

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

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **1. INFORMACION GENERAL**

EMPRESA DE TRATAMIENTO DE RESIDUOS ETR S.A., fue constituida mediante Escritura Pública e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito, el 24 de Junio del 2011, con un capital suscrito y pagado de US\$ 800. Su domicilio principal está ubicado en la ciudad de Quito, en la ciudadela La Cocha E3-251 y El Beaterio, barrio Los Girasoles.

De acuerdo con el Registro Único de Contribuyentes, número 1792327520001, actualizado el 9 de Marzo del 2015, su actividad principal es la compra, venta y distribución de todo tipo de desperdicios.

La compañía con fecha 20 de enero del 2015, recibió un informe de Control No. SCV.IRQ.DRICAL.SIC.15.0044, en la que se indicaba que la compañía no presentó la documentación contable requerida por la Superintendencia; y, mediante Resolución No. SCVS-IRQ-DRASD-SAS-2015-023 de 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 354 de la Ley de Compañías.

#### **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

Los estados financieros de la compañía al 31 de diciembre del 2013, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, la que expresamente confirma que en su preparación se ha aplicado todos los principios y criterios contemplados en las NIIF emitidas por el IASB.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

(Véase página siguiente).

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

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 1	Nueva terminología para el estado de resultado integral y estado de resultados, se modifica a "estado de resultados y otros resultados integrales".	1 de enero del 2014
NIC 32	Clarifica los requerimientos de neteo y de los criterios "derecho exigible legalmente a compensar los valores reconocidos" y "intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente".	1 de enero del 2014
NIC 36	Enmienda. Requiere revelar sobre el valor recuperable de los activos deteriorados, si esa cantidad se basa en el valor razonable menos los costos de disposición.	1 de enero del 2014
NIC 39	Enmienda. Permite continuar con la contabilidad de cobertura en caso de novación de un contrato de derivados siempre que se cumplan ciertos criterios.	1 de enero del 2014
NIIF 10	Enmienda. Incluye la definición de una entidad de inversión e introduce una excepción para consolidar ciertas subsidiarias pertenecientes a entidades de inversión. Además, requiere que esas subsidiarias deban ser medidas a valor razonable con cambios en resultados, de acuerdo a NIIF 9.	1 de enero del 2014
IFRIC 21	Nueva interpretación denominada "Gravámenes". Es una interpretación de la NIC 37, la cual considera cómo contabilizar los gravámenes establecidos por los gobiernos, que no son impuestos a la renta.	1 de enero del 2014
NIC 19	Enmienda. Referente a la aplicación de las contribuciones a los empleados, por prestaciones definidas, que son independientes del número de años de servicio.	1 de julio del 2014
NIC 27	Enmienda. Permite que las entidades utilicen el método del valor patrimonial para las contabilizaciones de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados, de acuerdo a NIC 28.	1 de enero del 2016
NIIF 10 NIC 28 NIIF 14	Enmienda. Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	1 de enero del 2016
NIIF 14	Mejora. Describe los saldos de las cuentas de diferimientos de actividades reguladas como los montos de gastos o ingreso que no se reconocerían como activos o pasivos de acuerdo a otras Normas, pero que cumplen los requisitos para ser diferidos.	1 de enero del 2016
NIC 16 NIC 38	Enmienda. Aclaración sobre los métodos aceptables de depreciación y amortización.	1 de julio del 2016
NIIF 11	Enmienda. Sobre la contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas.	1 de julio del 2016
NIC 16 NIC 41	Enmienda. Plantas de producción, las cuales deben contabilizarse como propiedad, planta y equipo, ya que su funcionamiento es similar al de fabricación.	1 de julio del 2016
NIIF 15	Mejora. Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes (excepto por contratos de leasing, contratos de seguros e instrumentos financieros).	1 de enero del 2017
NIIF 9	Mejora. Reconocimiento y medición de activos financieros	1 de enero del 2018
NIIF 9	Enmienda. Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos de los estados financieros; además, permite los cambios de los llamados "créditos propios".	1 de enero del 2018

La Administración de la Compañía ha revisado las normas vigentes desde el 1 de enero del 2014, que de acuerdo a su naturaleza, no han generado un impacto significativo en los presentes estados financieros. Adicionalmente, se encuentra en proceso de evaluación, los impactos de la adopción por los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2016; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

(Véase página siguiente).

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

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

Las enmiendas que el IASB considera como necesarias pero no urgentes, son las que se detallan a continuación:

- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2010-2012: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de julio del 2014. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) “NIIF 2 - Pago basados en acciones”, donde se modifican definiciones; ii) “NIIF 3 - Combinaciones de negocios”, donde se modifica la medición de la contraprestación contingente en una combinación de negocios; iii) “NIIF 8 - Segmentos operativos”, donde se modifican las agregaciones de segmentos y la reconciliación del total de activos de los segmentos con los activos totales de la entidad; iv) “NIIF 13 - Valor razonable”, donde clarifica el tratamiento de las cuentas por cobrar y pagar a corto plazo sin ningún tipo de interés establecido; v) “NIC 16 - Propiedades, planta y equipos” y NIC 38 - Activos intangibles, aclara sobre el método de revaluación, en relación al ajuste proporcional de la depreciación acumulada; vi) “NIC 24 - Información a revelar sobre partes relacionadas”, donde clarifica que una compañía que preste servicios de gestión o dirección, es una parte relacionada.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2011-2013: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de julio del 2014. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) “NIIF 1 - Adopción por primera vez de las NIIF”, donde se clarifica la adopción anticipada de las NIIF; ii) “NIIF 3 - Combinaciones de negocios”, donde se aclara el alcance de la norma en referencia a los negocios conjuntos; iii) “NIIF 13 - Valor razonable”, donde se modifica el alcance de la excepción de valoración de portafolios”; y, iv) “NIC 40 - Propiedades de inversión”, donde aclara que la NIC 40 y la NIIF 13 no son excluyentes.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2012-2014: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de enero del 2016. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) “NIIF 5 – Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones descontinuadas”, donde se aclara los procedimientos sobre los cambios en los métodos de eliminación de planes de venta y distribución; ii) “NIIF 7 – “Instrumentos financieros: Revelaciones”, donde se modifica para determinar si los contratos de servicios sobre activos financieros implican continuidad, y sobre la divulgación adicional requerida sobre los estados financiero interinos; iii) “NIC 19 – Beneficios a los empleados”, donde se aclara que al determinar la tasa de descuento para las obligaciones post-empleo, lo importante es la moneda de los pasivos y no el país donde se generan”; y, iv) “NIC 34 – Información financiera interina”, donde aclara sobre la revelación de información financiera en otras partes del informe intermedio.

La Administración de la Compañía ha revisado las enmiendas que están vigentes desde el 1 de julio del 2014 y las que estarán a partir del 1 de enero del 2016, las cuales de acuerdo a su naturaleza, no han generado ni generarán un impacto significativo en los presentes estados financieros.

#### 2.1 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice ciertas estimaciones, juicios y supuestos necesarios e inherentes a la actividad económica de la compañía que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. En opinión de la Administración, dichas estimaciones y supuestos se han basado en la mejor utilización de la información disponible al momento de la preparación de los estados financieros, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales, y que, éstas estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los estados financieros.

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

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **2.2 Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

#### **2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo**

Constituyen el efectivo disponible en la empresa y saldos de efectivo en bancos del país depositados en cuentas corrientes altamente líquidas, las cuales son de libre disponibilidad. Véase Nota 5.

#### **2.4 Activos Financieros**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las categorías: "cuentas por cobrar". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros o contrataron los instrumentos financieros. La Compañía determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Los activos financieros se exponen como activos corrientes con excepción de aquellos con vencimiento originales superiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera que son clasificados como activos no corrientes.

Un activo financiero se reconoce a la fecha de negociación y se dan de baja cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo.

##### **2.4.1 Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar a clientes, y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Estos activos se reconocen inicialmente a valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial se miden al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo, menos cualquier deterioro el cual se carga contra los resultados del año.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al probable de realización. Dicha provisión se determina en función de la normativa fiscal vigente. El valor razonable de las cuentas por cobrar se revela en la Nota 6 a los estados financieros.

#### **2.5 Pasivos financieros**

La Compañía clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías: "Cuentas por pagar". Son clasificados como pasivos financieros de conformidad a la sustancia del acuerdo contractual. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

(Véase página siguiente).

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

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

Los pasivos financieros se exponen como pasivos corrientes con excepción de aquellos con vencimiento originales superiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que son clasificados como pasivos no corrientes.

Los pasivos financieros son dados de baja cuando las obligaciones contractuales de la Compañía se han liquidado.

#### **2.5.1 Cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar proveedores, pasivos acumulados y otras cuentas por pagar, son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. El período de crédito promedio para la compras de bienes y servicios es de 90 días.

Las cuentas por pagar proveedores, pasivos acumulados y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes. Dichos saldos se muestran a valor nominal el mismo que se aproxima al valor razonable. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

#### **Baja de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

#### **2.6 Inventarios**

Los inventarios se presentan al costo histórico, calculado para todas sus existencias, utilizando el método promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El costo de todas sus existencias comprende los costos de compra, otros costos directos, deducidos los descuentos en compras y bonificaciones otorgados por sus proveedores.

El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos no estén dañados, o bien si sus precios de mercado han disminuido por motivos como los citados precedentemente. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, se reconoce en el ejercicio en que ocurre la pérdida.

#### **2.7 Activo Fijo**

##### **a) Reconocimiento y medición**

Los activos fijos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. Se reconocen como activos si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable; el costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo.

(Véase página siguiente).

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

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Las mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizadas solo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la compañía y si su costo puede ser confiablemente estimado. Por otra parte los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en los activos fijos son reconocidos en resultados cuando ocurren.

#### b) Depreciación

La depreciación de los activos fijos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus activos fijos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de los activos fijos para los periodos actuales y comparativos, de acuerdo al avalúo efectuado o la política corporativa de la Compañía, son las siguientes:

	<u>Tiempo</u>	<u>Porcentaje</u>
Muebles y enseres	10 años	10%
Equipos de computación	3 años	33%

#### c) Retiro o venta de Activos fijos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo fijo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

## 2.8 Deterioro de activos

### Deterioro de activos no corrientes

La compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado.

