

**COMPañIA ECUATORIANA DE RECICLAJE S.A. ERC
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

OPINIÓN A LOS ACCIONISTAS

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE RECICLAJE CERSA S.A ERC

- 1 Hemos auditado el balance de situación de la COMPAÑÍA ECUATORIANA DE RECICLAJE CERSA S.A ERC, al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes Estados de Utilidades, De evolución del Patrimonio y de Flujo de Fondos, por el año terminado en esa fecha.

JUEGO DE ESTADOS FINANCIEROS

- 2 Los estados financieros presentados son de responsabilidad de la administración de COMPAÑÍA ECUATORIANA DE RECICLAJE CERSA S.A. ERC, así como La preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros, los mismos que son elaborados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), adicionalmente corresponde a la administración el diseño, la implementación y el mantenimiento de control interno, referente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros cuidando que los mismos no contengan distorsiones importantes que sean causados por fraude o algún error significativo, producto de la falta de control interno o inexistencia del mismo. Mediante la adecuada adopción de políticas apropiadas y de la realización de estimaciones contables razonables la administración evitará errores y fraudes.
- 3 Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, con base en el examen de auditoría y control interno, basados tanto en el análisis de saldos de cada una de las cuentas que conforman los estados financieros antes mencionados, así como en el control interno de la compañía; de tal manera que la auditoría cumpla con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), estas normas básicamente requieren que la elaboración de los estados financieros cumplan con principios éticos y que en la preparación, planificación y elaboración de la auditoría sobre los estados financieros mencionados anteriormente no incluyan errores significativos que distorsionen los estados financieros.

NEGOCIO EN MARCHA

Esta auditoría incluye el análisis de los saldos de las diversas cuentas que conforman los estados financieros así como la obtención de la evidencia de todos los procedimientos utilizados en la elaboración de los Estados financieros incluyendo la evaluación del riesgo del negocio en marcha, así como también del riesgo de errores significativos o fraudes.

CONTROL INTERNO

Al efectuar esta evaluación de posible fraude, los auditores hemos considerado que es un elemento relevante el análisis del control

interno de la compañía, por lo tanto a fin de elaborar y aplicar procedimientos de auditoría apropiados a la compañía, hemos revisado y evaluado el control interno, a pesar del alcance del análisis del control interno, se puede ratificar la razonabilidad del mismo.

En nuestro examen de auditoría también hemos realizado una evaluación de las políticas contables, los principios de contabilidad y de las estimaciones contables a fin de determinar la razonabilidad de su aplicación y hemos considerado el obtener evidencias que justifiquen la base de nuestra opinión de auditoría.

Adicionalmente nuestra responsabilidad mira que los Estados Financieros fueran elaborados de acuerdo con normas Internacionales de auditoría (NIA), y principios contables de general aplicación, para lo cual se realizó y cumplió una planificación operacional, de tal manera que los resultados obtenidos del análisis a los Estados Financieros, estén libres de errores significativos y fraudes.

ETICA

Entre los procedimientos utilizados para el cumplimiento de la planificación operativa esta, la selección y el examen de una base de datos selectivos, que conforman el estado financiero, cuyo alcance, evidencia los montos más significativos, de acuerdo a los principios de ética que eviten cometer errores o fraudes.

El análisis efectuado ofrece una base razonable para emitir una opinión, y por consiguiente, determina que exista un compendio de evidencia y pruebas de los registros de contabilidad y demás procedimientos de auditoría determinados por las (NIAAs).

- 4 En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos formales, la situación financiera de COMPAÑIA ECUATORIANA DE RECICLAJE CERSA S.A ERC, al 31 de diciembre del 2017, los resultados de sus operaciones y flujo de fondos por el año terminado en esa fecha. Salvo por la forma de determinación de su Costo de Ventas, ya que no se considera un rubro de alrededor de USD 1.728.688,75 dólares dentro del Costo de Ventas sino que se lo maneja como cualquier costo corriente de suministros y materiales, sin embargo el mencionado rubro se encuentra totalmente sustentado y es compatible con las operaciones normales de la compañía.

NIIFs

- 5 Los Estados Financieros de la compañía aplica NIIF PYMES de acuerdo a la resolución No 08.G.DSC.010 Y Memorando No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.009, de la Superintendencia de Compañías.

