

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

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (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 tributario está ubicado en la ciudad de Guayaquil, parroquia Tarqui, en la Vía Daule Km. 10.5.

De acuerdo con el Registro Único de Contribuyentes, número 1792327520001, actualizado el 16 de Agosto del 2017, su actividad principal es la compra, venta y distribución de todo tipo de desperdicios.

#### **Situación del País**

Durante 2018 el crecimiento de la economía del Ecuador se ha visto desacelerada como consecuencia de la de una contracción moderada de la producción petrolera, un contexto internacional adverso, con mayor volatilidad financiera y aumentos de tasas por parte de la Reserva Federal de los Estados Unidos, un riesgo país que aumentó casi 200, y un tipo de cambio real que no logró depreciarse y a pesar de que existió un aumento en el precio del petróleo, acuerdos con la autoridad tributaria para la condonación de multas e intereses, el bajo dinamismo productivo, tuvo un inicial efecto primario positivo, sin embargo, se registró un déficit global del PIB en comparación con el periodo fiscal 2017.

Las autoridades económicas del nuevo gobierno, implementaron el proyecto de la "Ley Orgánica para el Fomento Productivo y Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal" a las situaciones mencionadas anteriormente, por lo que busca mejorar la recaudación fiscal durante el ejercicio fiscal 2019 y fomentar el ahorro y disminución de partidas gubernamentales que generan un impacto negativo dentro de la economía nacional, además, se espera contar con las estrategias económicas en cuanto a financiamiento internacional, alianzas públicas y privadas para traer inversiones, y el desmantelamiento progresivo de las salvaguardias por balanza de pagos para dinamizar la economía. No se cuenta aún con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la situación antes comentada, a pesar que se cuenta con reformas económicas, lo cual pretenden generar nuevas formas de generar ingresos con el fin de restaurar la economía.

#### **Situación Financiera:**

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2018 la Compañía incurrió en una pérdida neta de US\$ 71.602, un excedente de pasivos sobre activos de US\$ 19.583, y un déficit de capital de trabajo por US\$ 110.376. De acuerdo con la Ley de Compañías del Ecuador, cuando las pérdidas acumuladas alcancen el 50% o más del capital y reservas, la Compañía entraría en Causal de Disolución.

Los administradores de la compañía se encuentran analizando distintas alternativas para continuar con el proceso de mejora financiera, que permita revertir la situación antes descrita y tornar rentables las operaciones, tales como:

- a) Redimensionamiento del tamaño de negocio y su estructura ya iniciado durante el año 2018.
- b) Reestructuración y/o cancelación de deudas con relacionadas.
- c) Analizar la viabilidad de fusionar la empresa o en última instancia evaluar la liquidación de la misma.
- d) Apoyo financiero continuado por parte de los accionistas.

Los estados financieros adjuntos deben ser leídos a la luz de estas circunstancias.

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

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### 2. BASES DE LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS-

Los estados financieros de la compañía al 31 de diciembre del 2018, 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:

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIIF 3 y NIIF 11	Enmienda. La NIIF 3 clarifica cuando una entidad obtiene control de un negocio que es un joint venture. Vuelve a medir los intereses previamente mantenidos en dicho negocio. La NIIF 11 aclara que cuando una entidad obtiene el control conjunto de una empresa que es una operación conjunta, la entidad no vuelve a medir los intereses previamente conocidos en esa empresa.	1 de enero del 2019
NIIF 9	Enmienda. Características de prepago con compensación negativa.	1 de enero del 2019
NIIF 16	Publicación de la norma: "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero del 2019
NIC 12	Enmienda. Clarifica que todas las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos deben reconocerse en resultados, independientemente de cómo surja el impuesto. Adicionalmente analiza las consecuencias del impuesto sobre la renta de los pagos de instrumentos clasificados como patrimonio	1 de enero del 2019
NIC 19	Enmienda. Modificación, reducción o liquidación del plan.	1 de enero del 2019
NIC 23	Enmienda. Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo relacionado esté listo para su uso o venta previsto, ese endeudamiento se convierte en parte de los fondos que la entidad toma generalmente en préstamo al calcular la tasa de capitalización de los préstamos generales. Adicionalmente aclara sobre los costos por préstamos elegibles para capitalización	1 de enero del 2019
NIC 28	Enmienda. Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos.	1 de enero del 2019
CINIIF 23	Enmienda. Incertidumbre sobre tratamientos al Impuesto a la Renta.	1 de enero del 2019
Marco Conceptual	Publicación de un nuevo Marco conceptual para la información financiera	1 de enero del 2020
NIIF 3	Enmienda. Definición de un negocio.	1 de enero del 2020
NIIF 17	Publicación de la norma: "Contratos de seguros" que reemplazará a la NIIF 4.	1 de enero del 2021