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 mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

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

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **2.9 Deterioro de activos financieros**

##### **Activos valuados a costo amortizado**

La Compañía evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un “evento de pérdida”) y que el evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimado confiablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivo estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

#### **2.10 Impuesto a la renta**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

##### **Impuesto a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% (2012: 23%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% (2012: 13%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

(Véase página siguiente).

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

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

#### **Impuesto diferido**

Los efectos de impuestos originados por las diferencias entre el balance financiero y tributario, se registran por todas las diferencias temporarias, considerando la tasa de impuesto que estará vigente a la fecha estimada de reverso. Los efectos derivados de los impuestos diferidos existentes a la fecha y no reconocidas anteriormente, se reconocen en resultados sólo a medida que las diferencias temporales se reversen.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporarias de acuerdo a la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte. Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados si existe un derecho legal de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a la renta aplicado por la misma autoridad tributaria.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a pérdidas futuras y diferencias temporarias deducibles, ganancias gravables futuras, contra las que puede ser utilizado el impuesto diferido mencionado. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados son realizados. Solo se compensan entre si y, consecuentemente, se presentan en los estados financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores tributarios, reconocidos como tales por la autoridad tributaria, y siempre que los créditos tributarios respectivos no se hallen prescritos y que, además, se relacionen con el mismo tipo de impuestos a compensar.

#### **2.11 Beneficios a los empleados**

**Beneficios de corto plazo:** Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) Participación de los empleados en las utilidades: El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Fondos de Reserva: Se registra de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iv) Décimo tercer y décimo cuarto sueldo: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

(Véase página siguiente).

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

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **Beneficios de largo plazo (Jubilación Patronal y desahucio):**

**Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados):** La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7% (2012: 7%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

#### **Beneficios por Terminación**

Las Indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados de acuerdo a las normativas y leyes vigentes.

#### **2.12 Provisiones y Contingencias**

Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación y el monto pueda ser razonablemente estimado.

El importe reconocido como provisión debe corresponder a la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, tomando en consideración para tal efecto los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

(Véase página siguiente).

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

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no pueda ser estimado de manera fiable, la obligación (no cuantificada) es revelada como un pasivo contingente obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes (no cuantificada) al menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económica sea remota.

#### **2.13 Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos**

Los ingresos de la compañía, se reconocen al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, netos del impuesto a la venta e importes estimados de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

##### **Venta de bienes**

Los ingresos por la venta de bienes son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La compañía ha transferido al comprador los riesgos y beneficios significativos que se derivan de la propiedad de los bienes;
- La compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión continua de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos puede evaluarse confiablemente;
- Sea probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser valuados confiablemente.

Los gastos son reconocidos con base al devengado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

#### **2.14 Costos Financieros**

Los costos financieros están compuestos por gastos de actualización del valor presente de las provisiones, y las pérdidas por deterioro reconocidos en los activos financieros. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición o la construcción de un activo que califica como tal (capitalizable) se reconocen en resultados usando un método de interés efectivo.

### **3. ADMINISTRACION DE RIESGOS**

#### **3.1 Factores de riesgos financieros**

Durante el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

(Véase página siguiente).

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

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo operacional

#### **a) Ambiente de administración de riesgos**

La Administración es responsable por establecer y monitorear el ambiente de administración de riesgos, así como también, es responsable del desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgo de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con la finalidad de identificar y analizar aquello riesgo que pudiera enfrentar la Compañía, determinar límites de afectación tolerables y definir los controles de riesgo adecuado; así como, para monitorear los riesgos y el cumplimiento de dichos límites. La administración es responsable también de revisar periódicamente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entienden sus funciones y obligaciones.

La administración monitorea el cumplimiento de la política y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo apropiado respecto de los riesgos a los que se les enfrenta la Compañía.

#### **b) Riesgo de crédito**

La Compañía es responsable de la gestión y análisis de riesgo de crédito de sus clientes nuevos antes de proceder a ofrecer los plazos y condiciones de pagos habituales. El riesgo de crédito se origina por el efectivo y otros activos líquidos equivalentes, y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como por la exposición al crédito con clientes, incluyendo las cuentas por cobrar clientes y las transacciones acordadas. El control de riesgo establece la calidad crediticia, teniendo en cuenta su posición financiera, experiencia pasada y otros factores.

#### **c) Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez surge por la posibilidad de desajuste entre la necesidad de fondos (por gastos operativos y financieros, inversiones en activos y vencimiento de deudas) y las fuentes de los mismos.

La Compañía mantiene sus recursos monetarios en el corto plazo, de tal forma que pueda cumplir sus obligaciones por la operación de sus actividades. En caso de ser requerido flujo adicional, la Compañía cuenta con el apoyo financiero de sus relacionadas directas.

#### **d) Riesgo de mercado**

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran cuatro tipos de riesgo: el riesgo de tasa de interés, el riesgo de tasa de cambio, el riesgo de precio de los productos básicos y otros riesgos de precios, tales como el riesgo de los títulos de patrimonio.

