

GLOBALPARTS S.A.

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017
e Informe de los Auditores Independientes

<u>Índice</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	2 - 4
Estados de Situación Financiera	5
Estados de Resultados Integrales	6
Estados de Cambios en el Patrimonio de los accionistas	7
Estados de Flujos de Efectivo	8-9
Notas a los Estados Financieros	10 - 40

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares de Estados Unidos de Norteamérica
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	-	Pequeñas y Medianas Empresas
Compañía	-	Globalparts S.A.



MUÑOZ | GUERRA
Consultores & Auditores

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:
GLOBALPARTS S.A.

Quito, 5 de abril de 2019

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **GLOBALPARTS S.A.** que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos se presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **GLOBALPARTS S.A.** al 31 de diciembre del 2018 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para PYMES aprobadas por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros.

Fundamentos de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (Oficio No. SCVSINMV-2017-00060421-OC). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros".

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes de la Compañía **GLOBALPARTS S.A.** de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe de Gerente. Se espera que el Informe de Gerente esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.



En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe de Gerente cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, al leer el Informe del Gerente, concluyéramos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho a los Señores Accionistas de **GLOBALPARTS S.A.**

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de **GLOBALPARTS S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES (NIIF PYMES) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

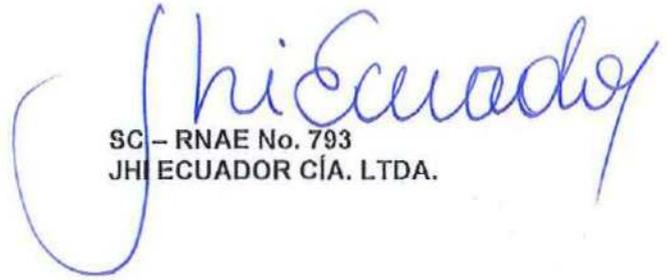


MUÑOZ | GUERRA
Consultores & Auditores

- Comunicamos a los responsables de la Administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



Pablo Andrés Guerra
Socio
RCP No. 17-2024



SC - RNAE No. 793
JHI ECUADOR CÍA. LTDA.

GLOBALPARTS S.A.

Estados de situación financiera

For los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

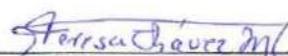
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes del efectivo	5	574.835	409.754
Cuentas por cobrar comerciales, neto de provisión para cuentas de dudoso cobro	6	27.994	126.361
Cuentas por cobrar relacionadas	7	592.535	538.077
Otras cuentas por cobrar	8	43.962	323.160
Activos por impuestos corrientes	16	-	2.956
Total activo corriente		1.239.326	1.400.308
Activo no corriente:			
Propiedad, maquinaria y equipo, neto de la depreciación acumulada	9	851.920	1.246.290
Inversiones largo plazo	10	25.023	25.023
Otros activos a largo plazo		2.800	2.800
Total activo no corriente		879.743	1.274.113
Total activos		2.119.069	2.674.421

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Pasivo corriente:			
Cuentas por pagar comerciales	11	250.346	321.707
Cuentas por pagar relacionadas	12	105.437	234.516
Otras cuentas por pagar	13	172.497	55.991
Pasivos por impuestos corrientes	16	88.849	23.973
Beneficios a los empleados	15	7.653	29.615
Total pasivo corriente		624.782	665.802
Pasivo no corriente:			
Cuentas por pagar relacionadas L/P	13	871.096	871.096
Cuentas por pagar terceros no relacionados	14	295.349	699.616
Obligaciones por beneficios definidos	15	48.250	60.754
Total pasivo no corriente		1.214.695	1.631.466
Total pasivos		1.839.477	2.297.268
Patrimonio de los accionistas (ver estado adjunto)	17	279.592	377.153
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		2.119.069	2.674.421


 Marcia Tutasi Cardenas
 Gerente General
 GLOBALPARTS S.A.


 Teresa Chavez Manosalvas
 Contadora General
 GLOBALPARTS S.A.

Las notas explicativas anexas 1 a 25 son parte integrante de los estados financieros.

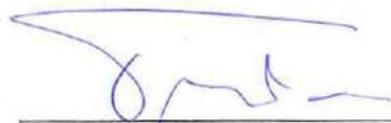
GLOBALPARTS S.A.

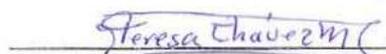
Estados de resultados integrales

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Diciembre 31,	
		2018	2017
Ventas netas	18	1.929.253	2.393.268
Costo de ventas	19	(1.693.158)	(1.831.294)
Utilidad bruta en ventas		236.095	561.974
Gastos de operación:			
Gastos de administración	20	(243.059)	(285.196)
Gastos financieros		(15.835)	(153.718)
Participación de los empleados en las utilidades		(2.180)	(19.937)
Total gastos operativos		(261.074)	(458.851)
Utilidad (Pérdida) neta de operación		(24.979)	103.123
Otros ingresos y (gastos):			
Otros gastos		-	(195)
Otros ingresos		17.198	10.283
Total ingresos y (gastos), neto		17.198	10.088
Otros resultados integrales		20.133	(237)
Utilidad antes de impuesto a la renta		12.352	112.974
Impuesto a las ganancias:			
Impuesto mínimo, Impuesto a la renta	16	(109.913)	(144.210)
Resultado Integral total		(97.561)	(31.236)


 Marcia Tutasi Cardenas
 Gerente General
 GLOBALPARTS S.A.


 Teresa Chavez Manosalvas
 Contadora General
 GLOBALPARTS S.A.

Las notas explicativas anexas 1 a 25 son parte integrante de los estados financieros.

GLOBALPARTS S.A.

Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital Social	Reserva legal	Aportes futuras capitalizaciones	Superávit por revaluación de Activos Fijos	Resultados Acumulados NIIF adopción	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2016	220.898	2.582	843.504	294.888	128.845	(280.180)	1.210.537
Reclasificación a cuentas de Pasivo	-	-	(843.504)	-	-	-	(843.504)
Ajuste del impuesto diferido	-	-	-	83.174	-	-	83.174
Ajuste por deterioro de maquinaria revaluada	-	-	-	(35.885)	-	-	(35.885)
Ajuste por venta de maquinaria revaluada	-	-	-	(5.933)	-	-	(5.933)
Resultado integral total	-	-	-	-	-	(31.236)	(31.236)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	220.898	2.582	-	336.244	128.845	(311.416)	377.153
Resultado integral total	-	-	-	-	-	(97.561)	(97.561)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	220.898	2.582	-	336.244	128.845	(408.977)	279.592


 Marcia Tutasi Cardenas
 Gerente General
 GLOBALPARTS S.A.


