RECBAS RECOLECCION Y RECICLAJE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

RECBAS RECOLECCION Y RECICLAJE S.A. - Fue constituida por escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Cuarto del Distrito Metropolitano de Quito, Capital de la República del Ecuador el 20 de enero del 2004 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 16 de febrero del mismo año, bajo el número 398 tomo 135.

La Compañía aumentó su capital social y reformó sus estatutos mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Cuarto del Distrito Metropolitano de Quito, Capital de la República del Ecuador el 21 de noviembre del 2005 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 21 de diciembre del mismo año, bajo el número 3347 tomo 136.

El objeto de la Compañía es la prestación de servicios técnicos especializados en manejo de desechos sólidos y líquidos, además el tratamiento, disposición final y comercialización de los productos derivados de los mismos.

Los estados financieros de **RECBAS RECOLECCION Y RECICLAJE S.A.**, al 31 de diciembre del 2018 y 2017, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades “NIIF’s para PYMES” emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB) y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La preparación de los presentes estados financieros consolidados en conformidad con “NIIF’s para PYMES” requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere las “NIIF’s para PYMES”, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2018 y 2017, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Principio del devengado. - Los efectos de las transacciones y otras circunstancias deben tenerse en cuenta en el momento en que tienen lugar dichas transacciones o circunstancias y no cuando se produce el desembolso o ingreso de tesorería u otros medios líquidos.

En consecuencia, es preciso velar por la correlación en cada ejercicio solamente de los gastos e ingresos que sean imputables al mismo. Es decir, se registra el ingreso cuando se efectúa la facturación y se registra el gasto cuando se recibe la factura o nota de venta y dentro del período mensual respectivo.

Principio del costo. - Los bienes adquiridos a título oneroso se contabilizarán en su fecha de incorporación al patrimonio por su costo de adquisición.

Efectivo y equivalentes de efectivo. - El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Provisión para cuentas incobrables. - De acuerdo a las disposiciones legales vigentes, la Compañía mantiene en sus libros una provisión para incobrables, la misma que servirá para cubrir posibles pérdidas, que pueden llegar a producirse en la recuperación de su cartera.

Inventarios. - El costo de los inventarios está registrado al costo de adquisición, el cual no excede el valor de mercado.

Propiedad, maquinaria y equipos. - Los activos fijos están registrados al costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo y no alargan su vida útil, se cargan al gasto a medida que se efectúan. El costo de los activos fijos se deprecia aplicando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los mismos, como sigue:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	5%
Muebles y enseres	10%
Equipos y herramientas	10%
Maquinaria y equipo	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Reconocimiento de ingresos. - Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen solo cuando es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluyan a la Compañía. No obstante, cuando surge alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se procede a reconocerle como gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

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.

Participación de trabajadores. - En cumplimiento con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas.

Impuestos. - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa del 25% para el año 2018 y del 22% para el año 2017.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

2. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre de los años 2018 y 2017, el saldo de "Efectivo y Equivalentes al Efectivo" se refiere a saldos que la Empresa mantuvo disponibles a la fecha de cierre de los balances, tanto en efectivo como en las correspondientes instituciones financieras del país.

3. CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$.)	
Clientes	1.836.701	1.865.205
Menos provisión para cuentas incobrables	(68.054)	(49.687)
	<u>1.768.647</u>	<u>1.815.518</u>
Préstamos empleados	18.245	4.800
Otras cuentas por cobrar	<u>14.508</u>	<u>6.190</u>
Total	<u>1.801.400</u>	<u>1.826.508</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de la cuenta por cobrar clientes corresponde a valores pendientes de cobro, originados por ventas de bienes y servicios realizados por la Compañía.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de préstamos empleados corresponde básicamente a valores entregados por concepto de anticipo a los trabajadores de la Compañía, los mismos que son descontados mensualmente en sus roles de pago.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$.)	
Saldo al inicio del año	49.687	31.031
Provisión cargada al gasto	18.367	18.656
Castigos realizados (-)	-	-
Saldo al final del año	<u>68.054</u>	<u>49.687</u>

4. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de esta cuenta corresponde principalmente a crédito tributario por concepto de impuesto a la renta e IVA.

5. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Un detalle y movimiento de la propiedad, maquinaria y equipos por el año terminado al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

	MOVIMIENTO.....				Saldos al 31/dic./17
	Saldos al 01/ene/17	Adiciones	Ajustes	Ventas y/o Bajas	
	(US\$.)				
Terrenos	29.061	-	-	-	29.061
Edificios	117.608	-	-	-	117.608
Muebles y enseres	15.895	9.254	-	-	25.149
Equipos y herramientas	205.823	15.648	-	-	221.471
Vehículos	340.134	-	(11.778)	-	328.356
Equipos cómputo	57.012	1.439	-	-	58.451
Maquinaria y equipo	309.356	30.778	-	-	340.134
Subtotal	1.074.889	57.119	- (11.778)	-	1.120.230
Depreciación acumulada	(520.296)	(105.153)	-	(11.631)	(637.080)
Total	<u>554.593</u>	<u>(48.034)</u>	<u>-</u>	<u>(23.409)</u>	<u>483.150</u>

Al 31 de diciembre del 2017, el cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta y equipo fue de US\$. 105.153.