(Véase página siguiente).

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

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

Los instrumentos financieros afectados por el riesgo del mercado incluyen las deudas y préstamos que devengan interés, los depósitos en efectivo, las inversiones financieras disponibles para la venta y los instrumentos financieros derivados.

#### **i) Riesgo de precio de venta**

La venta de materiales de reciclaje que realiza EMPRESA DE TRATAMIENTO DE RESIDUOS ETR S.A., se tranzan a valor de mercado, los precios se rigen por: a) contratos que aseguran una rentabilidad para la Compañía, y b) por los costos asignados, como base de las cotizaciones de los precios referenciales de los proveedores.

#### **e) Riesgo operacional**

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa e indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos operativos, el personal, la infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de créditos como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento corporativo. Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la compañía.

El objetivo de la compañía es administrar el riesgo operacional de forma tal que logre equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la compañía con la efectividad general de costos, así como de limitar los procedimientos que puedan restringir la iniciativa y la creatividad. La Administración tiene la responsabilidad básica de desarrollar e implementar los controles direccionados a evaluar y monitorear el riesgo operacional. Esta responsabilidad está respaldada por el desarrollo de normas y procedimientos establecidos por la Compañía. El cumplimiento de las normas de la Compañía está respaldado por un programa de revisiones periódicas efectuadas por la Administración y Auditoría Externa.

### **3.2 Administración del riesgo de capital**

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar fondos para mantener niveles de capital de trabajo y estructura de capital óptima.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (cuentas por pagar proveedores, otras cuentas por pagar y provisiones) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2013 y de 2012 fueron los siguientes:

(Véase página siguiente).

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

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Total deudas con terceros	1,963,104	4,016,033
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(410,429)</u>	<u>(308,341)</u>
Deuda neta	1,552,675	3,707,692
Total patrimonio	<u>76,425</u>	<u>1,925</u>
Capital total	<u>1,629,100</u>	<u>3,709,617</u>
<b>Ratio de apalancamiento</b>	<b>95.31%</b>	<b>99.95%</b>

El ratio de endeudamiento es resultado, fundamentalmente, del financiamiento con proveedores locales, acreedores y relacionados.

La política de la Compañía es mantener un adecuado nivel de capital que le permita mantener la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio en Ecuador. La Compañía no está sujeta requerimientos externos de capital. La junta de Accionistas establece las necesidades adicionales de inversiones de capital y en función de ello determina el nivel de utilidades que se reinvierte y el nivel de dividendos que se paga a los accionistas.

#### 4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

##### Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
<b>Activos financieros</b>				
Efectivo y equivalente de efectivo	410,429	-	308,341	-
Clientes	329,145	-	55,145	-
Relacionadas por cobrar	-	-	365,391	-
Otras cuentas por cobrar	968,511	-	3,149,089	-
<b>Total activos financieros</b>	<u>1,708,085</u>	<u>-</u>	<u>3,877,966</u>	<u>-</u>
<b>Pasivos financieros</b>				
Sobregiros contable	30,441	-	223,453	-
Proveedores	1,111,804	-	925,719	-
Relacionadas por pagar	6,354,363	-	881,610	-
Otras cuentas por pagar	648,170	-	2,849,425	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<u>8,144,778</u>	<u>-</u>	<u>4,880,207</u>	<u>-</u>

(Véase página siguiente).

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

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de las cuentas por cobrar, efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por pagar, y relacionadas, se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos y a que los pasivos generan una tasa de interés de mercado.

#### 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2013</u>	<u>Al 31 de diciembre</u> <u>del 2012</u>
Caja	1,000	285,154
Bancos (1)	409,429	23,187
	<u>410,429</u>	<u>308,341</u>

- (1) Comprenden saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses. A la fecha de presentación de este informe, la compañía presenta un sobregiro contable de US\$ 30.441. Véase además Nota 2.3.

#### 6. CLIENTES

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre</u> <u>del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre</u> <u>del 2012</u>
Clientes	329,145	55,145
	<u>329,145</u>	<u>55,145</u>

Conforme se menciona en la Nota 3, la Administración de la Compañía considera bajo el riesgo de deterioro de sus cuentas por cobrar – clientes. A continuación se muestra un análisis de antigüedad de los saldos al cierre de cada año:

	<u>Al 31 de diciembre</u> <u>del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre</u> <u>del 2012</u>
<b>Por vencer:</b>		
1 a 30 días	86,218	48,985
<b>Vencidas:</b>		
31 a 60 días	237,040	6,160
61 a 90 días	1,194	-
Más de 90 días	4,693	-
	<u>329,145</u>	<u>55,145</u>

De acuerdo al análisis de la administración de la compañía en base a su política de crédito, no consideró necesario reconocer una provisión por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales.