 Teresa Chavez Manosalvas
 Contadora General
 GLOBALPARTS S.A.

Las notas explicativas anexas 1 a 25 son parte integrante de los estados financieros.

GLOBALPARTS S.A.

Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

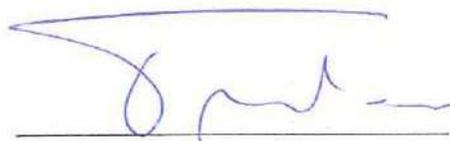
	Diciembre 31,	
	2018	2017
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	1.962.005	2.365.034
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1.299.942)	(1.620.992)
Impuesto a la renta pagado	(109.913)	(144.210)
Otros ingresos / otros egresos	17.198	9.995
Efectivo neto provisto en actividades de operación	569.348	609.827
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:		
Préstamos a largo plazo	(404.267)	(234.619)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(404.267)	(234.619)
Aumento en el efectivo y equivalentes	165.081	375.208
Efectivo y equivalentes al inicio del año	409.754	34.546
Efectivo y equivalentes al final del año	574.835	409.754

GLOBALPARTS S.A.

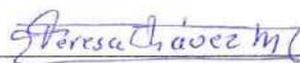
Estados de Flujos de Efectivo, Continúa

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2018</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2017</u>
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo provisto por las actividades de operación:		
Pérdida neta	(97.561)	(31.236)
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo provisto por las actividades de operación:		
Depreciación de propiedad, maquinaria y equipo	400.175	397.860
Baja de maquinaria y equipo	(5.805)	5.782
Venta de maquinaria y equipo	-	47.892
Reconocimiento Multas Emdes	-	105.686
Jubilación patronal y desahucio	6.005	13.687
Provisión participación trabajadores	-	19.937
Cambio en activos y pasivos:		
Variación en cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	377.565	(27.383)
Variación en cuentas por cobrar relacionadas	(54.458)	-
Variación en activos por impuestos corrientes	2.956	100.912
Variación en cuentas por pagar y gastos acumulados	(71.361)	(20.460)
Variación en cuentas por pagar relacionadas	(129.079)	-
Variación en otras cuentas por pagar	116.506	-
Variación en pasivos por impuestos corrientes	64.876	-
Variación en obligaciones con los trabajadores	(40.471)	(2.850)
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación	<u>569.348</u>	<u>609.827</u>



Marcia Tutasi Cardenas Gerente
General GLOBALPARTS S.A.



Teresa Chavez Manosalvas Contadora
General
GLOBALPARTS S.A. .

Las notas explicativas anexas 1 a 25 son parte integrante de los estados financieros.

**Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

NOTA 1 – OPERACIONES

GLOBALPARTS S.A., es una empresa ecuatoriana constituida el 14 de septiembre de 2004, mediante escritura pública otorgada por el Notario Vigésimo Noveno del Distrito Metropolitano de Quito e inscrita en el Registro Mercantil el 24 de septiembre de 2004 bajo la denominación social de GLOBALPARTS S.A.

Mediante escritura pública otorgada por el Notario Primero del Distrito Metropolitano de Quito de fecha 27 de septiembre de 2007 se realizó el cambio del objeto social de la compañía al siguiente: "Prestación de servicios de gestión integral de residuos sólidos urbanos, tales como asesoría y asistencia técnica, diseños, construcción, desarrollo, implementación, operación, manejo de desechos sólidos, rellenos sanitarios y redes de tratamiento de lixiviados; y la recolección, transporte, barrido, disposición final, almacenamiento y comercialización de desechos sólidos."

Sus accionistas son personas naturales de nacionalidad ecuatoriana.

CONTRATOS Y CONVENIOS RELEVANTES

CONTRATO DE COMODATO CON LA EMPRESA GLOBAL HIGIENE GLOHIG S.A.

Con fecha 21 de enero de 2014, la compañía GLOBAL HIGIENE GLOHIG S.A., en calidad de COMODANTE, entregó gratuitamente la totalidad de los bienes que posee bajo su dominio a la compañía GLOBALPARTS S.A. para la utilización exclusiva en la prestación de servicios de recolección de desechos sólidos en el Cantón Rumiñahui, el plazo fue previsto por el que dure el uso para el cual fueron prestados estos bienes, es decir indefinido.

Mediante acta entrega recepción y terminación de contrato, Globalparts S.A. extinguió sus obligaciones contractuales por las que requirió durante varios años de los bienes de Global Higiene S.A., por lo que con fecha 20 de junio de 2018, acuerdan dar por terminado el contrato de comodato entre Globalparts S.A. y Global Higiene S.A., para ello se procede a la devolución de los equipos, mismos que son entregados en la Av. General Rumiñahui y Gral. Enríquez, Lote 5 del redondel el colibrí.

CONVENIO CON LA EMPRESA PÚBLICA DE ASEO Y GESTIÓN AMBIENTAL DEL CANTÓN LATACUNGA- EPAGAL

El objeto del convenio es la implementación, operación, transferencia de tecnología del sistema contenerizado para la recolección, transporte y desarrollo de nuevas iniciativas en el manejo tecnificado de los desechos sólidos, a un plazo de 10 años a partir del 14 de octubre de 2014, del cual GLOBALPARTS S.A. recibirá US \$ 36 por cada tonelada recolectada.

Esta operación fue suspendida a mediados del mes de mayo. La decisión estuvo amparada en el laudo arbitral promulgado el 8 de abril de 2016 en el que los árbitros decidieron lo siguiente en forma general:

- Declarar la terminación anticipada del contrato por el incumplimiento de EPAGAL en el pago.
- Rechazar la pretensión de que los equipos sean devueltos a Globalparts. En su lugar, se dispone a EPAGAL que previo al pago del valor en libros de los bienes de propiedad de Globalparts éstos sean entregados a EPAGAL.
- Disponer a EPAGAL que pague a Globalparts por los servicios prestados en los meses de febrero y agosto/2014 y sobre los pagos desde sep./2014 hasta la fecha del laudo, se dispone el pago de estos servicios.
- Disponer a la administración de EPAGAL el pago de intereses desde la fecha del laudo hasta su cancelación total.
- Rechazar las pretensiones de pago de daños y perjuicios.

**Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

Sin embargo, dado que la administración municipal informó a GLOBALPARTS S.A. que no tiene los recursos para cumplir con este laudo se inició un proceso para su ejecución ante el Tribunal Contencioso Administrativo que al 04 de agosto de 2017 dicta el mandamiento de ejecución donde EPAGAL debe cancelar a GLOBALPARTS S.A. la suma de US\$ 1'948,601.68.