La Administración de la Compañía ha revisado las enmiendas, las cuales de acuerdo a su naturaleza, no han de generar un impacto significativo en los estados financieros.

#### a) Bases de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los activos recibidos.

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

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **b) Moneda funcional y 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). A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la compañía.

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados, excepto cuando son diferidos en el patrimonio en transacciones que califican como coberturas de flujos de efectivo.

#### **c) Negocio en marcha**

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable.

#### **d) Juicios y estimaciones contables**

La preparación de los estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones. Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

##### **- Vida útil de Activo Fijos**

Como se indica en la Nota 3.4, la Compañía revisa al final de cada período contable sus estimaciones de la vida útil y valor residual de sus activos fijos. Con la misma periodicidad la Compañía también revisa el método utilizado para el cálculo de la depreciación de estos activos.

##### **- Obligaciones por beneficios por retiros del personal**

El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre las bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

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

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES-**

##### **3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, y los depósitos a la vista en entidades de crédito, neto de sobregiros.

##### **3.2 Activos y Pasivos Financieros**

###### **3.2.1 Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en la categoría de "costo amortizado". La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros, la Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Las compras y ventas normales de activos financieros se reconocen a la fecha de compra o liquidación, es decir, la fecha en la que el activo es adquirido o entregado por la Compañía.

###### **(a) Costo amortizado**

Activos Financieros: Los activos financieros son designados a costo amortizado si el activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales y las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Pasivos Financieros: Todos los pasivos financieros se miden a costo amortizado a menos que los mismos sean mantenidos para negociación o se aplique la opción de valor razonable con cambios en el resultado del periodo.

###### **3.2.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior**

###### **a) Reconocimiento**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera cuando, y solo cuando, se convierta en parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

###### **b) Medición Inicial**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la adquisición, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable con cambios en resultados". Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

(Véase página siguiente).

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

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### c) Medición posterior

- **Costo amortizado:**

##### **Activos Financieros**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- **Cuentas por cobrar comerciales:** Son importes pendientes de cobro a clientes de la Compañía realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes. Se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

##### **Pasivos financieros**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía tiene las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- **Proveedores:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 30 días.

#### 3.2.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía reconocerá una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas sobre un activo financiero. El objetivo de los requerimientos del deterioro de valor es reconocer las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo de todos los instrumentos financieros para los cuales existan incrementos significativos en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, evaluado sobre una base colectiva o individual.

Para realizar esa evaluación, la Compañía en cada fecha de presentación comparará el riesgo de que ocurra un incumplimiento sobre un instrumento financiero en la fecha de presentación con el de la fecha del reconocimiento inicial y considerará la información razonable y sustentable que esté disponible sin coste o esfuerzo desproporcionado, que sea indicativa de incrementos en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. Adicionalmente se evaluará los casos cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas.

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

(Véase página siguiente).

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

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

Se reconocerá en el resultado del periodo, como una ganancia o pérdida por deterioro de valor, el importe de las pérdidas crediticias esperadas (o reversiones) en que se requiere que sea ajustada la corrección de valor por pérdidas en la fecha de presentación para reflejar el importe que se exige reconocer.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía no ha registrado provisiones para pérdidas crediticias esperadas de sus cuentas por cobrar por cuanto no considera necesario efectuar dicho registro considerando que no mantiene ventas a crédito por su giro del negocio.

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

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir sus flujos de efectivos expiran o se transfieren a un tercero y la Compañía ha transferido sustancialmente todo los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

#### **3.2.5 Compensación de instrumentos financieros**

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el estado de situación financiera, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

### **3.3 Inventarios**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición más otros cargos relacionados con la importación.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos estimados para llevar a cabo la venta. El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos 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, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en que ocurre la pérdida.

