

RESINAS DEL ECUADOR S.A. RESINESA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2018 Y 2017

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. ACTIVIDAD ECONÓMICA

Operación

RESINAS DEL ECUADOR S.A. RESINESA fue constituida en el año 2012 en la ciudad de Guayaquil, Ecuador e inició operaciones a partir de agosto del 2014.

Las operaciones de la Compañía corresponden principalmente a la compra de materias primas recicladas, principalmente PET para su posterior procesamiento y venta en el mercado ecuatoriano, principalmente a una embotelladora de bebidas gaseosas, ver Nota 15. COMPROMISOS Y CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, 100% de sus compras de materia prima dependen de su relacionada Intercia S.A., ver Nota 10. PARTES RELACIONADAS.

Al 31 de diciembre del 2018, el 81% (2017: 98%) de sus ingresos dependen del cliente Bebidas Arcacontinental Ecuador Arcador S.A., ver Nota 15. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, Venta de productos PET.

Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con la autorización de la Administración y luego puestos en consideración de la Junta General de Accionistas que se realizará dentro del plazo de ley, para su modificación y/o aprobación definitiva. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 fueron aprobados por la Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 17 de abril del 2018.

2. BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (publicado en el R.O. 94 del 23.XII.09).

a) Bases de elaboración

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico esta generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración.

En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

Adicionalmente, para propósitos de información financiera, el valor razonable está categorizado en los niveles 1, 2 y 3, basado en el grado en que los datos de entrada para la medición del valor razonable son observables y la importancia de los datos de entrada para la medición del valor razonable en su totalidad. Los niveles de los datos de entrada se describen a continuación:

- Los datos de entrada de nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la fecha de la medición.
- Los datos de entrada de nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.
- Los datos de entrada de nivel 3 son datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

#### b) Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una Compañía y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra Compañía. Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se convierta en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

El efectivo y equivalentes de efectivo y los deudores comerciales representan los activos financieros de la Compañía. Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía incluye en esta cuenta caja y bancos e inversiones temporales cuyo vencimiento es menor a tres meses o corresponden a valores de alta liquidez.

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los valores de los deudores comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, los valores de deudores comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los valores en libros de los deudores comerciales se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimientos fijos diferentes a los préstamos y cuentas por cobrar. Las inversiones se clasifican como mantenidas hasta el vencimiento si la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantenerlas hasta el vencimiento. La

Compañía tiene clasificadas dentro de este grupo a certificados de depósitos a plazo en instituciones financieras.

Los acreedores comerciales y préstamos bancarios representan los pasivos financieros de la Compañía. Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los gastos por intereses de los préstamos bancarios se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los gastos financieros.

c) Inventarios

Los inventarios están valuados al costo o al valor neto de realización, el menor. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprenden las materias primas y materiales incluidos los costos relacionados con la importación de dichos materiales en caso de aplicar, la mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determinan usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Los inventarios de materias primas y otros materiales adquiridos a terceros se valorizan al precio de adquisición y cuando se consumen se incorporan al costo de producción de los productos terminados usando el método de promedio ponderado.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo específico e incluyen todos los costos incurridos para adquirir los inventarios, incluyendo impuestos no recuperables.

d) Instalaciones, maquinarias y equipos

Las instalaciones, maquinarias y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. 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 puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de las instalaciones, maquinarias y equipos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

Instalaciones	10 - 15 años
Maquinarias y equipos	10 - 15 años
Muebles y enseres	5 - 10 años
Vehículos	5 años
Equipos de computación	3 años

e) Obligaciones por beneficios a los empleados

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio. El gasto y la obligación de la Institución de realizar pagos por beneficios a los empleados se reconocen durante los periodos de servicio de los empleados.

La Sección 28 de la NIIF para PYMES especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. Los pasivos por los beneficios post-empleo: jubilación patronal y desahucio, son registrados en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

El estudio actuarial se realiza en base a supuestos actuariales. Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones sobre las variables que determinarán el costo final de proporcionar los beneficios post-empleo. Las suposiciones actuariales serán compatibles entre sí cuando reflejen las relaciones económicas existentes entre factores tales como la inflación, tasas de aumento de los salarios y tasas de descuento.

Las hipótesis actuariales utilizadas por Logaritmo Cía. Ltda. para determinar la provisión presentada en el informe son las siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa de descuento	8.21%	8.21%
Tasa de incremento salarial	3.91%	3.91%

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. 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 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

f) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El cargo por impuesto a las ganancias corriente será el mayor de entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva para sociedades del 25%, sobre la suma de coeficientes que constituyen el impuesto mínimo; excepto para sociedades cuyos accionistas se encuentran establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, será máximo hasta un 28%.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se

miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El valor en libros neto de los activos y pasivos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias y pérdidas fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo. El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

g) Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias provenientes de la venta de productos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus productos al comprador y en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes de su propiedad y no mantiene el derecho a disponer de ellos ni el control sobre los mismos.