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

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### 7. OTROS DEUDORES

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Anticipos a Proveedores (1)	963,181	3,149,089
Empleados (2)	5,330	-
	<u>968,511</u>	<u>3,149,089</u>

- (1) Corresponde principalmente a anticipos a proveedores de materia prima, y éstos se liquidan en un plazo no mayor a los 90 días y no devengan intereses.
- (2) Corresponde a valores por concepto de anticipos de sueldo y préstamo que son descontados mensualmente vía rol de pago.

A la fecha de presentación de este informe, dichos valores han sido liquidados en su gran mayoría, de acuerdo a las condiciones y plazos definidas por la administración, contra la respectiva documentación soporte, y no devengaron intereses.

#### 8. IMPUESTOS

##### 8.1 Activos por impuestos corrientes

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Retenciones en la Fuente IR (1)	365,497	58,396
Crédito tributario años anteriores (1)	63,628	-
Crédito Tributario IVA (2)	37,766	279,809
Impuesto verde por recuperar (3)	316,486	-
	<u>783,377</u>	<u>338,205</u>

- (1) Estos valores fueron compensados al siguiente año con la presentación al Servicio de Rentas Internas (SRI) del formulario 101 del Impuesto a la Renta. Véase además Nota 13.
- (2) Corresponde al IVA en Compras que se liquida de manera mensual de acuerdo al noveno dígito del Registro Único de Contribuyentes a través del formulario 104 de la declaración de dicho tributo.
- (3) Corresponden a montos pendientes de devolución por la compra de botellas de plásticos no retornables, durante los siguientes meses:

(Véase página siguiente).

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

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Noviembre del 2013 por un monto de US\$ 178.718;
- Diciembre del 2013 por un monto de US\$ 137.768;

Los créditos tributarios por concepto de compras de materiales de PET, mencionados precedentemente, fueron reconocidos por la entidad fiscal durante el 2014 de la siguiente manera:

<u>Valores reconocidos por el SRI</u>						
<u>Año</u>	<u>Mes</u> <u>Declarado</u>	<u>PET</u> <u>reclamado</u>	<u>Nº Resolución</u>	<u>Fecha</u>	<u>Monto</u>	<u>Diferencia</u>
2013	Noviembre	178,718	117012013RDEV134235	09-01-14	178,718	-
2013	Diciembre	137,768	117012014RDEV012711	27/2/2014	137,768	-
		<u>316,486</u>			<u>316,486</u>	<u>-</u>

## 8.2 Pasivos por impuestos corrientes

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre</u> <u>del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2012</u>
Impuesto a la renta (1)	77,048	1,964
Retenciones en la Fuente IR e IVA (2)	95,641	15,472
	<u>172,689</u>	<u>17,436</u>

(1) Véase Nota 13.

(2) Estos valores fueron cancelados en el mes siguiente de acuerdo al noveno dígito del Registro Único de Contribuyentes a través de los formularios 103 y 104 respectivamente.

## 9. INVENTARIOS

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre</u> <u>del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2012</u>
Inventario de Materia Prima	-	301,778
Inventario de Producto Terminado	2,303,054	388,467
Inventario en Consignación (1)	3,682,470	-
	<u>5,985,524</u>	<u>690,245</u>

Corresponden principalmente a materiales ferrosos y no ferrosos, teniendo como sus principales productos al acero, cobre, bronce, plásticos y cables. Véase además Nota 2.6.

Al 31 de diciembre del 2013, la compañía dio de baja US\$ 111.075, por concepto inventarios de materiales de reciclaje en mal estado, mediante la correspondiente declaración juramentada para cumplir con la normativa vigente a efectos de deducibilidad.

(Véase página siguiente).

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

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Corresponde al inventario entregado a PRACTIPOWER S.A. en calidad de inventarios en consignación, de acuerdo al Contrato suscrito entre las partes. Véase además Nota 11 y 22.

#### 10. ACTIVOS FIJOS

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Muebles y enseres	1,200	1,200
Equipos de Cómputo	1,350	1,350
	<u>2,550</u>	<u>2,550</u>
(menos) Depreciaciones y Amortizaciones	(902)	(330)
	<u>1,648</u>	<u>2,220</u>

Movimiento del año:

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Saldo neto al inicio del año	2,220	-
(+) Adiciones	-	2,550
(-) Depreciaciones del año	(572)	(330)
Saldo neto al final del año	<u>1,648</u>	<u>2,220</u>

#### 11. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

En adición a lo mencionado en la Nota 9(1), el siguiente es un resumen de los saldos y de las principales transacciones realizadas durante el 2013 y 2012 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de partes relacionadas a las compañías con participación y transaccionalidad significativa:

	<u>Relacionada</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
<b><u>Cuentas por cobrar</u></b>			
Relacionadas por cobrar	Practipower S.A.	-	365,391
		<u>-</u>	<u>365,391</u>
<b><u>Inventarios</u></b>			
Inventarios en Consignación (1)	Practipower S.A.	3,682,470	-
		<u>3,682,470</u>	<u>-</u>
<b><u>Cuentas por pagar</u></b>			
Relacionadas por pagar (2)	Practipower S.A.	6,354,363	881,610
		<u>6,354,363</u>	<u>881,610</u>

(Véase página siguiente).