En virtud de lo antes expuesto se llega a los siguientes convenios:

- EPAGAL acuerda realizar el pago por un monto de US\$ 1'900,000 mediante un plan de pagos que vence en marzo de 2019, la diferencia de US\$ 48,601.68 es condonada por GLOBALPARTS S.A.
- La Compañía acepta dejar de cargar intereses a la deuda desde la fecha del 25 de abril de 2017, misma que corresponde a la que el perito fijó y se dispuso el Laudo Arbitral.
- La Compañía entregará a EPAGAL 150 contenedores en perfecto estado una vez realizado el primer pago de US\$ 500,000, mismo que a la fecha de nuestra revisión ya fue cancelado.

CONTRATO DE ASOCIACIÓN CON LA EMPRESA PÚBLICA MUNICIPAL PARA LA GESTIÓN INTEGRAL DE LOS DESECHOS SÓLIDOS DEL CANTÓN AMBATO - AGIDGLOB

El objeto del contrato es "La prestación de servicios de recolección contenerizada de desechos urbanos domiciliarios en el cantón Ambato" en un plazo de seis años contados a partir del 13 de abril de 2012, por lo que GLOBALPARTS S.A. recibirá un valor de US\$ 34,25 por cada tonelada recogida y dispuesta en el relleno sanitario de la ciudad de Ambato.

PARTICIPACIONES EN OTRAS ENTIDADES

EMDES

Con fecha 30 de septiembre de 2008 se celebró un CONTRATO de prestación de servicios entre las Empresa de Manejo de Desechos Sólidos de Rumiñahui **EMDES CEM** y la compañía **GLOBALPARTS S.A.** En su cláusula quinta, se establece que el plazo de este contrato será equivalente al plazo del contrato celebrado entre el **Municipio del cantón Rumiñahui** y la Empresa de Manejo de Desechos Sólidos de Rumiñahui **EMDES CEM** (10 años). Este contrato contemplaba tres rubros:

- a) transporte de desechos
- b) mantenimiento y
- c) alquiler de equipos

Pasado este contrato, el Gobierno Nacional promulgó la Ley Orgánica de Empresas de Servicios Públicos que estableció que las empresas de economía mixta se conviertan en Empresas Públicas. Esto conllevó a que la parte contractual de carácter público estaba en la obligación de comprar el porcentaje accionario perteneciente a la parte privada.

En atención y cumplimiento de dicha normativa, se nos dio a conocer que con fecha 30 de diciembre de 2010, el Ilustre Municipio de Rumiñahui creó vía Ordenanza, la nueva Empresa Pública de Aseo de Rumiñahui, la cual se encargaría de la gestión de residuos sólidos en el cantón. Por lo tanto, los contratos y obligaciones se transfirieron a la nueva Empresa Pública de Aseo de Rumiñahui.

Al quedar prorrogado únicamente un contrato privado, éste no contiene una fórmula polinómica sobre el que se pueda ajustar periódicamente las incidencias de los componentes del costo total de cada tonelada contenerizada, recogida, transportada y entregada en el Relleno Sanitario; lo que ocasionó un desequilibrio económico del contrato y por lo tanto el inicio de un conflicto entre las partes. **GLOBALPARTS** realizó el año 2016 varias solicitudes de ajuste de tarifa por voluntad de las dos partes mediante la modificación al contrato inicial. Esta solicitud crea un problema a la Empresa Pública pues se encuentra con un aparente vacío legal para el efecto.

**Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

La empresa pública realizó varias consultas y el 31 de mayo de 2012 con oficio No. 08099 la Procuraduría General del Estado se pronunció sobre la posible modificación del contrato entre la **Empresa Pública y GLOBALPARTS** indicando lo siguiente:

"...que no existe obligación de modificar el contrato objeto de la consulta, suscrito entre una sociedad anónima y la empresa pública..." "...sin perjuicio de que las partes puedan acordar voluntariamente modificar dicho contrato..."

Es decir que, en el criterio de la Procuraduría, entre **GLOBALPARTS** y la **Empresa Pública** existía la posibilidad de reformar todos los aspectos contractuales que las vinculaba, tomado en cuenta que existían los argumentos suficientes para equilibrar la economía del contrato.

GLOBALPARTS a fin de llegar a un arreglo aceptó someterse a una mediación ante la Procuraduría General del Estado; hecho que inició el 21 de agosto de 2012.

Al no poder superar en la mediación el ajuste a la tarifa, las partes acordaron la compra-venta del negocio en Rumiñahui y por sugerencia de la misma empresa pública, **GLOBALPARTS** inició el proceso de escisión de la empresa en la proporción de los bienes que operan en el cantón, exclusivamente para este efecto.

Con fecha 9 de junio de 2014 se notificó a la Empresa Pública que el 23 de abril de 2014 se perfeccionó y finalizó el proceso de Escisión de la Compañía **GLOBALPARTS S.A.** en la que según Escritura Pública No. 2014-17-01-10P, se creó la Compañía **Global Higiene GLOHIG S.A.** como consecuencia de dicha escisión.

Durante el año 2015 la Empresa Pública contrata el servicio de valoración de las acciones de Global higiene que llevaron prácticamente todo el año. La empresa pública contrató los servicios de la consultora Ernst & Young e inició su trabajo de valoración durante los primeros tres meses del año.

Luego de haber acordado un valor de compra-venta la Empresa Pública contrata a finales de año otro peritaje enfocado en aspectos legales para evaluar la situación societaria de Global higiene. El resultado de este informe arrojó observaciones de forma, sin embargo, de esto la gerente presentó al directorio este asunto como imposibilidad de fondo y el directorio acordó no seguir con la negociación en octubre de 2015.

En diciembre de 2015 con oficio OFICIO-GP/UIO-077-2015 **GLOBALPARTS** solicita la terminación anticipada del contrato. Esta situación obliga a la Empresa Pública a retomar el proceso de mediación en la Procuraduría General del Estado y se convoca a esta instancia por mutuo acuerdo. La posición de la compañía era lograr en forma definitiva un ajuste de tarifa, la devolución de multas impuestas sin respaldo legal, conclusión del traspaso de las acciones de **EMDES CEM**, reconocimiento de valores pendientes de cobro en todos los casos y otros asuntos menores.

Tal y como indica el contrato de Terminación por Mutuo Acuerdo, celebrado el 20 de junio de 2018 entre **EMDES CEM**; y, la compañía **Global Parts S.A.**, en su Cláusula Cuarta – Extinción de obligaciones:

*"...Por la terminación por mutuo acuerdo quedan extinguidas todas las obligaciones; y, por lo tanto, ni la Empresa Pública Municipal de Residuos Rumiñahui Aseo-EPM ni la compañía **GLOBALPARTS S.A.** nada tienen que reclamar, ni en el presente ni en el futuro por el contrato suscrito el 30 de septiembre de 2008, protocolizado el 03 de diciembre del mismo año ante el Notario Primero del Cantón Quito (...)"*

**Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

ASEO DEL PACÍFICO ASEOPACIFIC S.A.