- 6 La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2017, de COMPAÑÍA ECUATORIANA DE RECICLAJE CERSA S.A ERC, requerida por disposiciones legales vigentes, se emitirá por separado.


GANZBED
AUDITORES S.A.

Ing. Gloria Bedón
Gerente General
GANZBED AUDITORES S.A.
RNAE-674

Quito 29 de diciembre del 2018

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE RECICLAJE S.A. ERC
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(En dólares USD)

Activo Disponible		975.702,42
	Caja-Bancos (nota 3)	975.702,42
Activo Exigible		2.182.234,93
	Comerciales (nota 4)	1.543.606,33
	Provisión Incobrables	-700,15
	Neto Comerciales (nota 4)	1.542.906,18
	Cuentas por cobrar fiscales (nota 5)	571.423,83
	Otras Cuentas por Cobrar (nota 6)	67.904,92
Inventarios (nota 7)		311.315,32
		311.315,32
Activo Fijo (nota 8)		2.490.812,65
		2.490.812,65
Otros Activos e Intangibles (nota 9)		151.205,49
		151.205,49
Total Activo		6.111.270,81
		6.111.270,81
Pasivo		3.457.245,35
Pasivo a Corto Plazo		582.415,81
	Obligaciones Bancarias c/p (nota 10)	4.152,59
	Proveedores (nota 11)	415.978,23
	Pasivos acumulados (nota 12)	162.284,99
Pasivo a Largo Plazo		2.874.829,54
	Obligaciones Bancarias (nota 13)	2.874.829,54
Patrimonio		2.654.025,46
		2.654.025,46
Total Pasivo y Patrimonio		6.111.270,81
		6.111.270,81

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE RECICLAJE S.A. ERC
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO
2016-2017
(En dólares USD)

	Año 2016-12-31	Año 2017-12-31	INCRM-DECRE.	% INCR-DECR.
Activo Disponible				
Caja-Bancos	7.117,11	975.702,42	968.585,31	13609,25%
Activo Exigible				
Comerciales	508.911,32	1.543.606,33	1.034.695,01	203,32%
Provisión Incobrables	-700,15	-700,15	0,00	0,00%
Neto Comerciales	508.211,17	1.542.906,18	1.034.695,01	203,60%
Cuentas por cobrar fiscales	115.722,71	571.423,83	455.701,12	393,79%
Otras Cuentas por Cobrar	99.029,84	67.904,92	-31.124,92	-31,43%
Inventarios	878.094,08	311.315,32	-566.778,76	-64,55%
Activo Fijo	433.034,68	2.490.812,65	2.057.777,97	475,20%
Otros Activos	21.754,26	151.205,49	129.451,23	595,06%
Total Activo	2.062.963,85	6.111.270,81	4.048.306,96	196,24%
Pasivo	1.995.199,37	3.457.245,35	1.462.045,98	73,28%
Pasivo a Corto Plazo				
Obligaciones Financieras corrientes c/p	266.963,63	4.152,59	-262.811,04	-98,44%
Proveedores	871.755,66	415.978,23	-455.777,43	-52,28%
Pasivos acumulados	165.119,88	162.284,99	-2.834,89	-1,72%
Pasivo a Corto Plazo				
Cuentas por pagar accionistas	596.077,35	0,00	-596.077,35	-100,00%
Deuda Largo plazo	95.282,85	2.874.829,54	2.779.546,69	2917,15%
Patrimonio	67.764,48	2.654.025,46	2.586.260,98	3816,54%
Total Pasivo y Patrimonio	2.062.963,85	6.111.270,81	4.048.306,96	196,24%

Ver las notas que acompañan a los Estados Financieros

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE RECICLAJE S.A. ERC
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(En dólares USD)

Ingresos		
Ventas (nota 16)		8.455.030,84
Chatarra	35.387,61	
Cartón	3.151,00	
Plástico Exportación 1	890.728,41	
Plástico Exportación 2	6.327,38	
PET Nacional	184.603,84	
PET Exportación	1.130.317,59	
Escama PET transparente	1.362.847,78	
Multicolor Exportación	178.426,57	
Varios	3.949.873,34	
Transporte	249.765,56	
Logística	463.601,76	
Egresos		
Costos de Ventas		-5.684.225,14
Gastos Operacionales		-2.655.489,98
Gastos de Personal	-946.907,11	
Gastos Servicios Generales	-666.704,33	
Gastos Oficina	-17.202,23	
Gastos Mantenimiento	-208.607,08	
Gastos Honorarios	-51.178,92	
Gastos Bancarios	-70.587,63	
Gasto Depreciaciones	-202.992,68	
Gastos Amortizaciones	-9.328,44	
Gastos Exportaciones	-376.887,88	
Gastos Varios	-105.093,68	
Misceláneos		6,67
Utilidad del Ejercicio (nota 17)		115.322,39