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

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Corresponde al inventario entregado a PRACTIPOWER S.A. en calidad de inventarios en consignación, de acuerdo al Contrato suscrito entre las partes. Véase además Nota 9 y 22.

A la fecha de emisión de este informe, y de acuerdo al contrato suscrito entre las partes, dicho saldo ha sido liquidado en un 20%, mediante la emisión de las respectivas facturas de venta.

- (2) Compuesto por un saldo neto de US\$ 33.661 que se presenta como menor valor de las facturas pendientes de cobro (US\$ 349.396) y pago (US\$ 315.735) por conceptos de compra y venta de materiales de reciclaje, y el saldo corresponde a anticipos recibidos de la relacionada, por la venta de Materia prima. Dicho monto no devenga intereses y la administración estima liquidarlos en el mediano plazo.

A la fecha de emisión de este informe, dicho saldo se ha liquidado en un 80% aproximadamente.

Durante el año 2013 y 2012, la compañía efectuó transacciones con su relacionada, las mismas que representaron ingresos y costos para la misma. Por lo indicado, las transacciones y saldos con su relacionada PRACTIPOWER S.A., inciden significativamente en la determinación de la situación financiera y los resultados de las operaciones de la compañía.

#### Actividad de la Relacionada:

**PRACTIPOWER S.A.:** Actividades de almacenamiento y depósito de material de reciclaje.

## 12. PROVEEDORES NO RELACIONADOS

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Proveedores	1,111,804	925,719
	<u>1,111,804</u>	<u>925,719</u>

Corresponde principalmente a saldos pendientes de pago a proveedores de materia prima, a ser cancelado en el corto plazo, dentro de un período comercial no mayor a 90 días y no generan intereses.

A la fecha de presentación de este informe, dicho saldo se encuentra liquidado en un 40%, de acuerdo a las condiciones y acuerdos pactados con sus proveedores.

## 13. IMPUESTO A LA RENTA

### Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada. Los años 2011 al 2013 inclusive, se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

(Véase página siguiente).

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

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### Conciliación contable-tributaria -

A continuación se detalla la determinación de la provisión para impuesto sobre la renta del año terminado el 31 de diciembre:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2013</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2012</u>
Composición:		
Utilidad antes de Participación a trabajadores e impuesto renta	178,998	12,898
(-) Participación de trabajadores en la utilidad (Véase nota 14)	<u>(26,850)</u>	<u>(1,935)</u>
	152,148	10,963
(+) Gasto no deducibles locales	200,198	424
(-) Amortización de pérdidas tributarias de años anteriores	<u>(2,129)</u>	<u>(2,847)</u>
Saldo Utilidad gravable	350,217	8,540
Tasa impositiva	22%	23%
Total Impuesto causado	<u>77,048</u>	<u>1,964</u>
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo (Nota 8.2)	77,048	1,964
(-) Crédito tributario por Retenciones Fuente (Nota 8.1 (1))	(365,497)	(58,396)
(-) Crédito tributario de años anteriores (Nota 8.1 (1))	(63,628)	-
= Saldo a favor del contribuyente	<u>(352,077)</u>	<u>(56,432)</u>

#### Otros asuntos -

**Ley Orgánica de Incentivos y Prevención del Fraude Fiscal:** Mediante decreto No 539, publicado en el Registro Oficial No. 407 el 29 de diciembre del 2014, se expide el "Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal", mediante el cual, se establecen entre otras las siguientes reformas al Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno:

- Ampliación del concepto de residencia fiscal para personas naturales.
- Imposición sobre dividendos y anticipo de dividendo.
- Condiciones bajo las cuales serán deducibles las remuneraciones y beneficios sociales.
- Condiciones para la deducibilidad de deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables.
- Se establecen los plazos de amortización y los casos y condiciones para su deducibilidad.
- Porcentaje máximo para la deducción de los costos y gastos incurridos en promoción y publicidad de bienes y servicios, y casos en los cuales no será aplicable este límite.
- Límites y condiciones para la deducibilidad del pago de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría, así como la deducibilidad de los gastos de establecimiento o puesta en marcha de operaciones
- Casos y condiciones para el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos
- Modificación de las reglas establecidas para la deducción de los pagos al exterior.

(Véase página siguiente).

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

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

- Modificación de la forma en la que se aplicará la tarifa de impuesto a la renta de sociedades cuando la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%
- Tarifa y forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de derechos representativos de capital u otros derechos
- Se modifica el artículo relativo a las retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagos al exterior
- Se dispone la aplicación de la retención en la fuente de IVA sobre los pagos y adquisiciones efectuadas por contribuyentes especiales a otros contribuyentes especiales.

La Compañía se encuentra analizando los efectos de los cambios anotados en la legislación tributaria para determinar las implicancias e impactos en sus estados financieros.

**Precios de Transferencias.**- De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo periodo fiscal por un importe acumulado superior a US\$ 6 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia.

A la fecha de presentación de este informe, la compañía aún no cumple con la disposición legal vigente, de la presentación del Estudio de Precios de Transferencia correspondiente al año 2013.