### **3.4 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.

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.

(Véase página siguiente).

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

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

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%
Maquinaria y Equipo	10 años	10%
Equipos de computación	3 años	33%
Vehículos	5 años	20%
Equipos de oficina	10 años	10%

#### 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.

### 3.5 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.

### 3.6 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.

(Véase página siguiente).

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

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### Impuesto a la renta corriente

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

#### Impuesto a la renta diferido

El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los activos por impuestos diferidos comprenden las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- i) las diferencias temporarias deducibles;
- ii) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;
- iii) la compensación de créditos tributarios no utilizados procedentes de periodos anteriores, siempre y cuando no se solicite su devolución ante el Servicio de Rentas Internas y sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, para su utilización.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía ha determinado la existencia de diferencias temporarias entre sus bases tributarias de activos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF, por el rubro de jubilación patronal y desahucio. (Ver Nota 15).

#### 3.7 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 2018 Y 2017**

(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 7.72% (2017: 8.26%) 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.

#### **3.8 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.

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.

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

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **3.9 Reconocimiento de Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes**

Ingresos por contratos: Los ingresos por actividades ordinarias (venta de materiales de reciclaje) son contratos negociados con clientes mediante la transferencia de un activo o un grupo de activos, y su política contable se basa en medir el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

#### **3.10 Reconocimiento de Costos y Gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

### **4. ADMINISTRACION DE RIESGOS**

#### **4.1 Ambiente de administración de riesgos**

La Administración es responsable por establecer y monitorear el ambiente de administración de riesgos, así como también, 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.

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

##### **a) 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. Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad. El control de riesgo establece la calidad crediticia, teniendo en cuenta su posición financiera, experiencia pasada y otros factores.

La facturación por las ventas locales son realizadas a clientes con un comportamiento aceptable de los créditos concedidos y con un nivel de referencias de primer nivel. No se excedieron los límites de crédito durante el periodo de reporte y la Administración no espera que la Compañía incurra en pérdida alguna por desempeño de estas contrapartes. La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

(Véase página siguiente).

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

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco Produbanco S.A.	AAA-	AAA-
Banco Internacional S.A.	AAA	AAA

#### b) Riesgo de liquidez

La Gerencia Financiera de la Compañía es responsable de la gestión de liquidez. Si bien es cierto la compañía permanentemente realiza provisiones necesidades de liquidez, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo de gestión de la liquidez de manera que la Administración pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto y mediano plazo, se ha determinado al 31 de diciembre al 2018 un déficit de capital de trabajo de US\$ 110.376.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento. Los pasivos financieros incluyen en el análisis si sus vencimientos contractuales son esenciales para la comprensión del tiempo de los flujos de efectivo. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

<u>Al 31 de diciembre de 2018</u>	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Más de 1 año</u>
Cuentas por pagar comerciales	2.278	-
Otras cuentas por pagar	281.360	-
<u>Al 31 de diciembre de 2017</u>	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Más de 1 año</u>
Cuentas por pagar comerciales	628.778	-
Otras cuentas por pagar	1.353.477	-

#### c) 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.

#### d) 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.

Si bien es cierto 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 situación financiera y operacional de la compañía a la fecha del informe presenta una pérdida de US\$ 71.602, un excedente de pasivos sobre activos de US\$ 19.583, y un déficit de capital de trabajo por US\$ 110.376. Véase además Nota 1.

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

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### 4.2 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 2018 y de 2017 fueron los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Total deudas con terceros	294.502	2.137.952
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	(2.122)	(91.104)
Deuda neta	<u>292.380</u>	<u>2.046.848</u>
Total patrimonio	(19.583)	52.009
Capital total	<u><u>272.797</u></u>	<u><u>2.098.857</u></u>
Ratio de apalancamiento	107,18%	97,52%

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.

## 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

### 5.1 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 2018</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
<b>Activos financieros</b>				
Efectivo y equivalente de efectivo	2.122	-	91.104	-
Clientes	14.900	-	15.383	-
<b>Total activos financieros</b>	<u>17.022</u>	<u>-</u>	<u>106.487</u>	<u>-</u>
<b>Pasivos financieros</b>				
Proveedores	2.278	-	628.778	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<u>2.278</u>	<u>-</u>	<u>628.778</u>	<u>-</u>

(Véase página siguiente).

