

**COMPañIA ECUATORIANA DE RECICLAJE S.A. ERC
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

OPINIÓN A LOS ACCIONISTAS

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE RECICLAJE S.A ERC

- 1 Hemos auditado el balance de situación de la COMPAÑÍA ECUATORIANA DE RECICLAJE S.A ERC, al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, 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 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 S.A ERC, al 31 de diciembre del 2018, los resultados de sus operaciones y flujo de fondos por el año terminado en esa fecha.

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 2018, de COMPAÑÍA ECUATORIANA DE RECICLAJE S.A ERC, requerida por disposiciones legales vigentes, se emitirá por separado.



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

Quito, 7 de Marzo del 2019

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE RECICLAJE S.A. ERC
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(En dólares USD)

Activo Disponible		54.403,80
Caja-Bancos (nota 3)	54.403,80	
Activo Exigible		4.140.261,13
Comerciales (nota 4)	3.013.276,20	
Provisión Incobrables	-700,15	
Neto Comerciales (nota 4)	3.012.576,05	
Cuentas por cobrar fiscales (nota 5)	745.664,65	
Otras Cuentas por Cobrar (nota 6)	382.020,43	
Inventarios (nota 7)	198.746,60	198.746,60
Activo Fijo (nota 8)	2.224.612,08	2.224.612,08
Otros Activos e Intangibles (nota 9)	142.555,73	142.555,73
Total Activo	6.760.579,34	6.760.579,34
Pasivo		
Pasivo a Corto Plazo		
Obligaciones Bancarias c/p (nota 10)	635.818,58	
Proveedores (nota 11)	550.044,02	
Pasivos acumulados (nota 12)	263.463,98	
Anticipos de clientes (nota 13)	86.864,13	
Cuentas por pagar accionistas (14)	891,00	
Pasivo a Largo Plazo		
Obligaciones Bancarias (nota 15)	3.074.950,27	
Intereses por pagar (nota 16)	46.354,55	
Total Pasivo		4.658.386,53
Patrimonio		2.102.192,81
Total Pasivo y Patrimonio		6.760.579,34

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE RECICLAJE S.A. ERC
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO

2017-2018

(En dólares USD)

	Año 31/12/2017	Año 31/12/2018	INCRM-DECRE.	% INCR-DECR.
Activo Disponible				
Caja-Bancos	975.702,42	54.403,80	-921.298,62	-94,42%
Activo Exigible				
Comerciales	1.543.606,33	3.013.276,20	1.469.669,87	95,21%
Provisión Incobrables	-700,15	-700,15	0,00	0,00%
Neto Comerciales	1.542.906,18	3.012.576,05	1.469.669,87	95,25%
Cuentas por cobrar fiscales	571.423,83	745.664,65	174.240,82	30,49%
Otras Cuentas por Cobrar	67.904,92	382.020,43	314.115,51	462,58%
Inventarios	311.315,32	198.746,60	-112.568,72	-36,16%
Activo Fijo	2.490.812,65	2.224.612,08	-266.200,57	-10,69%
Otros Activos	151.205,49	142.555,73	-8.649,76	-5,72%
Total Activo	6.111.270,81	6.760.579,34	649.308,53	10,62%
Pasivo	3.457.245,35	4.525.167,85	1.067.922,50	30,89%
Pasivo a Corto Plazo				
Obligaciones Financieras corrientes c/p	4.152,59	635.818,58	631.665,99	15211,37%
Proveedores	415.978,23	550.044,02	134.065,79	32,23%
Pasivos acumulados	162.284,99	263.463,98	101.178,99	62,35%
Pasivo a Corto Plazo				
Anticipos de clientes	0,00	86.864,13	86.864,13	100,00%
Cuentas por pagar accionistas	0,00	891,00	891,00	100,00%
Deuda Largo plazo	2.874.829,54	3.074.950,27	200.120,73	6,96%
Intereses por pagar	0,00	46.354,55	46.354,55	100,00%
Patrimonio	2.654.025,46	2.102.192,81	-551.832,65	-20,79%
Total Pasivo y Patrimonio	6.111.270,81	6.760.579,34	649.308,53	10,62%

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE RECICLAJE S.A. ERC
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(En dólares USD)