Ver las notas que acompañan a los Estados Financieros

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE RECICLAJE S.A. ERC
 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO
 2016-2017
 (En dólares USD)

	Año 2017-12-31	Año 2016-12-31	INCRM-DECRE.	% INCR-DECR.
Ingresos				
Ventas	8.455.030,84	4.718.216,51	3.736.814,33	79,20%
Egresos				
Costos de Ventas	-5.684.225,14	-3.275.279,57	-2.408.945,57	73,55%
Gastos Operacionales	-2.655.489,98	-1.364.333,28	-1.291.156,70	94,64%
Utilidad del Ejercicio antes Part.Trab.	115.315,72	78.603,66	36.712,06	46,71%

Ver las notas que acompañan a los Estados Financieros

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE RECICLAJE S.A. ERC								
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO								
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017								
(En dólares USD)								
	Capital Social (15)	Aporte Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Resultados años anteriores	Resultados del Ejercicio 2016	NIF Superavit Revaluación	Resultados del Ejercicio 2017	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre del 2016	21.000,00	-	6.745,98	44.110,15	-4.091,65	-	-	67.764,48
Transferencia Aportes Futuras Capitalizaciones		327.919,47						
Aumento de capital	605.310,00							
Transferencia resultados años anteriores				-4.091,65	4.091,65			
Apropiación NIF						1.537.709,12		
Utilidad del presente ejercicio							115.322,39	
Provisión pago Impuesto renta								
Reclasificación créditos tributarios años anteriores								
Saldo al 31 de diciembre del 2017	626.310,00	327.919,47	6.745,98	40.018,50	-	1.537.709,12	115.322,39	2.654.025,46

(15) 626.310 acciones

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE RECICLAJE S.A. ERC
FLUJO DE EFECTIVO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(En dólares USD)

MOVIMIENTO DE OPERACIONES	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	115.322,39
DEPRECIACIONES AMORTIZACIONES	212.321,12
FISCALES	-455.701,12
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	-1.034.695,01
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	31.124,92
INVENTARIOS	566.778,76
PROVEEDORES	-455.777,43
PASIVOS ACUMULADOS	-2.834,89
OTROS ACTIVOS	-138.779,67
INCREMENTO DE INVERSION	
INCREMENTO DE ACTIVOS FIJOS	-2.260.770,65
FINANCIAMIENTO DE LAS OPERACIONES	
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS	-596.077,35
OBLIGACIONES FINANCIERAS C/P	-262.811,04
OBLIGACIONES FINANCIERAS L/P	2.779.546,69
NETO APLICACION CTAS.PATRIMONIALES	2.470.938,59
NETO DE TESORERIA	968.585,31
CAJA AL INICIO DEL AÑO	7.117,11
CAJA AL FINAL DEL AÑO	975.702,42

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE RECICLAJE CERSA S.A ERC
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1 OBJETO SOCIAL

La COMPAÑÍA ECUATORIANA DE RECICLAJE CERSA S.A ERC, fue constituida en la ciudad de Quito, mediante la resolución 09.Q.IJ2414 dictada el 15 de junio del 2009, bajo el número 1965 del Registro Mercantil Tomo 140.- Queda archivada la SEGUNDA copia certificada de la Escritura Pública de CONSTITUCION de la Compañía "COMPAÑÍA ECUATORIANA DE RECICLAJE S.A ERC.", otorgada el veintiocho de mayo del año dos mil nueve, ante el Notario TRIGESIMO SEPTIMO del Distrito Metropolitano de Quito, DR. ROBERTO DUEÑAS MERA.- Se da así cumplimiento a lo dispuesto en el ARTÍCULO SEGUNDO de la citada resolución, de conformidad a lo establecido en el Decreto 733 de 22 de agosto de 1975, publicado en el Registro Oficial 878 de 29 de agosto del mismo año.- Se anotó en el Repertorio bajo el número 022315.- Quito, a veinticuatro de junio del año dos mil nueve.