### 3. SUPUESTOS CLAVES DE LA INCERTIDUMBRE EN LA ESTIMACIÓN

En la aplicación de las políticas de la Institución, que son descritas en la Nota 2, se requiere que la Administración haga juicios, estimaciones y supuestos del valor en libros de los activos y pasivos. Las estimaciones y supuestos asociados están basados en la experiencia de costo histórico y otros factores que sean considerados relevantes. Los resultados actuales pueden diferir de dichas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos subyacentes son revisados en un modelo de negocio en marcha.

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

- Instalaciones, maquinarias y equipos: La determinación de las vidas útiles de instalaciones, maquinarias y equipos se evalúan al cierre de cada año.
- Impuesto diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

### 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO

Durante el curso normal de las operaciones, la Compañía está expuesta a una variedad de riesgos financieros. El programa de administración de riesgos de la Compañía trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La Gerencia Financiera de la Compañía tiene a su cargo la administración de riesgos; la cual identifica, evalúa y mitiga los riesgos financieros.

a) Riesgo de mercado

Es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de los parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

- Riesgo de tasa de interés: La Compañía administra el riesgo de tasa de interés contratando en la medida de lo posible préstamos a tasa fija. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el total de préstamos y obligaciones financieras es a una tasa de interés fija, con una compañía relacionada.

b) Riesgo de crédito

Es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se originan principalmente del efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

El importe de los activos financieros en el estado de situación financiera representa la máxima exposición al riesgo de crédito a esa fecha.

5. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el efectivo y equivalentes de efectivo se forma de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	1,200	1,200
Bancos	218,489	125,691
Inversiones	30	0
	<u>219,719</u>	<u>126,891</u>

6. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas por cobrar se componen de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes locales (1)	641,543	435,535
Clientes extranjeros	289,052	0
Anticipo a proveedores	17,693	17,125
	<u>948,288</u>	<u>452,660</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2018, incluye principalmente cuentas por cobrar a Bebidas Arcacontinental Ecuador Arcador S.A. por US\$635,314 (2017: US\$429,101), ver Nota 15. COMPROMISOS Y CONTINGENTES.

## 7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de los inventarios está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Producto terminado	90,436	118,471
Materia prima	35,447	4,179
Insumos y materiales	18,916	19,273
Repuestos	17,552	0
Valor neto realizable	0	(9,786)
	<u>162,351</u>	<u>132,137</u>

... Ver página siguiente Nota 8. INSTALACIONES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS, NETO.

8. INSTALACIONES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el movimiento de instalaciones, maquinarias y equipos, neto es el siguiente:

	2018				2017						
	<u>Instalaciones</u> 7-10%	<u>Maquinarias</u> y equipos (1) 7-10%	<u>Muebles y</u> <u>enseres</u> 10-20%	<u>Vehículos</u> 20%	<u>Equipos de</u> <u>computación</u> 33%	<u>Instalaciones</u> 7-10%	<u>Maquinarias</u> y equipos (1) 7-10%	<u>Muebles y</u> <u>enseres</u> 10-20%	<u>Vehículos</u> 20%	<u>Equipos de</u> <u>computación</u> 33%	<u>Total</u>
% de depreciación											
Saldo inicial	295,134	953,111	6,509	5,526	0	327,062	1,046,198	7,919	10,628	29	1,391,836
Depreciación del año	(31,928)	(91,164)	(1,410)	(5,101)	0	(31,928)	(93,087)	(1,410)	(5,102)	(29)	(131,556)
Total instalaciones, maquinarias y equipos, neto	<u>263,206</u>	<u>861,947</u>	<u>5,099</u>	<u>425</u>	<u>0</u>	<u>295,134</u>	<u>953,111</u>	<u>6,509</u>	<u>5,526</u>	<u>0</u>	<u>1,260,280</u>
% de depreciación											
Saldo inicial	327,062	1,046,198	7,919	10,628	29	295,134	953,111	6,509	5,526	0	1,260,280
Depreciación del año	(31,928)	(93,087)	(1,410)	(5,102)	(29)	(31,928)	(93,087)	(1,410)	(5,102)	(29)	(131,556)
Total instalaciones, maquinarias y equipos, neto	<u>295,134</u>	<u>953,111</u>	<u>6,509</u>	<u>5,526</u>	<u>0</u>	<u>263,206</u>	<u>861,947</u>	<u>5,099</u>	<u>425</u>	<u>0</u>	<u>1,130,677</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, existen activos con un valor neto en libros de aproximadamente US\$1,025,240 en garantías de los préstamos recibidos de Intercia S.A., ver Nota 10. PARTES RELACIONADAS y 15. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, Pagará con Intercia S.A.