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**5.2 Valor razonable de instrumentos financieros**

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el valor en libros de cuentas por cobrar y pagar comerciales, y el efectivo y equivalente de efectivo se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

**6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Caja	-	500
Bancos (1)	2.122	90.604
	<u>2.122</u>	<u>91.104</u>

(1) Comprenden saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses. Véase además Nota 3.1.

**7. CLIENTES NO RELACIONADOS**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Clientes	14.900	15.383
	<u>14.900</u>	<u>15.383</u>

Los saldos de las cuentas por cobrar clientes no devengan intereses y su plazo promedio de cobro generalmente oscila entre los 30 y los 45 días.

**8. ANTICIPO A PROVEEDORES, NETO**

Composición:

(Véase página siguiente).

**EMPRESA DE TRATAMIENTO DE RESIDUOS ETR S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Anticipos a Proveedores (1)	4.917	1.510.362
(Menos) Provisión por deterioro	-	(263.650)
	<u>4.917</u>	<u>1.246.712</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. Durante el año 2018, la compañía EMPRESA DE TRATAMIENTO DE RESIDUOS ETR S.A. compensó gran parte de la deuda que mantenía con la compañía PRACTIPOWER S.A. por un valor de US\$ 722.072 conforme al acuerdo suscrito entre las partes. Véase además Nota 23.

**9. IMPUESTOS CORRIENTES POR RECUPERAR**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Retenciones en la Fuente IR (1)	129.208	478.074
Crédito Tributario IVA (2)	30.332	236.763
Crédito por Impuesto a la Salida de Divisas (1)	14.372	14.372
	<u>173.912</u>	<u>729.209</u>

- (1) La compañía durante el año 2018, procedió a dar de baja retenciones en la fuente de impuesto renta vencidas por un valor de US\$ 287.190, contra los resultados del año como partida no deducible. Véase además Nota 15.
- (2) Se liquidan de manera mensual de acuerdo al noveno dígito del Registro Único de Contribuyentes a través del formulario 104 de la declaración de dicho tributo.

**10. INVENTARIOS**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Inventario de Materia Prima	2.633	30.348
Inventario de Producto Terminado	46.537	68.285
	<u>49.170</u>	<u>98.633</u>

Corresponden principalmente a materiales ferrosos y no ferrosos, teniendo como sus principales productos al acero, cobre, bronce, plásticos y cables. Véase además Nota 3.3.

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**11. ACTIVOS FIJOS**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Muebles y enseres	1.200	1.200
Maquinarias y Equipos	52.044	52.044
Equipos de Cómputo	12.812	12.812
Vehículos	18.943	7.718
Equipos de oficina	900	900
Equipo de Seguridad y Vigilancia	2.528	2.528
	<u>88.427</u>	<u>77.202</u>
(menos) Depreciaciones	<u>(47.054)</u>	<u>(37.024)</u>
	<u>41.373</u>	<u>40.178</u>

Movimiento del año:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Saldo neto al inicio del año	40.178	50.395
(+) Adiciones	11.225	-
(-) Depreciaciones del año	(10.030)	(10.217)
Saldo neto al final del año	<u>41.373</u>	<u>40.178</u>

**12. PROVEEDORES NO RELACIONADOS**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Proveedores	2.278	628.778
	<u>2.278</u>	<u>628.778</u>

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

**13. IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Retenciones en la Fuente IR e IVA	42	155.697
	<u>42</u>	<u>155.697</u>

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.