#### 14. PASIVOS ACUMULADOS

Composición y movimiento al 31 de diciembre del 2013:

	<u>Saldo al Inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos/Ajustes</u>	<u>Saldo al Final</u>
Décimo tercer sueldo	577	39,576	(31,603)	8,550
Décimo cuarto sueldo	1,543	30,837	(9,568)	22,812
Vacaciones	2,690	19,788	(3,093)	19,385
Participación a trabajadores	1,935	26,850	(1,935)	26,850
	<u>6,745</u>	<u>117,051</u>	<u>(46,199)</u>	<u>77,597</u>

#### 15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

(Véase página siguiente).

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

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Anticipos de clientes (1)	67,410	2,231,321
IESS por pagar	15,111	1,876
Impuesto verde por liquidar	15,742	23,983
Otros varios por liquidar (2)	549,907	592,245
	<u>648,170</u>	<u>2,849,425</u>

- (1) Corresponden a los anticipos de clientes locales; los mismos que se liquidaron contra factura durante el 2014, y no devengaron intereses.
- (2) A la fecha de este informe, dicho monto fue liquidado en su totalidad y considerado como gasto no deducible para la determinación del Impuesto a la Renta.

#### 16. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

El saldo de las provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2013 y 2012 corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que al 31 de diciembre del 2013 y 2012 se encontraban prestando servicios a la Compañía.

Los supuestos principales usados para propósitos de las valuaciones actuariales son las siguientes:

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Tasa de descuento	7.00%	7.00%
Tasa de Incremento Salarial	3.00%	3.00%
Tasa de Incremento de Pensiones	2.50%	2.50%

Composición y movimiento al 31 de diciembre del 2013:

	<u>Saldo al Inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos/Ajustes</u>	<u>Saldo Final</u>
Jubilación Patronal	2,567	4,453	-	7,020
Indemnizaciones por Desahucio	321	-	(196)	125
<b>Total</b>	<u>2,888</u>	<u>4,453</u>	<u>(196)</u>	<u>7,145</u>

Composición y movimiento al 31 de diciembre del 2012:

(Véase página siguiente).

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

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Saldo al Inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos/Ajustes</u>	<u>Saldo Final</u>
Jubilación Patronal	734	1,833	-	2,567
Indemnizaciones por Desahucio	36	285	-	321
<b>Total</b>	<u>770</u>	<u>2,118</u>	<u>-</u>	<u>2,888</u>

#### 17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2013, el capital social de la compañía está conformado por 800 acciones ordinarias iguales e indivisibles de valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

<u>Accionistas</u>	<u>Acciones</u>	<u>Valor US\$</u>	<u>Porcentaje</u>
Jesús Armando Benavides Castillo	798	798	99.75%
Manuel Alejandro Arias Benavides	1	1	0.13%
Empresa de Tratamientos de Residuos ETR S.A.	1	1	0.13%
	<u>800</u>	<u>800</u>	<u>100.00%</u>

#### 18. GANANCIA POR ACCIÓN

La Utilidad por acción común por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012 ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio entre el número promedio ponderado de las acciones comunes en circulación.

A continuación, se muestra la utilidad por acción:

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>			<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>		
	<u>Utilidad neta</u>	<u>Promedio Ponderado</u>	<u>Utilidad por Acción</u>	<u>Utilidad neta</u>	<u>Promedio Ponderado</u>	<u>Utilidad por Acción</u>
Utilidad por Acción	75,100	800	94	8,999	800	11

El cálculo del promedio ponderado por acción al 31 de diciembre del 2013 y 2012 se presenta a continuación:

	<u>Acción en Circulación</u>	<u>Cálculo de Acciones</u>	<u>Días de Vigencia</u>	<u>Promedio Ponderado</u>
<b><u>Ejercicio 2013</u></b>				
Saldo al 1 de enero del 2013	800	800	365	800
Saldo al 31 de diciembre del 2013	800	800	365	800
<b><u>Ejercicio 2012</u></b>				
Saldo al 1 de enero del 2012	800	800	365	800
Saldo al 31 de diciembre del 2012	800	800	365	800

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**19. INGRESOS OPERACIONALES**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Venta de bienes (1)	35,978,651	6,165,392
Servicios varios (2)	314,205	-
	<u>36,292,856</u>	<u>6,165,392</u>

(1) A continuación un detalle de la composición:

<u>Productos</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Acero	1,010,897	249,168
Aluminio	3,696,838	662,975
Bronce	1,542,409	196,218
Cobre	16,664,231	3,438,936
Chatarra	7,379,302	590,129
Plásticos	889,624	656,121
Plomo	906,746	118,252
Baterías	2,592,428	100,110
Cartón	423,710	86,261
Otros materiales	872,466	67,222
	<u>35,978,651</u>	<u>6,165,392</u>

(2) Corresponden a los servicios de transporte, pesaje de materiales por básculas, servicios de destrucción de materiales y de desechos peligrosos, y servicios varios.

**20. COSTOS DE PRODUCCION Y DE VENTAS**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Costos de producción y de ventas	35,921,153	6,144,894
	<u>35,921,153</u>	<u>6,144,894</u>

A continuación un detalle de su composición:

(Véase página siguiente).

