13, la Compañía no ha realizado el Estudio de Precios de Transferencia correspondiente al periodo 2013 requerido por disposiciones legales vigentes. Dicho estudio constituye una base para determinar a las operaciones con partes relacionadas locales han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia. Por lo mencionado precedentemente, y debido a la falta de información, no nos fue posible satisfacernos de la razonabilidad de las operaciones entre las relacionadas a valor de mercado, su exposición en los estados financieros ni los eventuales efectos impositivos que se derivarían como resultado de este asunto.
7. Según como se menciona en la Nota 15 a los Estados Financieros, debido a la falta de documentación de soporte y otras informaciones necesarias como estado de cuenta y anexos contables, y en razón de que no pudimos aplicar otros procedimientos alternativos de auditoría, no nos fue factible satisfacernos de la razonabilidad de la cuenta "Otros varios por liquidar," la misma que a 31 de diciembre del 2013 alcanzaba los US\$ 549 907.

Opinión

8. En nuestra opinión, excepto por el efecto de los ajustes, reclasificaciones y/o divulgaciones adicionales, si los hubiere, en relación con los asuntos mencionados en los párrafos 4 a 7 de las bases para la salvedad, los estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de EMPRESA DE TRATAMIENTO DE RESIDUOS ETR S.A. a 31 de diciembre del 2013, así como de sus resultados y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Asuntos de énfasis

Sin calificar nuestra opinión, informamos lo siguiente:

9. En la Nota 9 y 11 a los estados financieros, se revelan los saldos y transacciones con partes relacionadas.



Compañía inscrita en el Registro Mercantil
de Guayaquil, Tomo 13, Folio 124, Monto
\$200.000.000.- Inscripción No. 10.427
Código de Comercio No. 10.427
Régimen de Impuesto de Renta No. 10.427
Régimen de Impuesto de Renta No. 10.427

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
EMPRESA DE TRATAMIENTO DE RESIDUOS ETR S.A.

Guayaquil, 20 de Marzo del 2015

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de EMPRESA DE TRATAMIENTO DE RESIDUOS ETR S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. El año 2012 fue auditado por otros auditores independientes, cuya opinión de fecha 14 de Junio del 2013, fue emitida sin salvedades.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros

2. La Administración de EMPRESA DE TRATAMIENTO DE RESIDUOS ETR S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que están libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Excepto por lo indicado en los párrafos 4 a 7 siguientes, nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo el auditor toma en consideración el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias y, no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.