

**EMPRESA DE TRATAMIENTO DE RESIDUOS  
ETR S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

**EMPRESA DE TRATAMIENTO DE RESIDUOS ETR S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**INDICE**

Informe de los auditores independientes  
Estado de Situación Financiera  
Estado de Resultados Integrales  
Estado de Cambios en el Patrimonio  
Estado de Flujos de Efectivo  
Notas explicativas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

US\$	-	Dólar estadounidense
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
SIC	-	Superintendencia de Compañías del Ecuador
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIAA	-	Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
RUC	-	Registro Único de Contribuyentes
JGA	-	Junta General de Accionistas

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Guayaquil, 11 de Abril del 2016

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 2015 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.

### *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 estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

### *Responsabilidad del auditor*

3. *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.*

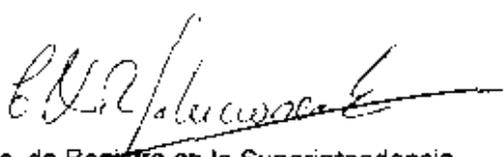
A los Señores Accionistas de  
**EMPRESA DE TRATAMIENTO DE RESIDUOS ETR S.A.**  
Guayaquil, 4 de Abril del 2016

**Opinión**

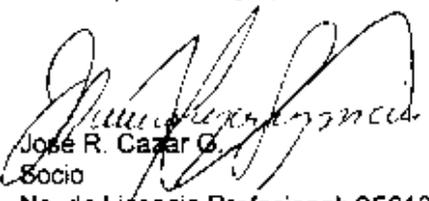
4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **EMPRESA DE TRATAMIENTO DE RESIDUOS ETR S.A.** al 31 de diciembre del 2015, así como de sus resultados y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**Informes sobre otras requerimientos legales**

5. El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigido por el artículo No. 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y artículo No. 279 de su Reglamento de Aplicación, correspondientes a **EMPRESA DE TRATAMIENTO DE RESIDUOS ETR S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 será emitido por separado.



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

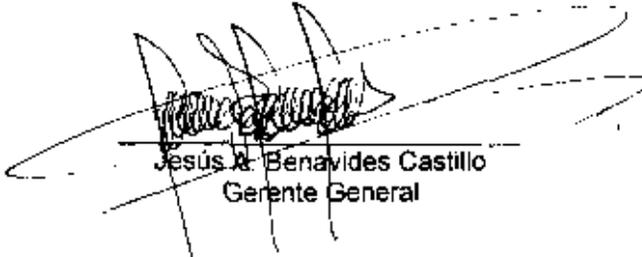


José R. Cazar G.  
Socio  
No. de Licencia Profesional: 25013

**EMPRESA DE TRATAMIENTO DE RESIDUOS ETR S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	68,209	328,952
Cuentas comerciales por cobrar y otras			
Clientes	7	1,692,190	242,932
Impuestos por recuperar	9	1,271,644	1,077,827
Otros deudores	8	1,018,668	897,927
		<u>3,982,502</u>	<u>2,218,686</u>
Inventarios	10	676,062	2,413,053
<b>Total activos corrientes</b>		<u>4,726,773</u>	<u>4,960,691</u>
<b>Activos No corrientes</b>			
Activos fijos, neto	11	58,630	63,117
Otros activos		5,106	5,106
<b>Total activos no corrientes</b>		<u>63,736</u>	<u>68,223</u>
<b>Total activos</b>		<u>4,790,509</u>	<u>5,028,914</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
\_\_\_\_\_  
Jesús A. Benavides Castillo  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Johnny R. Pozo Nieves  
Contador

**EMPRESA DE TRATAMIENTO DE RESIDUOS ETR S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2015</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2014</u>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas comerciales por pagar			
Proveedores	12	2,439,961	1,116,131
Impuestos por Pagar	13, 15	143,624	373,864
Pasivos acumulados	14	56,587	138,698
Otras cuentas por pagar	16	262,483	602,290
<b>Total pasivos corrientes</b>		<u>2,902,655</u>	<u>2,230,983</u>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Otras cuentas por pagar a largo plazo	16	1,767,209	2,689,024
Jubilación Patronal y Desahucio	17	16,397	31,452
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<u>1,783,606</u>	<u>2,720,476</u>
<b>Total pasivos</b>		<u>4,686,261</u>	<u>4,951,459</u>
<b>Patrimonio, neto</b>		104,248	77,455
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<u>4,790,509</u>	<u>5,028,914</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
 \_\_\_\_\_  
 Jesus A. Benavides Castillo  
 Gerente General