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

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Inventario inicial de Materia Prima	301,778	244,716
(+) Compras e Importaciones netas	35,791,423	5,377,587
= Materia prima disponible para la venta	<u>36,093,201</u>	<u>5,622,303</u>
(-) Inventario Final de Materia Prima	-	(301,778)
= Materia prima utilizada	<u>36,093,201</u>	<u>5,320,525</u>
Mano de Obra directa	494,726	61,625
Costos Indirectos de Fabricación	1,247,813	333,627
= <b>Costos de Producción</b>	<u>37,835,740</u>	<u>5,715,777</u>
(+) Inventario inicial de Productos terminados	388,467	817,584
= Costos de Producción disponibles para venta	<u>38,224,207</u>	<u>6,533,361</u>
(-) Inventario final de Productos terminados	(2,303,054)	(388,467)
= <b>Costo de Ventas</b>	<u>35,921,153</u>	<u>6,144,894</u>

## 21. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>
Sueldos, beneficios e IESS	251,966	18,480
Participación a trabajadores	26,850	1,935
Jubilación Patronal y desahucio	4,454	-
Honorarios profesionales (1)	132,041	1,150
Suministros y materiales	9,221	-
Depreciaciones y Amortizaciones	570	333
Gastos de viaje	78,555	159
Publicidad	12,056	436
Impuestos, tasas y contribuciones	7,420	3,637
Gastos no deducibles (2)	200,198	-
Otros menores (3)	31,913	280
	<u>755,244</u>	<u>26,410</u>

- (1) Corresponden a los servicios profesionales de asesoría financiera, comercial, administrativa, tributaria, legal y técnica en operaciones.
- (2) Corresponden a intereses y multas por mora tributaria y de seguridad social, costos y gastos no sustentados en comprobantes de venta autorizados, pérdidas por bajas de inventario no soportadas por declaraciones juramentadas, retenciones asumidas, entre otros.
- (3) Incluyen gastos de gestión y atención a terceros, mantenimientos y reparaciones, movilizaciones, arriendos, comunicaciones, entre otros.

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

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **22. CONTRATOS**

##### **Contrato de Entrega de Inventarios en Consignación**

El 9 de enero del 2012 se celebró el contrato de entrega de inventarios en consignación entre la CONSIGNANTE, la compañía EMPRESA DE TRATAMIENTO DE RESIDUOS ETR S.A., y la CONSIGNATARIA, la compañía PRACTIPOWER S.A.

##### **a. Objeto:**

El Consignante se compromete a entregar en consignación al Consignatario, todo o parte de su inventario que posea de material reciclable, pudiendo ésta última comercializarlo en el mercado interno o externo, y en cuyo caso pagará a la Compañía Consignante el precio del material descontado el valor de la comisión por la venta del mismo.

En caso de no venderse el material reciclado entregado en consignación, el Consignatario deberá restituir dicho material al Consignante según requerimiento y/o por necesidad de éste último. De igual forma en caso de que el consignatario no entregue la mercadería, ésta se obliga a cancelar al Consignante el precio que pacten las partes por concepto de la venta del inventario, para la cual se deberá emitir la factura por parte del Consignante al momento de la comercialización del material reciclable.

##### **b. Responsabilidades:**

El consignatario es responsable de las mercancías por culpa leve, mas no por fuerza mayor. El consignatario no es responsable por la pérdida o deterioro cusa de la propia naturaleza de la mercancía, pero deberá responder si el deterioro o daño es producto de su negligencia.

##### **c. Plazo:**

El plazo del contrato suscrito es indefinido, pero éste podrá darse por terminado anticipadamente por convenir a los intereses de ambas partes, debiendo en ambos casos dar aviso por escrito a la otra parte de la terminación del contrato con una anticipación de 30 días.

Al 31 de diciembre del 2013 la Compañía Consignante ha entregado inventarios en consignación a la compañía consignataria, un monto acumulado de US\$ 3.682.470 (2012: US\$ 968.383 y 2013: US\$ 2.714.087). A la fecha de emisión de este informe, y de acuerdo al contrato suscrito entre las partes, dicho saldo ha sido liquidado y facturado al consignatario en un 20% aproximadamente.

#### **23. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros (20 de marzo del 2015), la compañía recibió el 3 de octubre del 2014 por parte del Servicio de Rentas Internas, una Boleta de Notificación Auto de Pago No. RLS-COAUAPC14-02060, correspondiente al proceso de Coactiva que el SRI mantiene con la empresa EXPOCOMPAC S.A., al ser ésta última acreedora directa.

(Véase página siguiente).

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

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Además, la compañía con fecha 20 de enero del 2015, recibió un informe de Control No. SCV.IRQ.DRICAL.SIC.15.0044, en la que se indicaba que la compañía no presentó la documentación contable requerida por la Superintendencia; y, mediante Resolución No. SCVS-IRQ-DRASD-SAS-2015-023 de 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 354 de la Ley de Compañías. Véase además Nota 1.

#### **24. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, que corresponden a los estados financieros bajo NIIF de la Compañía, han sido emitidos con la autorización de fecha 20 de marzo del 2015 del Gerente General de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

\* \* \* \* \*