La Empresa posee el 49,9% de acciones de la compañía en proceso de disolución, Aseo del Pacífico Aseopacific S.A., dedicada a la recolección de residuos sólidos en Guayaquil; con quien no se Consolidan Estados Financieros pues a pesar de su participación accionaria, por un acuerdo contractual confidencial con el principal accionista, Trashcorp S.A., la empresa no ejerce dirección, control administrativo, operativo o financiero ni toma decisiones, la participación en los directorios es de carácter informativo exclusivamente y la Empresa está exenta de cualquier responsabilidad solidaria en el caso de pérdidas o cuentas con acreedores, por lo tanto no existe control ni influencia significativa.

La compañía Aseo del Pacífico Aseopacific S.A. estuvo en proceso de disolución y hoy en proceso de liquidación. Los socios se han comprometido en reconocer los haberes a terceros y honrar sus cuentas por cobrar en forma mutua, para el efecto se venderán los bienes que posee esta compañía. A la fecha de este informe no se sabe con certeza cuando será la conclusión de este proceso.

ASOCIACIÓN ESTRATÉGICA AMBATO AGIDGLOB S.A.

Existe una alianza estratégica donde GLOBALPARTS S.A. de acuerdo a un contrato se encarga exclusivamente de la parte operativa de la gestión Integral de los desechos sólidos del Cantón Ambato y no posee control ni Influencia significativa pese a tener el 49% de las acciones de AGIDGLOB S.A., está estipulado que la Empresa percibe como máximo US \$ 34,25 por cada tonelada que trata y no tiene derecho a utilidades y tampoco participa de pérdidas, razón por la cual no se consolidan estados financieros con esta compañía y el saldo de esta inversión se encuentra registrado al costo por US\$ 2.450.

APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Declaración de cumplimiento

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF - PYMES).

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF - 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 la Sección 3, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para las PYMES vigentes al 31 de diciembre de 2018, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

b) Bases de preparación

Los estados financieros de GLOBALPARTS S.A. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos

**Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2018. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES (NIIF - PYMES).

c) Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros contables de la Compañía se presentan en Dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

d) Efectivo y equivalentes del efectivo

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, considera como efectivo y equivalentes del efectivo a los saldos en caja y bancos y las inversiones de alta liquidez con vencimiento original de tres meses o menos que son inmediatamente convertibles. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

e) Instrumentos financieros

i. Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros dentro del alcance de la Sección 11 (Instrumentos financieros básicos) se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o derivados designados como instrumentos de cobertura. La Compañía determina la clasificación de sus activos financieros después de su reconocimiento inicial y, cuando es apropiado, reevalúa esta determinación al final de cada año.

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de un período de tiempo establecido por regulación o por convención en el mercado (transacciones convencionales) se reconocen en la fecha de la negociación, es decir, en la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo en caja y bancos, deudores comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar.

Medición posterior

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen a los activos mantenidos para negociar y los activos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como a valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la Compañía que no se designan como instrumentos de

**Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

cobertura en relaciones de cobertura según se define en la Sección 11. Los derivados, incluidos los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

La Compañía no tiene activos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por los que la entidad no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

Después de su reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

La Compañía tiene en esta categoría las siguientes cuentas: efectivo en caja y bancos, deudores comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar, las cuales son expresadas al valor de la transacción, netas de una provisión para cuentas incobrables cuando es aplicable.

Inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento

Los activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables se clasifican como mantenidos hasta su vencimiento cuando la Compañía tiene la intención y capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. Después de su reconocimiento inicial, la Compañía mide las inversiones mantenidas hasta su vencimiento al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

La Compañía no tiene inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros disponibles para la venta incluyen títulos de patrimonio y de deuda. Las inversiones en patrimonio clasificadas como disponibles para la venta son aquellas que no se clasifican ni como mantenidas para negociar ni como al valor razonable con cambios en resultados. Los títulos de deuda en esta categoría son aquellos que se espera mantener por un tiempo indefinido, pero que se pueden vender ante una necesidad de liquidez o ante cambios en las condiciones del mercado.

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros disponibles para la venta se miden por

**Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

su valor razonable, y las ganancias o pérdidas no realizadas se reconocen como otro resultado integral en la reserva por activos financieros disponibles para la venta, hasta que la inversión se da de baja. En ese momento, la ganancia o pérdida acumulada se reconoce como una ganancia operativa o se considera como un deterioro del valor de la inversión, en cuyo caso, la pérdida acumulada es reclasificada al estado de resultados integrales en la línea de costos financieros y eliminada de la reserva respectiva.

En el caso que no se pueda determinar un valor razonable por falta de un mercado activo o de información relevante para su determinación, estos activos financieros se presentan al costo.

La Compañía no tiene activos financieros disponibles para la venta al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuenta cuando:

- a. Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- b. Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia (pass-through arrangement), y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, (b) no se hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control del mismo.

Cuando la Compañía haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o hayan celebrado un acuerdo de transferencia, pero no hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los activos, ni hayan transferido el control de los mismos, los activos se continúan reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Compañía sobre los activos. En ese caso, la Compañía también reconoce los pasivos relacionados. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de una manera que reflejen los derechos y las obligaciones que la Compañía ha retenido.

Una implicación continuada que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre el importe original en libros del activo, y el importe máximo de la contraprestación que la Compañía sería requerida a devolver.

ii. Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha del estado de situación financiera, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros están deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran afectados si, y sólo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de "pérdida sufrida") y si el evento de pérdida tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o activos financieros de la Compañía que pueden estimarse de forma confiable.

Evidencia de deterioro puede ser indicios de que los deudores o un grupo de deudores están experimentando dificultades financieras significativas, impagos o retrasos en pagos de intereses o principal, la probabilidad de que entren en quiebra u otra reorganización financiera y cuando los datos observables indican que existe una disminución mensurable en los flujos de efectivo futuros, tales como atrasos o cambios en condiciones económicas que se correlacionan con valores predeterminados.

**Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no se han determinado indicios de deterioro de activos financieros.

iii. Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros dentro del alcance de la Sección 11 se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o préstamos y cuentas por pagar, según sea pertinente. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable, excepto los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, y cuentas por pagar a partes relacionadas.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

Medición posterior

La medición posterior de pasivos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen pasivos financieros mantenidos para negociar y pasivos financieros designados en el momento de su reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se contraen con el propósito de negociarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados tomados por la Compañía, que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura según se define en la Sección 11. Los derivados implícitos separados también se clasifican como mantenidos para negociar, salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Las ganancias o pérdidas por pasivos mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultados integrales.