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**14. PASIVOS ACUMULADOS**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Décimo tercer sueldo	-	1.832
Décimo cuarto sueldo	-	7.299
Vacaciones	316	11.272
Fondos de reservas	-	67
Participación a trabajadores	7	5.904
	<u>323</u>	<u>26.374</u>

**15. IMPUESTO A LA RENTA**

**1. Impuesto a la renta reconocido en resultado del año**

El impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados y otros resultados integrales se compone de la siguiente manera:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Impuesto a la renta corriente	69.524	19.520
Impuesto a la renta diferido	(1.015)	-
	<u>68.509</u>	<u>19.520</u>

**2. Conciliación del resultado contable - tributario**

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía para la determinación del impuesto a la renta en los años 2018 y 2017 fueron los siguientes:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Utilidad del Ejercicio (Utilidad Contable)	44	39.361
<b><u>Diferencias Permanentes</u></b>		
Participación trabajadores	(7)	(5.904)
Otras rentas exentas	-	(1.766)
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	-	1.735
Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	-	5
Gastos no deducibles	315.979	55.297
<b>Total Diferencias Permanentes</b>	<u>315.972</u>	<u>49.367</u>
<b>Utilidad Gravable</b>	<u>316.016</u>	<u>88.728</u>
<b>Impuesto a la renta Causado</b>	69.524	19.520
Anticipo calculado	13.926	25.240
<b>Impuesto a la renta corriente</b>	<u>69.524</u>	<u>19.520</u>

(Véase página siguiente).

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

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### 3. Impuesto a pagar

Durante el año 2018 y 2017, el Impuesto a la Renta fue pagado de la siguiente manera:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Anticipo al Impuesto a la renta	13.926	25.240
(-) Rebaja del saldo del Anticipo	-	(10.096)
= Anticipo reducido ejercicio fiscal corriente	<u>13.926</u>	<u>15.144</u>
(+) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo reducido	55.598	4.376
(-) Retenciones en la fuente en el ejercicio fiscal	(7.848)	(38.029)
(-) Crédito tributario años anteriores	(190.885)	(459.566)
(-) Crédito tributario por ISD	(14.371)	(14.371)
<b>Saldo a Favor del Contribuyente (1)</b>	<b><u>(143.580)</u></b>	<b><u>(492.446)</u></b>

(1) Véase nota 9 (1).

#### 4. Impuesto Diferidos

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el impuesto diferido corresponde a lo siguiente:

	<u>Saldo al inicio del año</u>	<u>Reconocido en Resultados</u>	<u>Saldo al fin del año</u>
<b>Año 2018</b>			
Activos por impuestos diferidos			
Diferencia temporarias:			
Jubilación Patronal y desahucio	-	1.015	1.015
<b>Total</b>	<u>-</u>	<u>1.015</u>	<u>1.015</u>

#### Otros asuntos – Reformas Tributarias

**“Reglamento para la aplicación a la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal”**: El 21 de agosto del 2018 se publicó el referido documento en el Registro Oficial No. 309, donde entre otros aspectos, se dispone lo siguiente:

- Remisión de interés, multas y recargos del 100% del saldos de las obligaciones tributarias o fiscales internas cuya recaudación y/o administración corresponda únicamente al Servicio de Rentas Internas, con sus respectivos términos y condiciones.
- Reducción de intereses, multas y recargos de las obligaciones patronales en mora con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, las que se encuentre en firme hasta el 2 de abril del 2018, con sus condiciones y requisitos establecidos.
- Modificación Art. 7 RALRTI donde las ausencias del país serán consideradas esporádicas en la medida en que no excedan los ocho (8) días corridos.  
(Véase página siguiente).

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

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Derogación párrafo Art. 77 RALRTI saldo del anticipo impuesto a la renta pagado para el año 2019.
- Derogación párrafo Art. 79 RALRTI al derogarse lo anteriormente mencionado también se deroga pago definitivo de impuesto a la renta en los casos en que el anticipo impuesto a la renta sea mayor al impuesto a la renta causado para el período fiscal año 2019.
- En los casos en que el Anticipo Impuesto a la Renta sea mayor al Impuesto a la renta causado se tomará como crédito tributario para el año 2019.
- Modificación párrafo Art. 125 RALRTI, no aplicará la exención de retenciones en la fuente conforme a lo indicado en la resolución 509 del año 2015, cuando la sociedad que distribuya el dividendo haya, previo a su distribución, incumplido con el deber de informar sobre la composición societaria correspondiente a dicho dividendo, conforme las disposiciones aplicables del presente Reglamento, dicha sociedad procederá con la respectiva retención en la fuente del impuesto a la renta.
- Creación del Art. Innumerado RALRTI, entre Art. 125 y Art. 126 donde se aclara la forma de proceder a la retención en la fuente por dividendos:

Art. (...).- Para la aplicación del porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado se deberán considerar las siguientes reglas:

- a) Cuando la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad sea del 28%, el porcentaje de retención será 7%.
  - b) Cuando la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad sea del 25% o menor, el porcentaje de retención será 10%.
  - c) Para el caso de personas naturales receptoras del dividendo o utilidad, el Servicio de Rentas Internas establecerá los respectivos porcentajes de retención, a través de resolución de carácter general.
- Modificación Art. 21 del Reglamento de aplicación ISD, derogación del ISD bajo compensación: Cuando existan casos de compensación de créditos, y del neteo de saldos deudores y acreedores con el exterior, resultare un valor a favor de la sociedad extranjera, la base imponible estará constituida por el saldo neto transferido.

**“Código del Trabajo”:** El 6 de abril del 2018 se publicó la última modificación mediante sentencia de la Corte Constitucional del Ecuador declarando la inconstitucionalidad de ciertos artículos al tratar sobre el techo de las utilidades.

**“Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)”:** El 29 de diciembre del 2017 se publicó la referida Ley en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150, donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Incremento de la base imponible para pago de impuesto a la renta de personas naturales e incremento del 22% al 25% para sociedades. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.

(Véase página siguiente).

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

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

**(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de 10% de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.
- Exoneración del pago de impuesto a la renta para micro empresa durante tres años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que generen ingresos operacionales.
- Rebaja de 3% de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta se excluiría los pasivos relacionados con sueldos por pagar, 13° y 14° remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.
- Se establece la devolución Impuesto a la Salida de Divisas para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.
- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio sólo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.
- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$5.000 a US\$1.000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.

De acuerdo con la Administración de la Compañía, no se esperan efectos en sus operaciones.

#### **16. 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 2018 Y 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
IESS por pagar (1)	534	1.858
Otros menores (2)	280.826	1.351.619
	<u>281.360</u>	<u>1.353.477</u>

- (1) Son valores que se cancelan al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en los primeros quince días del mes siguiente.
- (2) El saldo incluye US\$ 220.571 (2017: US\$ 1.152.133) correspondiente a anticipos recibidos de la compañía PRACTIPOWER S.A., por la venta de materia prima; dicho monto no devenga intereses y la administración estima liquidarlos en el corto plazo con base al acuerdo suscrito entre las partes. Durante el año 2018, la compañía EMPRESA DE TRATAMIENTO DE RESIDUOS ETR S.A. compensó gran parte de la deuda que mantenía con la compañía PRACTIPOWER S.A. por un valor de US\$ 722.072 conforme al acuerdo suscrito entre las partes; y adicional, la compañía PRACTIPOWER S.A. condonó parte de la deuda por un valor de US\$ 209.490. Véase además Nota 23.

#### 17. BENEFICIOS SOCIALES A LARGO PLAZO

El saldo de las provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2018 y 2017 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 2018 y 2017 se encontraban prestando servicios a la Compañía. A continuación un detalle de su composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Jubilación Patronal	944	5.180
Desahucio	1.943	6.163
	<u>2.887</u>	<u>11.343</u>

Los supuestos principales usados para propósitos de las valuaciones actuariales tanto para la jubilación patronal como el desahucio, son las siguientes:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Tasa de descuento	7,72%	8,26%
Tasa de Incremento Salarial	1,50%	1,50%
Tabla de Rotación (promedio)	34,90%	31,01%

#### Análisis de Sensibilidad

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha del estado de situación financiera, siempre que las otras suposiciones se mantuvieren constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos en los importes incluidos en la tabla a continuación:

(Véase página siguiente).