## 9. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de las cuentas por pagar se compone de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores locales	89,443	54,015
Otros	4,811	2,444
	<u>94,254</u>	<u>56,459</u>

## 10. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de las cuentas por pagar en el corto plazo con partes relacionadas se compone de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Intercia S.A. (1)	1,298,785	684,607
	<u>1,298,785</u>	<u>684,607</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2018, corresponde a cuentas por pagar por: i) compras de materia prima por US\$1,217,170 (2017: US\$606,694), ii) reembolso de gastos por US\$63,520 (2017: US\$77,913), iii) arriendo de inmueble por US\$8,320, iv) intereses por pagar por US\$3,587 y v) otras cuentas por pagar por US\$6,188.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de las cuentas por pagar en el largo plazo con partes relacionadas se compone de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Intercia S.A.</u>		
Préstamos sobre firma de pagaré con vencimiento en junio 2020, con una tasa de interés del 8.50% (1)	500,000	500,000
	<u>500,000</u>	<u>500,000</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponde a saldos de financiamiento recibido durante el año 2016 para capital de trabajo, ver Notas 15. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, Pagaré con Intercia S.A. y 8. INSTALACIONES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS, NETO.

Durante los años 2018 y 2017, las transacciones con partes relacionadas fueron las siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Compra de materias primas y servicios	5,481,986	2,800,246
Reembolsos	63,520	409,134
Intereses pagados	43,090	55,824
Arriendos pagados	96,000	96,000
Ventas	34,560	42,646

Las transacciones antes descritas fueron efectuadas en términos y condiciones equiparables a las realizadas con terceros, de acuerdo con el principio de plena competencia.

## 11. GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de los gastos acumulados se compone de la siguiente manera:

	<u>Décimo</u> <u>tercero</u>	<u>Décimo</u> <u>cuarto</u>	<u>Fondo de</u> <u>reserva</u>	<u>Vacaciones</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2016	1,125	4,032	418	10,790	3,880	20,245
Provisión del año	21,350	6,561	20,559	9,206	54,826	112,502
Pagos efectuados	(20,961)	(5,594)	(20,559)	(9,413)	(54,782)	(111,309)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	1,514	4,999	418	10,583	3,924	21,438
Provisión del año	20,416	5,843	23,105	12,290	71,743	133,397
Pagos efectuados	(20,732)	(6,128)	(22,930)	(7,261)	(57,368)	(114,419)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	1,198	4,714	593	15,612	18,299	40,416

## 12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, 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 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, el movimiento de la provisión es el siguiente:

	<u>Jubilación</u> <u>patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2016	11,637	3,501	15,138
Provisión del año	4,811	3,305	8,116
Pagos efectuados	(643)	(2,086)	(2,729)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	15,805	4,720	20,525
Provisión del año	5,817	1,564	7,381
Reversos	(2,003)	(286)	(2,289)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	19,619	5,998	25,617

## 13. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el gasto de impuesto a las ganancias se compone de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto corriente	15,294	0
Impuesto diferido	6,949	(36,649)
	<u>22,243</u>	<u>(36,649)</u>

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a las ganancias se establece en el 25.28% (2017: 22.37%) disminuyéndose en un 10% cuando los resultados se reinvierten.

A continuación, detallamos la composición accionaria:

	<u>% de acciones</u>	<u>2018 Tasa impositiva</u>	<u>Tasa ponderada</u>
Accionistas en régimen preferente	9.25%	28%	2.59%
Accionistas locales	90.75%	25%	22.69%
	<u>100.00%</u>		<u>25.28%</u>

  

	<u>% de acciones</u>	<u>2017 Tasa impositiva</u>	<u>Tasa ponderada</u>
Accionistas en régimen preferente	12.25%	25%	3.06%
Accionistas locales	87.75%	22%	19.31%
	<u>100.00%</u>		<u>22.37%</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la conciliación entre la utilidad (pérdida) según estados financieros y la utilidad gravable / (pérdida) tributaria, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad (pérdida) antes de participación a trabajadores e impuestos a las ganancias	90,200	(90,184)
Participación a trabajadores	(13,530)	0
Otros ingresos exentos	(2,290)	0
Gastos no deducibles	6,285	14,664
Amortización de pérdidas de años anteriores	(20,167)	0
Utilidad gravable / (pérdida) tributaria	<u>60,498</u>	<u>(75,520)</u>
Impuesto corriente 25.28% (2017: 22.37%)	15,294	0
Anticipo mínimo determinado pagado	0	0
Retenciones en la fuente	(196,407)	0
Saldo a favor	<u>(181,113)</u>	<u>0</u>