La Compañía no tiene pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

Préstamos y cuentas por pagar

La Compañía mantiene en esta categoría acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, y cuentas por pagar a partes relacionadas. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa

**Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados integrales.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros se reconocen en el estado de resultados integrales.

iv. Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

v. Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico. La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descrita a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.
- Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte. La gerencia de la Compañía determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha de reporte, la gerencia analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

f) Propiedad, maquinaria y equipo

La propiedad, maquinaria y equipo se encuentran valorizados al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor, excepto por la maquinaria que está valuada mediante el modelo del Reavalúo.

Los costos de mejoras que representan un aumento de la capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

La propiedad, maquinaria y equipo se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados son revisados al cierre de cada período y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes, que son:

<u>Activo</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipo	2-8
Equipos de computación	3

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de muebles, enseres y equipos de cómputo.

Un componente de estos activos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra en los resultados según corresponda.

Medición posterior de activos revaluados

La entidad medirá los elementos de propiedad, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad por su valor revaluado, que es su valor razonable, en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor posteriores. Las revalorizaciones se harán con suficiente regularidad para asegurar que el importe en libros en todo momento no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del período que se informa.

**Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

g) Deterioro de activos no financieros

La Compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, la Compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivo que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a ese importe recuperable. Para determinar el valor en uso, los flujos futuros de efectivo estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos el costo de venta, se toman en cuenta operaciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de operaciones, se utiliza el modelo de valoración que resulte más apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiplos de valoración, cotizaciones de acciones y otros indicadores disponibles de valor razonable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Dicha evaluación requiere el uso de estimados y supuestos tales como los volúmenes en inversiones por realizar, presupuestos de capital, préstamos y tasas, tarifas establecidas y costos operativos.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la gerencia de la Compañía considera que no existen indicios del tipo operativo o económico que indiquen que el valor neto registrado como activos no financieros no pueda ser recuperado.

h) Cuentas por pagar, provisiones y pasivos contingentes

Los pasivos corresponden a obligaciones existentes a la fecha del estado de situación financiera, surgidos como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente.

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando se pueda hacer una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa de interés actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera del control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

i) Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del período dividido entre el número promedio de años de trabajo que le resten a los empleados. No se considera el 10% del

**Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

valor razonable de los activos del plan, en razón de que esta obligación no está fondeada). Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

La Administración de la Compañía utiliza como tasa de descuento de estas provisiones la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad del Ecuador pues considera que es la tasa que mejor presenta la realidad económica y el riesgo del país, así como también se alinea con los pronunciamientos del organismo de Control. (Oficio No. SCVSINMV-2017-00060421-OC).

Participación a trabajadores

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 de acuerdo con disposiciones legales.

j) Reconocimientos de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente; independientemente del momento en que el cobro sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación realizada, tomando en cuenta las condiciones de cobro definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la recolección, transporte y disposición de desechos sólidos se reconocen cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la prestación efectiva del servicio.

k) Reconocimiento de costos y gastos

El costo de ventas, que corresponde al costo de proporcionar el servicio que presta la Compañía, se registra cuando se ha prestado el servicio, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta. Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

l) Impuestos

Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por impuesto a la renta corrientes son medidos al monto que se estima recuperar de o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones del impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta para los períodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporales entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

**Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporales imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporales deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la disponibilidad de la utilidad tributaria futura contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria futura permita recuperar dichos activos. Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

Los impuestos diferidos relacionados con las partidas no reconocidas en el estado de situación financiera se reevalúan en cada fecha de cierre y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria permita recuperar dichos activos. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

m) Reserva legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Esta reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital la porción que excede al 50% o para cubrir pérdidas en las operaciones.

n) Eventos posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son

**Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

NOTA 3 – USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados actuales podrían diferir de dichas estimaciones.

La gerencia considera que las estimaciones incluidas en los estados financieros se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los mismos; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros.

La preparación de los estados financieros incluye los siguientes criterios y estimaciones significativas utilizadas por la gerencia:

Estimación para cuentas incobrables de deudores comerciales

La estimación para cuentas incobrables de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

Estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto

La estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto es determinada por la gerencia en base a un análisis de la antigüedad de las partidas.

Vida útil de propiedad, planta y equipo

Los muebles, enseres y equipos de cómputo se registran al costo, así como la maquinaria bajo el modelo del Reavalúo, y se deprecian en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo con la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos.

Impuestos

Existen incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas, a los cambios en las normas tributarias y al monto y la oportunidad en que se genera el resultado gravable futuro. La Compañía calcula provisiones, sobre la base de estimaciones razonables, para las posibles consecuencias derivadas de las inspecciones realizadas por parte de la autoridad tributaria. El importe de esas provisiones se basa en varios factores, tales como la experiencia en inspecciones tributarias anteriores de existir, y en las diferentes interpretaciones acerca de las regulaciones tributarias realizadas por la Compañía y sus asesores legales. Esas diferencias de interpretación pueden surgir en una gran variedad de cuestiones, dependiendo de las circunstancias y condiciones existentes en el lugar de domicilio de la Compañía.

Debido a que la Compañía considera remota la probabilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente significativo relacionado con impuestos.

**Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

Obligaciones por beneficios a empleados

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión y beneficios por terminación de empleo, se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de los Bonos Corporativos de Alta Calidad del Ecuador que es equivalente al 7.69%, en vista de que en el país no existe un mercado de valores amplio.

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según Registro Oficial No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que serán necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período sobre el cual se informa, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

(espacio en blanco)

Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 4 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se conformaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	Corriente	Corriente
	(US dólares)	
Activos financieros medidos al valor nominal		
Efectivo y equivalentes de efectivo	574.835	409,754
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por cobrar comerciales	27.994	126,361
Cuentas por cobrar relacionadas	592.535	538,077
Otras cuentas por cobrar	43.962	323,161
Total activos financieros	1,239,326	1.397.353
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por pagar comerciales	250.346	321,707
Cuentas por pagar relacionadas	105.437	234,516
Otras cuentas por pagar	172.497	55,991
Total pasivos financieros	528,280	612.214

NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO

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

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(US dólares)	
Anticipos de ejecución (i)	199	1.517
Bancos (ii)	274.636	408.237
Inversiones	300.000	-
	574.835	409.754

(espacio en blanco)

**Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

La Compañía entrega valores para gastos menores de operación de las rutas, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se componen de lo siguiente:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(US dólares)	
Anticipos de ejecución		
Ambato	199	446
Rumiñahui	-	1.003
Quito	-	68
	199	1.517

La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en Dólares de E.U.A. en entidades financieras locales; los fondos son de libre disponibilidad, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se compone de lo siguiente:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(US dólares)	
Pacífico	5.782	406.177
Austro	33	2.060
Pichincha C.A.	268.821	-
	274.636	408.237

NOTA 6 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

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

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(US dólares)	
Clientes locales	101	160
Clientes pendientes por facturar (i)	25.884	124.980
Anticipo a proveedores locales	2.009	1.221
	27.994	126.361

(i) El saldo pendiente de facturar al 31 de diciembre de 2018, corresponde a los servicios prestados a la Empresa Pública de Ambato por US\$25,884, el valor que quedó pendiente de facturar por US\$124,980 al 31 de diciembre de 2017 fueron cancelados en los meses de enero a marzo 2018.