La Superintendencia de Compañías mediante resolución No SCVS-IRQ-DRASD-SD-15-1687 aprobó el aumento del capital social a USD 21.000 dólares.

En el año 2017 se realizó un aumento de capital pasando de USD 21.000 a USD 626.310. El mencionado acto jurídico fue inscrito en el Registro Mercantil con número de inscripción 2369.

Entre sus principales actividades se encuentra:

La comercialización y/o procesamiento de todo tipo de productos reciclables. Para cumplir sus finalidades de compañía podrá realizar toda clase de actos, convenios, negocios, operaciones y contratos civiles, mercantiles o de cualquier otra naturaleza permitidos por la ley, tales como: Comprar, arrendar o vender bienes muebles o inmuebles, importar materias primas, equipos, partes piezas o repuestos, necesarios para instalar la infraestructura que requiera la compañía para el cumplimiento de su objeto social, actuar como agente, representante, mandataria o comisionista de otras empresas nacionales o extranjeras en el país o en el exterior, así mismo podrá asociarse con personas naturales o empresas de este tipo, nacionales o extranjeras, para proyectos o trabajos determinados o para el cumplimiento del objeto social en general, formando asociaciones, consorcios o cualquier otro tipo de acuerdo permitido por la ley; intervenir como socia o accionista en la formación o constitución de toda clase de sociedades o compañías, corporaciones, asociaciones, empresas y demás personas jurídicas

o entes comerciales y participar en los aumentos o disminuciones de capital, fusiones o transformaciones de las mismas, aceptar y ejercer agencias y representaciones de terceros, nacionales o extranjeros, en el país o en el exterior; y, en general todo acto o contrato permitido por la ley, acorde y conveniente para el cumplimiento de su objeto social.

2 POLITICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD

(a) Elaboración de los Estados Financieros

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, modificada parcialmente para el caso de los activos fijos, propiedad, planta, equipo y patrimonio (según se explica más adelante), de acuerdo con las disposiciones contenidas en las Normas Internacionales de Información Financiera, (NIIF para Pymes) establecidas en la resolución No 08.G.DSC.010 y Memorando No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.009, de la Superintendencia de Compañías.

Los estados financieros son descritos como la base de los requerimientos contables, por lo tanto para una presentación razonable se ha efectuado lo siguiente:

Selección y aplicación de políticas contables de acuerdo sección 17 del año 2015 NIIF Pymes aplicable en el año 2017.

a.1) Negocio en Marcha. La empresa ha presentado información relevante, confiable, comparable y comprensible del negocio en marcha. Tal como lo sugieren los párrafos 3.8 y 3.9 de las NIIF. Pymes, los mismos que establecen que cuando se preparan los estados financieros, la gerencia debe hacer una evaluación de la habilidad de la empresa para continuar como un negocio en marcha. Los Estados financieros deben ser preparados sobre la base de negocio en marcha a menos que la gerencia intente liquidar la empresa o terminar el negocio. La empresa ha preparado sus estados financieros, bajo la base de contabilidad de acumulación.

Los Estados financieros tienen consistencia en la presentación y están estructurados de acuerdo a los PCGA se ha realizado la aplicación NIIF para Pymes en este año.

(b) Inventarios

La empresa tiene un inventario de productos reciclables tanto en cartón, chatarra y pet valorados a precio de mercado cargados al costo de producción y ventas.

Los inventarios valorizados de esta manera se imputaron al costo de producción a precio de mercado.

(c) Activos fijos

Los activos fijos se encuentran valorados al costo histórico menos la depreciación normal.

- c.1 Las adquisiciones de activos que fueron realizadas por la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y su respectiva depreciación acumulada figuran como únicos elementos en la definición del costo del bien.
- c.2 El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados, se descargan de las cuentas respectivas cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa.
- c.3 La empresa tiene una cuenta de reparación y mantenimiento, en donde se cargan los rubros que permiten mantener los activos fijos de la empresa y que va a resultados del ejercicio económico.