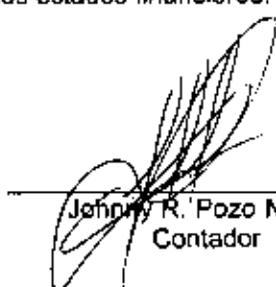
  
 \_\_\_\_\_  
 Johnny R. Pozo Nieves  
 Contador

**EMPRESA DE TRATAMIENTO DE RESIDUOS ETR S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2014**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>
Ingresos Operacionales	20	13,985,906	41,633,790
Costos de Producción y Ventas	21	<u>(13,465,814)</u>	<u>(40,380,678)</u>
<b>Utilidad Bruta</b>		<b>520,092</b>	<b>1,253,112</b>
Gastos Operacionales:			
Administración y Ventas	22	(1,024,288)	(1,082,317)
Financieros		<u>(21,188)</u>	<u>(11,404)</u>
<b>(Pérdida) Utilidad Operacional</b>		<b>(525,384)</b>	<b>159,391</b>
Otros Ingresos, netos		<u>581,087</u>	<u>73,033</u>
<b>Utilidad antes del Impuesto a la Renta</b>		<b>55,703</b>	<b>232,424</b>
Impuesto a la renta	15	<u>(55,627)</u>	<u>(231,394)</u>
<b>Utilidad neta del año</b>		<b>76</b>	<b>1,030</b>
<b>Otros Resultados Integrales</b>			
Ganancia y pérdidas actuariales	17	<u>26,717</u>	<u>-</u>
<b>Resultado Integral del Año</b>		<b>26,793</b>	<b>1,030</b>
Promedio Ponderado de acciones en circulación para el cálculo de la Ganancia por acción	19	800	800
Ganancia por Acción	19	<u>33.49</u>	<u>1.29</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
 Jesús A. Benavides Castillo  
 Gerente General

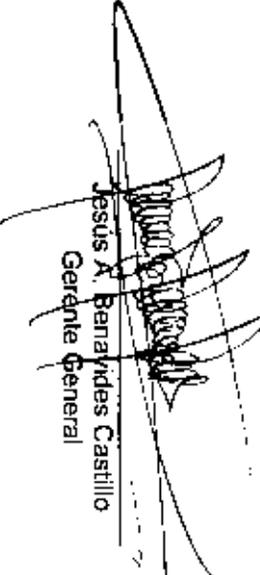
  
 Johnny R. Pozo Nieves  
 Contador

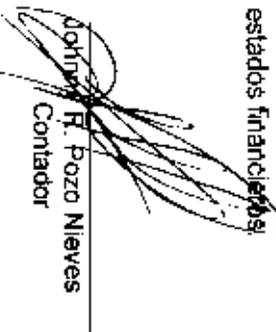
**EMPRESA DE TRATAMIENTO DE RESIDUOS ETR S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital Social (1)</u>	<u>Otros Resultados Integrales</u>	<u>Utilidades Acumuladas</u>	<u>TOTAL</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2013	800	-	75,625	76,425
Utilidad neta del año	-	-	1,030	1,030
Saldo al 31 de diciembre del 2014	800	-	76,655	77,455
Ganancias y Pérdidas actuariales (2)	-	26,717	-	26,717
Utilidad neta del año	-	-	76	76
Saldo al 31 de diciembre del 2015	800	26,717	76,731	104,248

(1) Véase Nota 18.  
 (2) Véase Nota 17.

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

  
 Jesus A. Benaydes 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 2015 Y 2014**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de</u> <u>Diciembre del</u> <u>2015</u>	<u>Al 31 de</u> <u>Diciembre del</u> <u>2014</u>
Notas		
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:		
Efectivo Recibido de Clientes	12,222,090	41,237,020
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(12,507,373)	(41,325,380)
Otros ingresos, neto	30,072	73,033
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	<u>(255,211)</u>	<u>(15,327)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones de Activo fijo, neto	11 (5,532)	(66,150)
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión	<u>(5,532)</u>	<u>(66,150)</u>
Disminución neto de efectivo	(260,743)	(81,477)
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	<u>328,952</u>	<u>410,429</u>
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	6 (68,209)	<u>328,952</u>

Pasan...

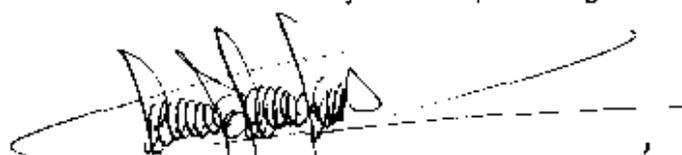
**EMPRESA DE TRATAMIENTO DE RESIDUOS ETR S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Vienen...

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

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>
<b>Utilidad neta del año</b>		76	1,030
<b>Partidas de conciliación entre la utilidad neta con el efectivo neto utilizado por las actividades operativas</b>			
Depreciación	11	10,019	4,681
Provisión para cuentas incobrables		-	263,650
Bajas de otros pasivos		(531,704)	-
Bajas de inventarios	10	10,010	-
Jubilación patronal y desahucio	17	11,662	24,110
Impuesto a la renta	15	55,627	231,394
Participación de trabajadores en las utilidades	14	9,830	41,016
<b>Total partidas conciliatorias</b>		(434,480)	565,881
<b>Cambios en activos y pasivos</b>			
Cuentas por cobrar		(1,763,816)	(396,770)
Otros activos		-	(5,106)
Inventarios		1,726,981	3,567,938
Cuentas por pagar y otros		308,045	(3,767,355)
Pasivos acumulados		(91,941)	20,085
<b>Total de cambios en activos y pasivos</b>		179,269	(561,208)
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de Operación</b>		(255,211)	(15,327)

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

  
 Jesús A. Benavides Castillo  
 Gerente General

  
 Johana R. Pozo Nieves  
 Contador