(espacio en blanco)

Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 7 – CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

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

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(US dólares)	
Equiandina	176.547	179.446
Aseo del Pacífico	276.902	259.656
Global Higiene Glohig	139.086	98.975
	<u>592.535</u>	<u>538.077</u>

- (i) Corresponde a cuentas por cobrar a la compañía relacionada Equiandina S.A. Globalparts S.A. financia gastos corrientes de EQUIANDINA S.A. de igual manera que lo realiza con Global Higiene GLOHIG S.A. y ASEO DEL PACÍFICO. Estas cuentas no generan intereses y no poseen garantías. La administración estima que las cuentas se recuperarán en el corto plazo. En el periodo económico 2018 no se desglosó intereses implícitos por considerar su efecto inmaterial.
- (ii) La compañía relacionada Aseo del Pacífico Aseopacific S.A. hasta el momento se encuentra en proceso de liquidación, sus socios se han comprometido en reconocer los haberes a terceros, para el efecto se venderán los bienes que posee esta compañía, a la fecha de este informe aún no concluye el proceso.
- (iii) La compañía relacionada Global Higiene Glohig, hasta la fecha de nuestra revisión financia sus gastos la empresa Global Parts S.A., dichos valores no generan intereses y no poseen garantías, la administración estima recuperar sus valores durante el transcurso del ejercicio fiscal 2019.

NOTA 8 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(US dólares)	
Otras cuentas por cobrar	1.128	275.251
Seguros pagados por anticipado	42.234	47.903
Anticipos al personal	600	6
	<u>43.962</u>	<u>323.160</u>

(espacio en blanco)

Notas a los Estados Financieros
 Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
 (Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 9 – PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la propiedad, maquinaria y equipo se formaba de la siguiente manera:

Propiedad, Planta y Equipo	Saldo al 31 de diciembre de 2016	Adiciones	Bajas	Reclasificación	Saldo al 31 de diciembre de 2017	Adiciones	Ajustes	Saldo al 31 de diciembre de 2018
Depreciables								
Muebles y Enseres	4.954	-	-	-	4.954	-	-	4.954
Maquinarias y Equipos	1.964.995	-	(8.673)	(339.820)	1.616.502	-	-	1.616.502
Equipos de Computación	18.479	-	-	-	18.479	-	-	18.479
Vehículos	35.600	-	-	-	35.600	-	-	35.600
Activos tangibles	14.062	-	-	-	14.062	-	-	14.062
	2.038.090	-	(8.673)	(339.820)	1.689.597	-	-	1.689.597
Depreciación Acumulada	(48.338)	(433.838)	38.776	93	(443.307)	(400.175)	5.805	(837.677)
Activo Fijo Neto	<u>1.989.752</u>	<u>(433.838)</u>	<u>30.103</u>	<u>(339.727)</u>	<u>1.246.290</u>	<u>(400.175)</u>	<u>5.805</u>	<u>851.920</u>

Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 10 – INVERSIONES LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las inversiones a largo plazo se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
	(US dólares)	
EMDES C.E.M. (i)	22.174	22.174
Aseo del Pacífico Aseopacific S.A. (ii)	399	399
Asociación Estratégica Ambato AGIDGLOB (iii)	2.450	2.450
	25.023	25.023

- (I) La compañía mantiene una inversión en acciones de la empresa EMDES C.E.M. por el 33% de su capital.
- (II) Pertenece a la inversión que la compañía posee en la empresa Aseopacific S.A. por el 49,9% de su capital.
- (III) Corresponde a la aportación que Globalparts S.A. realizó a la Alianza Estratégica con la Empresa Municipal para la Gestión Integral de los Desechos Sólidos del Cantón Ambato que representa el 49% de sus acciones.

NOTA 11 – CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por pagar comerciales se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre, 31	
	2018	2017
	(US dólares)	
Proveedores Comerciales (*)	134.001	166.637
Moore Stephens Profile Cía. Ltda.	116.345	155.070
	250.346	321.707

(espacio en blanco)

**Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

(*) Las cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre, 31	
	2018	2017
	(US dólares)	
Liberty Seguros S.A.	-	50.031
Themac Andina S.A.	49.290	46.170
Seguros Equinoccial	31.503	-
Concitra Cía. Ltda.	10.480	10.480
Endara Chinachi Milton Rafael	10.153	-
Conauto C.A.	1.945	9.726
Pilatáxi Niacasha Jose Euclides	-	8.716
Estación De Servicio Lo Justo	4.654	-
Pinturas Verdesoto Cía. Ltda.	3.897	-
Medicina Ocupacional y Seguridad Proviene la Salud	3.367	-
Mena Moya Karina Elizabeth	-	4.275
Granizo Flores Iván Antonio	-	4.093
Otros	18.712	33.146
	134.001	166.637

NOTA 12 – CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por pagar relacionadas se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre, 31	
	2018	2017
	(US dólares)	
Locales		
Equiandina S.A.	-	94.600
	-	94.600
Accionistas		
Préstamos de accionistas (i)	81.903	81.903
Juan Francisco Jaramillo (ii)	23.534	58.013
	105.437	139.916
	105.437	234.516

(i) El saldo al 31 de diciembre de 2018 y 2017 de préstamos accionistas corresponde a valores reclasificados de la cuenta de Aportes Futuras Capitalizaciones, que no se logró capitalizar en el período corriente, cabe señalar que no mantienen fechas de vencimiento, ni intereses.

(ii) El saldo al 31 de diciembre de 2018 y 2017 de la cuenta de Juan Francisco Jaramillo corresponde a valores aportados por el accionista que no mantienen fechas de vencimiento, ni intereses y que se han ido abonando durante el período fiscal 2018.