**EMPRESA DE TRATAMIENTO DE RESIDUOS ETR S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<b>Jubilación Patronal</b>	
	<b><u>Al 31 de diciembre del 2018</u></b>	<b><u>Al 31 de diciembre del 2017</u></b>
Tasa de descuento - aumento de 0.5%	(86)	(466)
Tasa de descuento - disminución de 0.5%	95	515
Tasa de incremento salarial - aumento de 0.5%	101	549
Tasa de incremento salarial - disminución de 0.5%	(92)	(498)

**Jubilación Patronal**

Los cambios en el valor presente de la obligación por beneficios definidos en el periodo son:

	<b><u>Al 31 de diciembre del 2018</u></b>	<b><u>Al 31 de diciembre del 2017</u></b>
Saldo inicial de la obligación por beneficios definidos	5.180	7.896
Costo laboral y financiero	2.067	3.174
Pérdidas actuariales por experiencias pasadas	(1.705)	(4.124)
Reducciones o liquidaciones anticipadas	(4.598)	(1.766)
Saldo final de la obligación por beneficios definidos	<u>944</u>	<u>5.180</u>

El costo del servicio actual y el gasto financiero neto del año se incluyen en el gasto de beneficios a empleados en el estado de resultados integrales.

**Bonificación por Desahucio**

Los cambios en el valor presente de la obligación por beneficios definidos en el periodo son:

	<b><u>Al 31 de diciembre del 2018</u></b>	<b><u>Al 31 de diciembre del 2017</u></b>
Saldo inicial de la obligación por beneficios definidos	6.163	5.327
Costo laboral y financiero	1.991	1.449
Pérdidas actuariales por experiencias pasadas	(48)	(613)
Beneficios pagados	(6.163)	-
Saldo final de la obligación por beneficios definidos	<u>1.943</u>	<u>6.163</u>

El costo del servicio actual y el gasto financiero neto del año se incluyen en el gasto de beneficios a empleados en el estado de resultados integrales.

**18. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2018, el capital social de la compañía está conformado por 800 acciones ordinarias iguales e indivisibles de valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

<b><u>Accionistas</u></b>	<b><u>Acciones</u></b>	<b><u>Valor US\$</u></b>	<b><u>Porcentaje</u></b>
Jesús Armando Benavides Castillo	798	798	99,75%
Manuel Alejandro Arias Benavides	2	2	0,25%
	<u>800</u>	<u>800</u>	<u>100,00%</u>

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**19. INGRESOS OPERACIONALES**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Venta de bienes (1)	24.505	139.296
Servicios varios (2)	393.659	1.833.272
	<u>418.164</u>	<u>1.972.568</u>

(1) A continuación un detalle de la composición:

<u>Productos</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Chatarra	24.505	5.044
Plásticos	-	131.703
Cartón	-	2.446
Otros materiales	-	102
	<u>24.505</u>	<u>139.296</u>

(2) Corresponden a las Comisiones por la compra de materiales (Véase Nota 23), los servicios de logística, 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 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Costos de producción y de ventas	497.512	1.657.101
	<u>497.512</u>	<u>1.657.101</u>

A continuación un detalle de su composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inventario inicial de Materia Prima	30.348	-
(+) Compras e Importaciones netas	21.747	440.944
= Materia prima disponible para la venta	<u>52.095</u>	<u>440.944</u>
(-) Inventario Final de Materia Prima	(2.633)	(30.348)
= Materia prima utilizada	<u>49.462</u>	<u>410.596</u>
Mano de Obra directa	66.139	115.480
Costos Indirectos de Fabricación	360.163	1.129.466
= Costos de Producción	<u>475.764</u>	<u>1.655.542</u>

(Véase página siguiente).

**EMPRESA DE TRATAMIENTO DE RESIDUOS ETR S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
= Costos de Producción	475.764	1.655.542
(+) Inventario inicial de Productos terminados	68.285	69.844
= Costos de Producción disponibles para venta	<u>544.049</u>	<u>1.725.386</u>
(-) Inventario final de Productos terminados	(46.537)	(68.285)
= Costo de Ventas	<u>497.512</u>	<u>1.657.101</u>

**21. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Sueldos, beneficios e IESS	59.434	152.633
Participación de trabajadores en las utilidades	7	5.904
Jubilación Patronal y desahucio	5.829	4.623
Honorarios profesionales (1)	57.580	126.448
Suministros y materiales	3.367	4.285
Depreciaciones y Amortizaciones	1.410	3.470
Gastos de viaje	2.589	27.390
Impuestos, tasas y contribuciones	6.439	6.446
Gastos no deducibles (2)	311.921	52.123
Otros menores (3)	15.566	167.352
	<u>464.142</u>	<u>550.674</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, retenciones asumidas, entre otros.
- (3) Incluyen gastos de gestión y atención a terceros, publicidad, mantenimientos y reparaciones, movilizaciones, arriendos, comunicaciones, gastos de aduana, entre otros.