Los activos se han depreciado en los porcentajes establecidos por la Ley de Régimen Tributario Interno y se han registrado con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor histórico de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta, quedando los activos fijos a depreciarse en los siguientes porcentajes:

Descripción	% Depreciación
Edificios	5
Adecuaciones e Instalaciones	10
Maquinaria y Equipo	10
Equipos de Oficina	10
Muebles Enseres	10
Equipos de Computación	33

(d) Tipo de moneda aplicada en el ejercicio económico.

Los estados financieros de la COMPAÑÍA ECUATORIANA DE RECICLAJE CERSA S.A ERC., son mantenidos en dólares (\$) de los Estados Unidos de Norteamérica. La equivalencia de un dólar fue de 25.000 sucres, (moneda ecuatoriana) a este tipo de cambio se efectuó la conversión de los estados financieros de las compañías domiciliadas en el Ecuador.

(e) Reserva De Capital

Se origina en el marzo del año 2000 como una alternativa a los rubros que se depreciaban con el tiempo, lo que permitió generar ajustes a los saldos de los estados financieros de acuerdo con el Reglamento de la Aplicación de la SIC. Resolución No 7, establece que será saldo inicial de la cuenta Resultados Acumulados, Ganancia o Pérdida Reserva Adopción NIIF por primera vez.

(f) Control Interno

LA COMPAÑÍA ECUATORIANA DE RECICLAJE CERSA S.A ERC, dispone de un de control interno razonable. El área financiera, administrativa y contable tiene controles internos razonables, sin embargo dado el alcance del análisis del control interno, no podemos sino ratificar la razonabilidad del mismo.

(3) Caja-Bancos

El detalle del efectivo al 31 de diciembre del 2017, es el siguiente:

Caja General PET	288,71
Caja Chica	63,09
Caja General Soplado	-96,81
Caja Carapungo	-814,28
Caja Sambiza	5.368,20
Pichincha	970.893,51
Total al 31 de diciembre del 2017	<u>975.702,42</u>

Se mantienen saldos negativos en cuentas de activo que deben sanear.

(4) Cuentas por Cobrar Comerciales

Al 31 de diciembre del 2017, Las Cuentas por Cobrar Comerciales son:

Varios	1.543.356,33
Anticipos PET	250,00
Subtotal al 31 de diciembre del 2017	<u>1.543.606,33</u>
Provisión de Incobrables	-700,15
Total al 31 de diciembre del 2017	<u>1.542.906,18</u>

(5) Cuentas por Cobrar Fiscales y Relacionadas

Al 31 de diciembre del 2017 son:

Crédito tributario	373.885,94
Cuentas por cobrar Relacionadas	<u>142.877,39</u>
Total al 31 de diciembre del 2017	571.423,83

El crédito tributario es de años anteriores y es un saldo que es susceptible de ser recuperado.

Hemos agrupado en esta cuenta del informe los valores por cobrar de relacionadas debido a que debe ser saneado dicho valor USD.142.877,39, ya que la compañía no puede tener cuentas por cobrar relacionadas y tener créditos con bancos.

(6) Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre del 2017 son:

Patricio Avellán	3.231,02
Andrés Tobar	9.233,83
Varios	53.872,04
Empleados	<u>1.568,03</u>
Total al 31 de diciembre del 2017	67.904,92

(7) Inventarios

Al 31 de diciembre del 2017 son:

Chatarra	36.071,99
Cartón	34,42
Pet Cristal	260.855,92
Tulas Bajas	1.125,00
Pallets	864,00
Detergentes	4.475,28
Sosa Caustica	1.910,30
Floculante	3.002,79
Antiespumante	<u>2.975,62</u>
Total al 31 de diciembre del 2017	311.315,32

(8) Activos Fijos

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo del activo fijo es:

Costo Histórico	
Equipos de Computación	13.024,91
Contenedores Of. Eq.	15.778,87
Muebles Enseres	6.705,25
Vehículos	99.503,51
Bascula	91.655,00
Contenedor Bodega	3.000,00
Maquinaria y Equipo	2.967.603,41
Equipo de Oficina	4.277,73
	<u>3.201.548,68</u>
Depreciación Acumulada	<u>-710.736,03</u>
Total al 31 de diciembre del 2017	2.490.812,65
Variación del Activo Fijo	
Saldo al 31 de diciembre del 2016	433.034,68
Incremento (disminución), neto	2.768.514,00
Depreciación Acumulada	<u>-710.736,03</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2017	2.490.812,65