Ingresos		9.892.307,95
Ventas (nota 18)		9.892.307,95
	Escama Pet Transparente A	3.927.938,31
	Escama Pet Color A	497.618,13
	Escama Pet Color B	4.166,50
	Escama Pet Color C	3.987,50
	Escama Pet Transparente B	792.300,62
	Escama Pet AA	115.281,00
	Chatarra Metalica	5.628,19
	Carton	931,37
	Lamina Transparente	335.992,25
	Pet A	592.583,84
	Escama Pet Transparente B	252.962,55
	Varios	3.537.045,43
	Devolucion en Ventas	-174.127,74
Egresos		-10.924.539,21
Costos de Ventas		-8.865.173,59
Gastos Operacionales		-2.059.365,62
	Gastos de Personal	-309.648,59
	Gastos Operacionales	-617.504,94
	Gastos Servicios Generales	-37.025,65
	Gastos Mantenimiento	-41.111,20
	Gastos Administrativos	-120.408,14
	Gastos Financieros	-337.859,92
	Gastos Publicidad	-690,00
	Gastos Exportacion	-568.925,35
	Gasto Depreciaciones	-11.759,51
	Gastos Varios	-14.432,32
	Perdida del ejercicio (nota 18)	-1.032.231,26

Ver las notas que acompañan a los Estados Financieros

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE RECICLAJE S.A. ERC
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO
2017-2018
(En dólares USD)

	Año 31/12/2018	Año 31/12/2017	INCRM-DECRE.	% INCR-DECR.
Ingresos	9.892.307,95	8.455.030,84		
Ventas	9.892.307,95	8.455.030,84	1.437.277,11	17,00%
Egresos	-10.924.539,21	-8.339.715,12		
Costos de Ventas	-8.865.173,59	-5.684.225,14	-3.180.948,45	55,96%
Gastos Operacionales	-2.059.365,62	-2.655.489,98	596.124,36	-22,45%
Utilidad del Ejercicio antes Part.Trab.	-1.032.231,26	115.315,72	-1.147.546,98	-995,13%

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 2018									
(En dólares USD)									
	Capital Social (15)	Aporte Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Resultados años anteriores	Resultados del Ejercicio 2017	NIIF Superavit Revaluación	Resultados del Ejercicio 2018	TOTAL	
Saldo al 31 de diciembre del 2017	626.310,00	327.919,47	6.745,98	40.018,49	95.721,01	1.537.709,12	115.322,39	2.749.746,46	
Transferencia Aportes Futuras Capitalizaciones		500.000,00					-115.322,39		
Aumento de capital									
Transferencia resultados años anteriores				95.721,01	-95.721,01				
Apropiación NIIF									
Utilidad del presente ejercicio							-1.032.231,26		
Provisión pago Impuesto renta									
Reclasificación créditos tributarios años anteriores									
Saldo al 31 de diciembre del 2018	626.310,00	827.919,47	6.745,98	135.739,50	0,00	1.537.709,12	-1.032.231,26	2.102.192,81	
(17) 626,310 acciones de un dolar cada una									

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE RECICLAJE S.A. ERC
FLUJO DE EFECTIVO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(En dólares USD)

MOVIMIENTO DE OPERACIONES	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	-
DEPRECIACIONES AMORTIZACIONES	365.011,83
FISCALES	-174.240,82
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	-1.469.669,87
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	-314.115,51
INVENTARIOS	112.568,72
PROVEEDORES	134.065,79
PASIVOS ACUMULADOS	101.178,99
OTROS ACTIVOS	-19.360,27
INCREMENTO DE INVERSION	
INCREMENTO DE ACTIVOS FIJOS	-70.801,23
FINANCIAMIENTO DE LAS OPERACIONES	
PRESTAMOS DE ACCIONISTAS	891,00
OBLIGACIONES FINANCIERAS C/P	631.665,99
OBLIGACIONES FINANCIERAS L/P	200.120,73
ANTICIPOS DE CLIENTES	86.864,13
INTERES POR PAGAR	46.354,55
NETO APLICACION CTAS.PATRIMONIALES	-551.832,65
NETO DE TESORERIA	-921.298,62
CAJA AL INICIO DEL AÑO	975.702,42
CAJA AL FINAL DEL AÑO	54.403,80

COMPAÑÍA ECUATORIANA DE RECICLAJE S.A ERC
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

1 OBJETO SOCIAL

La COMPAÑÍA ECUATORIANA DE RECICLAJE 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 2018.