(espacio en blanco)

Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 13 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por pagar relacionadas a largo plazo se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre, 31	
	2018	2017
	(US dólares)	
Corto plazo:		
Otras por pagar locales	143.001	44.532
Sueldos	21.283	-
IESS	6.591	9.698
Tarjeta corporativa	1.622	1.761
	<u>172.497</u>	<u>55.991</u>
Largo plazo (i):		
Mauricio Durango	209.956	301.469
Jorge David Uribe	-	91.513
Jose Luis Ortiz	577.659	274.541
Pablo Anhalzer	65.500	94.078
	<u>853.115</u>	<u>761.601</u>
Otras:		
Juan Francisco Jaramillo	-	91.514
Aseo del Pacífico Aseopacific S.A.	17.981	17.981
	<u>17.981</u>	<u>109.495</u>
	<u>871.096</u>	<u>871.096</u>

(i) Las cuentas por pagar relacionadas a largo plazo no generan intereses ni devengan tiempo de pago por parte de la compañía al 31 de diciembre de 2018.

NOTA 14 – CUENTAS POR PAGAR TERCEROS NO RELACIONADOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por pagar terceros no relacionados se formaban de la siguiente manera:

	Tasa de Interés	Diciembre, 31	
		(US dólares)	
		2018	2017
Préstamos terceros:			
Alfonso Guzmán	7.5%	27.331	65.923
Ximena Jaramillo	8%	56.380	138.239
Sara Terán	10%	83.346	195.292
Themac Int.	-	128.291	300.162
		<u>295.349</u>	<u>699.616</u>

Constituyen créditos adquiridos con terceros que fueron solicitados como capital de trabajo de la compañía, estas transacciones no mantienen fechas de vencimiento ni devengan intereses.

Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 15 – OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los beneficios a empleados se muestran como sigue:

	Diciembre, 31	
	2018	2017
	(US dólares)	
Fondos de reserva	-	112
Décimo tercer sueldo	1.702	2.648
Décimo cuarto sueldo	3.771	6.919
15% Participación de trabajadores	2.180	19.936
	<u>7.653</u>	<u>29.615</u>

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Así también de acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen. Esta provisión cubre los beneficios 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.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las obligaciones por beneficios definidos de post empleo y terminación de empleo se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre, 31	
	2018	2017
	(US dólares)	
Provisión para jubilación patronal	33.530	41.560
Provisión para desahucio	14.720	19.194
	<u>48.250</u>	<u>60.754</u>

(espacio en blanco)

Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

El movimiento de las obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2018, se formaban como sigue:

	Jubilación Patronal	Bonificación por Desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016	35.728	14.189	49.917
Incrementos al gasto del año	10.266	3.184	13,450
Beneficios Pagados	-	(2.850)	(2,850)
Incrementos ORI	(4.434)	4.671	237
Saldo al 31 de diciembre de 2017	41.560	19.194	60.754
Incrementos al gasto del año	12.103	5.059	17,161
Beneficios Pagados	-	(18.509)	(18,509)
Incrementos ORI	(20.133)	8.976	(11,156)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	33.530	14.720	48.250

NOTA 16 – IMPUESTOS

(a) Saldos de impuestos por cobrar y pagar

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por cobrar y por pagar por impuestos se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre, 31	
	2018	2017
	(US dólares)	
Por cobrar:		
Crédito tributario 2017	-	2.956
	-	2.956
Por pagar:		
Impuesto al valor agregado	21.742	21.667
Impuesto a la Renta	67.107	-
	88.849	23.973

(b) Tasas de impuesto a la renta

La tasa del impuesto a la renta es del 25%. No obstante, a partir del ejercicio fiscal 2018, la tarifa impositiva será del 28% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 28% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Asimismo, se aplicará la tarifa del 28% a toda la base imponible, a la sociedad que incumpla con el

Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

(c) Anticipo de impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta del ejercicio.

(d) Conciliación del resultado contable - tributario

Las partidas que concilian la utilidad contable y la utilidad tributable para el cálculo del impuesto a la renta en el año 2018 y 2017 fueron las siguientes:

	Diciembre, 31	
	2018	2017
	(US dólares)	
Utilidad antes de impuesto a la renta y participación a trabajadores	14.532	132.911
Participación de los empleados y trabajadores en las utilidades	2.180	19.937
Utilidad antes del impuesto a la renta	12.352	112.974
Más - Gastos no deducibles	427.302	542.526
Utilidad tributable	439.654	655.500
Tasa de impuesto a la renta	25%	22%
Impuesto a la renta causado	109.913	144.210
Anticipo determinado para el ejercicio corriente Nota 16 (c)	-	23.186
Impuesto a la renta del ejercicio	109.913	144.210

(espacio en blanco)

Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	Diciembre, 31	
	2018	2017
	(US dólares)	
Provisión para impuesto a la renta corriente	109.913	144.210
Menos		
Retenciones en la fuente del año corriente	(39.851)	(103.868)
Crédito tributario del año anterior	(2.955)	(43.298)
	67.107	(2.956)

(e) Situación tributaria

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias.

NOTA 17 - PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2018 el capital suscrito y pagado es de US\$220,898 dividido en 220,898 acciones de un valor de US\$1 cada una.

(a) Reserva legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Esta reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital la porción que excede al 50% o para cubrir pérdidas en las operaciones.

(b) Reserva de primera adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES (NIIF - PYMES)

De acuerdo con la Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre de 2011, el saldo deudor proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera PYMES (NIIF - PYMES), solo podrá ser absorbido por los resultados acumulados y las del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

(espacio en blanco)

Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 18 – INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Durante los años 2018 y 2017, los ingresos ordinarios se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre, 31	
	2018	2017
	(US dólares)	
Servicio de recolección de desechos sólidos	1.258.718	1.163.901
Servicio de transporte de desechos sólidos	267.165	524.131
Mantenimiento de equipos	14.886	29.203
Alquiler de equipos	59.542	116.811
Reconocimiento de ingresos (i)	25.884	76.680
Otras ventas	303.058	482.542
	1.929.253	2.393.268

(i) El saldo presentado al 31 de diciembre de 2018 corresponde a los valores pendientes de facturación del mes de diciembre de la Empresa Pública de Ambato.