El gasto anual por depreciación de activos fue de \$ 202,992.68

(9) Otros Activos e Intangibles

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo es:

Software	9.511,50
Cerramiento	26.522,31
Preparación terreno arrendado	143.702,10
Subtotal otros activos e intangibles al 31 de diciembre del 2017	<u>179.735,91</u>
Amortización Acumulada	<u>-39.730,42</u>
Saldo otros activos e Intangibles al 31 de diciembre del 2017	140.005,49
Garantías entregadas	11.200,00
Total Otros activos e Intangibles al 31 de diciembre del 2017	<u>151.205,49</u>

(10) Obligaciones financieras (Sobregiros bancarios).

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo es:

Produbanco 02-005156544	4.152,59
Total al 31 de diciembre del 2017	<u>4.152,59</u>

(11) Proveedores

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de Proveedores es:

Proveedores Pet	234.807,63
Proveedores Varios	181.170,60
Total al 31 de diciembre del 2017	<u>415.978,23</u>

(12) Pasivos Acumulados

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de los Pasivos Acumulados es:

Sueldos	78.726,49
Aportes IESS por pagar	15.885,22
SRI por pagar	54.762,00
Adelca	12.911,28
Total al 31 de diciembre del 2017	<u>162.284,99</u>

(13) Obligaciones Bancarias

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo es:

Operación	Institución Financiera	Monto	Interés	Fecha de Concesión	Fecha de Vencimiento
00-12542682	Corporación Financiera Nacional	1.890.000,00	8,50%	2017-12-29	2024-12-02
1821116-00	Pichincha 3487158904	734.829,55	10,01%	2017-08-01	Se renova cada 90 días
	Produbanco	249.999,99	9,00%	2017-06-01	2020-05-01
	Saldo al 31 de diciembre del 2017	<u>2.874.829,54</u>			
	Total al 31 de diciembre del 2017	<u>2.874.829,54</u>			

(14) Cuentas por Pagar Accionistas

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de esta cuenta es cero por cuanto se realizó el aumento de capital con esos fondos.

(15) CAPITAL SOCIAL

El capital social de la compañía es \$ 626,310 dólares, y está dividido en 626,310 acciones.

(16) Ventas

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo es:

Chatarra	35.387,61
Cartón	3.151,00
Plástico Exportación 1	890.728,41
Plástico Exportación 2	6.327,38
PET Nacional	184.603,84
PET Exportación	1.130.317,59
Escama PET transparente	1.362.847,78
Multicolor Exportación	178.426,57
Varios	3.949.873,34
Transporte	249.765,56
Logística	463.601,76
Total al 31 de diciembre del 2017	<u>8.455.030,84</u>

El rubro Varios por el valor de USD. 3.949.873,34, corresponde a valores entregados mediante notas de crédito por el Servicio de Rentas Internas, por el pago de los dos centavos por botella de plástico reciclada.

(17) Resultado del Ejercicio

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo es:

Ingresos	8.455.030,84
Costo de Ventas	-5.684.225,14
Gastos de Personal	-946.907,11
Gastos Servicios Generales	-666.704,33
Gastos Oficina	-17.202,23
Gastos Mantenimiento	-208.607,08
Gastos Honorarios	-51.178,92
Gastos Bancarios	-70.587,63
Gasto Depreciaciones	-202.992,68
Gastos Amortizaciones	-9.328,44
Gastos Exportaciones	-376.887,88
Gastos Varios	-105.093,68
Misceláneos	6,67
Utilidad Neta antes de participación de trabajadores	<u>115.322,39</u>

(18) Impuesto a la renta

La Ley de Régimen Tributario Interno establece que el Impuesto a la Renta vigente, en caso de que la compañía tenga utilidad, está gravada con la tasa del 22%.

(19) EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de preparación de estos estados financieros (29 de diciembre del 2018), se produjo eventos que modifican sustancialmente la situación económico financiera de la compañía.

La compañía sufrió la suspensión de la devolución de los dos centavos por botella de plástico reciclado por parte del SRI, por un mal entendido sobre la aplicación de un acto administrativo que no genera norma, pero que sin embargo lo aplican como una Norma Legal, esta suspensión fue apelada por la compañía y espera un resultado favorable.