#### Impuesto a las ganancias por pagar

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el movimiento del impuesto a las ganancias por pagar y de los anticipos y retenciones es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Anticipos y retenciones</u>		
Saldo al inicio del año	167,124	0
Anticipos y retenciones	29,283	0
Compensación de anticipos y retenciones contra el impuesto por pagar	(15,294)	0
Saldo al final del año	<u>181,113</u>	<u>0</u>

Impuesto a las ganancias por pagar

Saldo al inicio del año	0	0
Impuesto corriente del año	15,294	0
Compensación de anticipos y retenciones contra el impuesto por pagar	(15,294)	0
Saldo al final del año	<u>0</u>	<u>0</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, de acuerdo con el método del pasivo basado en el estado de situación financiera, el activo por impuesto diferido es:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	150,917	110,706
Cargo a resultados acumulados	0	3,562
Movimiento del año	(6,949)	36,649
Saldo final	<u>143,968</u>	<u>150,917</u>

Activos por impuestos corrientes y pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el movimiento de los activos por impuestos corrientes y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

a) Activos por impuestos corrientes

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
IVA Pagado	96,156	0
Anticipos y retenciones	181,113	167,124
Retenciones en la fuente de IVA	180,635	61,179
Retenciones de Impuesto a la Salida de Divisas	0	50,526
Reclamos Tributarios	142,796	0
	<u>600,700</u>	<u>278,829</u>

b) Pasivos por impuestos corrientes

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta por pagar	55,783	0
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	9,267	1,775
Retenciones en la fuente de IVA	207	398
	<u>65,257</u>	<u>2,173</u>

14. PATRIMONIO

Capital social

El capital suscrito y pagado de la Compañía está constituido por 1,500,800 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una.

### Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual se asigne como reserva hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los accionistas.

### Resultados acumulados

La Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros el 9 de septiembre del 2011, indica que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación de las NIIF Completas y NIIF para las PYMES, deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, como subcuentas.

## 15. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

### Venta de productos PET

En junio del 2013, se efectuó un adedum al contrato donde se establece que Bebidas Arcacontinental Ecuador Arcador S.A. subrogará a Arca Ecuador S.A. en todos los derechos y obligaciones resultantes del contrato de ventas recíprocas de naturaleza comercial.

Con fecha 16 de agosto del 2012, se suscribe contrato entre la Compañía en conjunto con Intercia S.A. y Arca Ecuador S.A. (embotelladora de bebidas gaseosas) por ventas recíprocas de naturaleza comercial a 10 años plazo por el cual Intercia S.A. se comprometió a recolectar PET por cuenta y riesgo de la embotelladora, para posteriormente implementar el proceso de reciclaje, a un valor fijo de US\$85 por tonelada métrica. La entrega es en forma mensual por el cien por ciento (100%) de las botellas recolectadas independientemente de quién hubiera sido el fabricante.

Intercia S.A. a su vez recibe de Arca Ecuador S.A. el 100% de las botellas recolectadas y realiza el proceso de molienda y lavado para obtener flake limpio apto para el proceso productivo de la embotelladora. RESINAS DEL ECUADOR S.A. RESINESA por su parte somete el flake limpio al proceso de pelletizado y descontaminación para obtener resina reciclada de acuerdo con los estándares de la embotelladora, los que son vendidos en su totalidad a ésta. El precio de compra del flake limpio se establece con referencia al costo de la resina virgen consumida por la embotelladora en los dos meses previos.

Adicionalmente, el contrato establece que la embotelladora aporte a la alianza estratégica maquinarias para reciclaje por un monto equivalente al 37.16% (US\$1,400,000) de la inversión inicial (US\$4,352,096), el beneficio anual obtenido por la Compañía por este aporte corresponderá al 37.16%, para lo cual la embotelladora emitirá una factura por canon anual de arriendo de maquinarias.

El contrato se dará por concluido por cambio de legislación y/o normas gubernamentales vigentes que perjudiquen a las partes en su participación en este contrato y por acuerdo de las partes, el que se podrá establecer únicamente después de haber completado el quinto año de vigencia.

Durante el año 2018, se registraron ingresos derivados de este contrato por aproximadamente US\$5,606,459 (2017: US\$4,366,552) y gastos por arrendamiento y otros conceptos por US\$66,825 (2017: US\$37,160).

#### Pagaré con Intercia S.A.

Con fecha 1 de julio del 2017, se firma pagaré entre Intercia S.A. y la Compañía por US\$500,000, a ser pagado al vencimiento de la obligación, con tasa de interés del 8.50% anual y con vencimiento al 30 de junio del 2020, ver Nota 10. PARTES RELACIONADAS.

#### 16. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Marzo 29, 2019) no se produjeron eventos, en la opinión de la Administración de la Compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.