NOTA 19 – COSTO DE VENTAS

Durante los años 2018 y 2017, el costo de ventas se formaba de la siguiente manera:

	Diciembre, 31	
	2018	2017
	(US dólares)	
Depreciación maquinaria y equipo	293.251	394.972
Mantenimiento vehículos	121.192	304.381
Sueldos y salarios operativos	262.317	266.617
Repuestos	206.460	234.457
Combustibles	61.761	72.205
Suministros y materiales	54.897	64.846
Seguro de equipos y vehículos	61.981	63.857
Otros	631.299	429.959
	1.693.158	1.831.294

(espacio en blanco)

Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 20 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Durante los años 2018 y 2017, los gastos de administración se formaban de la siguiente manera:

	Diciembre, 31	
	2018	2017
	(US dólares)	
Sueldos y salarios administrativos	44.029	89.974
Beneficios sociales	30.413	28.299
Pérdida en venta de activos fijos	-	47.892
Gastos locales	79.963	49.356
Honorarios, comisiones y dietas	50.258	31.116
Iva que se carga al gasto	23.503	21.633
Impuestos municipales	9.393	12.233
Impuesto a la salida de divisas	5.500	4.693
	<u>243.059</u>	<u>285.196</u>

NOTA 21 – TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 las cuentas por cobrar y por pagar con compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

	Naturaleza de la relación	Diciembre, 31	
		2018	2017
		(US dólares)	
Cuentas por cobrar clientes C/P:			
Equiandina	Inversión	176.547	179.446
Aseo del Pacífico	Inversión	276.901	259.656
Global Higiene Glohig	Inversión	139.087	98.975
		<u>592.535</u>	<u>538.077</u>
Cuentas por Pagar C/P:			
Moore Stephens Profile Cía. Ltda.	Personal clave	116.345	155.070
Equiandina S.A.	Inversión	-	94.600
		<u>116.345</u>	<u>249.670</u>
Préstamos de accionistas C/P:			
Préstamos de accionistas	Accionista	81.903	81.903
Juan Francisco Jaramillo	Accionista	23.534	58.013
		<u>105.437</u>	<u>139.916</u>
Aportaciones de accionistas reclasificadas L/P:			
Mauricio Durango	Accionista	209.955	301.469
Jorge David Uribe	Accionista	-	91.513
Jose Luis Ortiz	Accionista	577.659	274.541
Pablo Anhalzer	Accionista	65.500	94.078
		<u>853.114</u>	<u>761.601</u>
Otras a L/P:			
Juan Francisco Jaramillo	Accionista	-	91.514
Aseo del Pacífico Aseopacific S.A.	Inversión	17.981	17.981
		<u>17.981</u>	<u>109.495</u>
		<u>1.092.877</u>	<u>1.260.682</u>

**Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

NOTA 22 – PRECIOS DE TRANSFERENCIA

El 27 de mayo del 2015 mediante resolución No. NAC-DGERCGC15-0000045 del Servicio de Rentas Internas establece:

- Los sujetos del Impuesto a la Renta que haya efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3.000.000,00) deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.
- Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a seis millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 6.000.000,00) deberán presentar adicional al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

NOTA 23 – INFORMACIÓN SOBRE EL VALOR RAZONABLE

Las metodologías y supuestos empleados por la Compañía para determinar los valores estimados de mercado dependen de los términos y características de riesgo de los diversos instrumentos financieros. Para aquellos instrumentos financieros que se llevan al costo amortizado y cuyo valor razonable es similar a su valor en libros; como son, el efectivo en caja y bancos, los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, las cuentas por cobrar y cuentas por pagar a relacionadas y los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar no se divulga la información de valor razonable según lo requerido por las NIIF- PYMES.

NOTA 24 - OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales pasivos financieros de la Compañía incluyen las cuentas por pagar de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a entidades relacionadas. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles. Este proceso de manejo de riesgo es crítico para la rentabilidad continua de la Compañía.

El proceso independiente de control de riesgos no incluye riesgos de negocio como cambios en el medio ambiente, tecnología e industria. Estos son monitoreados a través del proceso de planificación estratégica de la Compañía.

Mitigación de riesgos

Como parte del manejo total de riesgos, la Compañía evalúa constantemente los diferentes escenarios e identifica diferentes estrategias para manejar las exposiciones resultantes de cambios de los riesgos de capital y de crédito. La gerencia revisa y acuerda las políticas para la gestión de cada uno de estos riesgos, las que se resumen en las secciones siguientes:

Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

(a) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado domina varios riesgos que tienen una característica común: la posibilidad de que la Compañía sufra pérdidas como consecuencia de las variaciones del mercado, derivadas de los activos que ella posee. Así, entre los más comunes se encuentran:

- Riesgo de que las tasas de interés de sus inversiones o deudas sufran variaciones a la baja o al alza, respectivamente.
- Riesgo de que la posición de mercado de la Compañía se deteriore como consecuencia de la operación propia o de terceros, así como de las condiciones económicas.
- Riesgo de que las materias primas (commodities) que afectan directamente la operación de la Compañía sufran variaciones adversas en sus precios.

Dentro de los mecanismos más usuales de mitigación de estos riesgos se encuentra la diversificación de activos y pasivos.

- Riesgo de tasa de interés

El riesgo de la tasa de interés es el riesgo de fluctuación del valor justo del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés es mínima, ya que sus obligaciones con acreedores no generan intereses.

- Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía realiza sus operaciones en Dólares de E.U.A., moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones bajo un instrumento financiero o contrato de cliente, lo que lleva a una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a riesgo crediticio por sus actividades operacionales principalmente por cuentas por cobrar y por sus actividades financieras, incluyendo depósitos con bancos y otros instrumentos financieros.

Riesgos crediticios relacionados a créditos de clientes es administrado de acuerdo a las políticas, procedimientos y controles establecidos por la Compañía, relacionados a la administración del riesgo crediticio de clientes. La calidad crediticia del cliente se evalúa en forma permanente. Los cobros pendientes de los clientes son supervisados. La máxima exposición al riesgo crediticio a la fecha de presentación del informe es el valor de cada clase de activos financieros.

(c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago relacionadas con pasivos financieros al vencimiento y reemplazar los fondos cuando sean retirados. La consecuencia sería el incumplimiento en el pago de sus obligaciones frente a terceros.

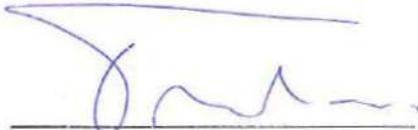
La liquidez se controla a través del calce de los vencimientos de sus activos y pasivos, del financiamiento de la casa matriz y/o manteniendo los excedentes de liquidez, lo cual le permite a la Compañía desarrollar sus actividades normalmente.

**Notas a los Estados Financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

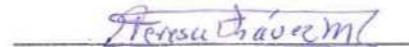
La administración del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad de liquidar transacciones principalmente de endeudamiento. Al respecto, la gerencia de la Compañía orienta sus esfuerzos a mantener fuentes de financiamiento a través de la disponibilidad de líneas de crédito.

NOTA 25 - HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los estados financieros al 31 de diciembre de 2018.



Marcia Tutasi Cardenas
Gerente General
GLOBALPARTS S.A.



Teresa Chavez Manosalvas
Contadora General
GLOBALPARTS S.A.