**22. OTROS INGRESOS, NETO**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Intereses ganados	16	26
Otros ingresos (1)	553.129	271.127
	<u>553.145</u>	<u>271.153</u>

(Véase página siguiente).

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

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- (1) Corresponden principalmente a la reversión de la provisión de deterioro anticipos a proveedores por US\$ 263.650, y a la baja de deuda que se mantenía con la compañía PRACTIPOWER S.A. producto de la condonación de deuda, por un monto de US\$ 209.490. Véase además Nota 23.

## 23. CONTRATOS

### Acuerdo Comercial

El 2 de Mayo del 2015 se celebró el Acuerdo Comercial entre la compañía PRACTIPOWER S.A., y EMPRESA DE TRATAMIENTO DE RESIDUOS ETR S.A.

- a) **Objeto:** La compañía ETR S.A. acuerda vender de manera mensual material reciclable que obtenga de la compra de sus proveedores, a la compañía PRACTIPOWER S.A.; y ésta última se compromete a comprar dicho material, para comercializarlo en el mercado interno o externo, y en cuyo caso pagará a la compañía ETR S.A., el precio del costo del material y una comisión pactada de mutuo acuerdo, la misma que será fijada en el momento de la facturación.
- b) **Plazo:** El plazo del contrato suscrito es de 2 años, contados a partir de la suscripción del Contrato.

El 2 de mayo del 2017, se celebró un Adendum al Acuerdo Comercial suscrito entre la compañía PRACTIPOWER S.A., y EMPRESA DE TRATAMIENTO DE RESIDUOS ETR S.A., el cual las partes acuerdan prorrogar el plazo anteriormente estipulado, de 2 años a 4 años contados a partir del Contrato inicial, por lo que seguirá vigente hasta el 2 de mayo del 2019.

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía ETR S.A. ha facturado a la compañía PRACTIPOWER S.A., por concepto de comisiones un monto de US\$ 392.312 (2017: US\$ 1'832.024). Véase además Nota 19 (2).

### Condonación y Compensación de Deuda

El 15 de noviembre del 2018 se celebró el Acuerdo de Condonación y Compensación de Deuda que existía entre la compañía PRACTIPOWER S.A. y EMPRESA DE TRATAMIENTO DE RESIDUOS ETR S.A.

El acuerdo suscrito entre las partes, surgió para la liquidación de la deuda que EMPRESA DE TRATAMIENTO DE RESIDUOS ETR S.A. mantenía con PRACTIPOWER, producto de los anticipos de valores recibidos por parte de ésta última para la compra de materiales de reciclaje, valores que a su vez EMPRESA DE TRATAMIENTO DE RESIDUOS ETR S.A. ha entregado a sus proveedores.

El acuerdo entre las partes fue suscrito para solucionar la entrega de los anticipos antes referidos, en atención de las disminuciones de los volúmenes de entrega de material de reciclaje por parte de EMPRESA DE TRATAMIENTO DE RESIDUOS ETR S.A.

Las partes dejan establecido que los valores entregados en calidad de anticipo por parte de PRACTIPOWER S.A. a EMPRESA DE TRATAMIENTO DE RESIDUOS ETR S.A. ascienden a US\$ 1.152.133; de los cuales, US\$ 209.490 fueron deudas condonadas (Véase Nota 22); y adicional, EMPRESA DE TRATAMIENTO DE RESIDUOS ETR S.A. se comprometió a ceder a PRACTIPOWER S.A. de sus anticipos a proveedores entregados a nivel nacional el valor de US\$ 722.072 (Véase Nota 8), quedando como saldo por liquidar y pagar sólo la suma de US\$ 220.571 (Véase Nota 16(2)).

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**24. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros (15 de Marzo del 2019) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

**25. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, que corresponden a los estados financieros bajo NIIF de la Compañía, han sido emitidos con la autorización de fecha 11 de marzo del 2019 del Gerente General de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

\*\*\*\*\*