	MOVIMIENTO.....				Saldos al 31/dic./18
	Saldos al 01/ene/18	Adiciones	Ajustes	Ventas y/o Bajas	
	(US\$.)				
Terrenos	29.061	-	-	-	29.061
Edificios	117.608	-	-	-	117.608
Muebles y enseres	25.149	1.344	-	-	26.493
Equipos y herramientas	221.471	-	-	-	221.471
Vehículos	328.356	195.300	-	-	523.656
Equipos cómputo	58.451	-	-	-	58.451
Maquinaria y equipo	340.134	7.706	-	-	347.840
Subtotal	1.120.230	204.350	-	-	1.324.580
Depreciación acumulada	(637.080)	(108.673)	-	-	(745.753)
Total	<u>483.150</u>	<u>95.677</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>578.827</u>

Al 31 de diciembre del 2018, el cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta y equipo fue de US\$. 108.673.

6. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se encuentra conformada de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$.)	
Activo diferido jubilación patronal	54.828	54.828
Activo diferido desahucio	34.354	34.354
Total	<u>89.182</u>	<u>89.182</u>

7. CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se resume como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$.)	
Proveedores	711.037	594.938
Pasivos por impuestos corrientes	75.373	169.702
Impuesto a la renta (nota 1 y 16)	68.130	79.884
Obligaciones con el IESS	35.140	9.476
Provisiones del personal	164.663	72.240
Participación trabajadores (nota 1 y 16)	21.213	46.021
Total	<u>1.075.556</u>	<u>972.261</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el saldo de la cuenta proveedores, corresponde principalmente a deudas adquiridas por compra de bienes o servicios generados a corto plazo y no generaran costos financieros en condiciones normales.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de la cuenta pasivos por impuestos corrientes corresponde principalmente valores pendientes por cancelar a la Administración Tributaria.

8. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS

Esta cuenta al término del año 2018 y 2017, se encuentran conformada por préstamos realizados por los socios de la Compañía, con la finalidad de generar liquidez a corto plazo mientras se recupera la cartera por cobrar.

9. RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Un detalle de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$.)	
Jubilación patronal	107.606	107.606
Bonificación por desahucio	43.069	43.069
Total	<u>150.675</u>	<u>150.675</u>

El movimiento de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Bonificación por desahucio</u>	<u>Total Reserva</u>
	(US\$.)		
Saldo al 31 de diciembre del 2017	<u>107.606</u>	<u>43.069</u>	<u>150.675</u>
Provisión cargada al gasto año 2018	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2018	<u>107.606</u>	<u>43.069</u>	<u>150.675</u>

Necesariamente las Empresas del Ecuador deben llevar su contabilidad aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF’s”. Por lo tanto, en aplicación de las “NIIF’s”, obligatoriamente todas las Empresas deben registrar en el pasivo, las reservas matemáticas actuariales por jubilación patronal.

La jubilación patronal y el desahucio determinados por el Código de Trabajo son “beneficios definidos” que se entregan cuando el trabajador ha cumplido el tiempo de servicio requerido y que las Normas Contables (NIIF), las llaman de “post empleo”.

10. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se encuentra conformada por un saldo pendiente por pagar a varios proveedores por compra de bienes y servicios.

11. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital social de la Compañía está constituido por US\$ 21.800 dividido en 21.800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una, totalmente pagadas.

12. RESERVAS

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

13. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la cuenta resultados acumulados se encuentran conformados de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$.)	
Utilidades no distribuidas	363.429	200.617
Resultado del presente ejercicio	54.226	(162.812)
Resultados acumulados Adopción NIIF	179.389	179.389
Total	<u>597.044</u>	<u>542.818</u>

14. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un detalle de las actividades ordinarias al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

<u>Servicios</u>	<u>ACTIVIDADES ORDINARIAS</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$.)	
Ventas netas	3.475.212	3.142.264
Otros ingresos	2.065	11.564
Total	<u>3.477.277</u>	<u>3.153.828</u>

15. GASTOS

Un detalle de los costos y gastos al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

<u>Servicios</u>	<u>COSTOS Y GASTOS</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US\$.)	
Gastos de actividades ordinarias	3.335.702	2.642.412
Gastos de actividades no ordinarias	157	204.609
Total	<u>3.335.859</u>	<u>2.847.021</u>

16. IMPUESTO A LA RENTA

El gasto de impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017, fue determinado como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US\$.)
Utilidad/Pérdida antes de la participación de trabajadores e impuesto a la renta	141.418	306.807
Participación de trabajadores en las utilidades	(21.213)	(46.021)
Más gastos no deducibles	152.315	102.321
	<u>272.520</u>	<u>363.107</u>
Utilidad a reinvertir	-	-
Utilidad gravable	<u>272.520</u>	(<u>199.889</u>)
Impuesto a la renta causado	<u>68.130</u>	<u>79.884</u>
Anticipo determinado – pago mínimo	<u>21.594</u>	<u>12.965</u>

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de este informe (abril 5 del 2019) no han ocurrido eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.