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 2018 y su respectiva depreciación acumulada figuran como únicos elementos en la definición del costo del bien. La maquinaria adquirida anteriormente ha sido objeto de la aplicación de las normas NIIF, consecuentemente han sido revaluadas conforme establece la ley de compañías.
- 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 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 S.A ERC, dispone de un 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) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El detalle del efectivo al 31 de diciembre del 2018, es el siguiente:

Caja General PET	26,15
Caja Chica	133,94
Caja General Soplado	-20,18
Caja Carapungo	13.313,13
Caja Botellas Eu	13.798,16
Caja Accionistas	-22,67
Caja Sambiza	126,90
PICHINCHA METALES CTA 348715890	26.808,38
PRODUBANCO QUITO 202382002853	240,00
INTERNACIONAL QUITO 0300616158	-0,01
Total al 31 de diciembre del 2018	54.403,80

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

(4) Cuentas por Cobrar Comerciales

Al 31 de diciembre del 2018, Las Cuentas por Cobrar Comerciales son:

Varios	2,131,596.89
Anticipos Maquinaria	562,638.91
Anticipos Proveedores	119,641.87
Anticipos PET	199,398.53
Subtotal al 31 de diciembre del 2018	3,013,276.20
Provisión de Incobrables	-700.15
Total al 31 de diciembre del 2018	3,012,576.05

Elevar provisión incobrables (aumenta el gasto legal)

(5) Cuentas por Cobrar Fiscales y Relacionadas

Al 31 de diciembre del 2018 son:

Impuesto a la Renta	130,604.99
Crédito tributario	492,743.86
Impuesto a la salida de Divisas	119,272.88
SRI X cobrar	0.01
Impuesto a la Renta 1	3,042.91
Total al 31 de diciembre del 2018	745,664.65

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

(6) Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre del 2018 son:

Varios	11,953.29
Empleados	32,739.92
Patricio Avellan	3,081.43
Terrabox	284,799.92
Ecuabotellas	43,332.47
Miguel Aguayo	24.97
Andres Tobar	6088.43
Total al 31 de diciembre del 2018	382,020.43

Hemos agrupado en esta cuenta del informe los valores por cobrar de relacionadas debido a que debe ser saneado dicho valor USD.328.132,39, ya que la compañía no puede mantener por mucho tiempo cuentas por cobrar con relacionadas ya que esto originaria el cobro de un interés.

(7) Inventarios

Al 31 de diciembre del 2018 son:

Chatarra	32,360.32
Cartón	4.70
Pet Preformance	0.09
Tulas Altas	2,507.63
Pallets	938.00
Floculante	1,245.04
Antiespumante	3,144.30
Sosa Caustica	346.95
Detergentes	3,835.95
Escama Pet transparente AA	0.03
Lamina Transparente	0.01
Inventario en transito	-0.06
Escama importacion	2,334.87
Pet importacion	152,028.77
Total al 31 de diciembre del 2018	198,746.60

(8) Activos Fijos

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo del activo fijo es:

Equipos de Computación	13.024,91
Contenedores Of. Eq.	15.778,87
Muebles Enseres	7.245,25
Vehículos	99.503,51
Bascula	91.655,00
Contenedor Bodega	3.000,00
Maquinaria y Equipo	3.037.802,13
Equipo de Oficina	4.340,24
	3.272.349,91

Depreciación Acumulada	-1.047.737,83
Total al 31 de diciembre del 2018	2.224.612,08

Variación del Activo Fijo	
Saldo al 31 de diciembre del 2017	3.201.548,68
Incremento (disminución), neto	70.801,23
Depreciación Acumulada	-1.047.737,83
Total al 31 de diciembre del 2018	2.224.612,08

El gasto anual por depreciación de activos fue de \$ 337.001,80

(9) Otros Activos e Intangibles

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo es:

Software	26,746.50
Cerramiento	26,522.31
Preparación terreno arrendado	143,702.10
Subtotal otros activos e intangibles al 31 de diciembre del 2018	<u>196,970.91</u>
Amortización Acumulada	<u>-67,740.48</u>
Saldo otros activos e Intangibles al 31 de diciembre del 2018	129,230.43
Garantías entregadas	13,325.30
Total Otros activos e Intangibles al 31 de diciembre del 2018	<u>142,555.73</u>

(10) Obligaciones financieras (Sobregiros bancarios).

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo es:

PRODUBANCO QUITO 02-005156544	9.127,12
PICHINCHA QUITO 3462258704	626.691,46
Total al 31 de diciembre del 2018	<u>635.818,58</u>

(11) Proveedores

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de Proveedores es:

Proveedores Pet	147,826.16
Proveedores Varios	402,217.86
Total al 31 de diciembre del 2018	<u>550,044.02</u>

(12) Pasivos Acumulados

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de los Pasivos Acumulados es:

Retenciones en la Fuente 1%	0.12
Retenciones en la Fuente 2%	-0.01
Retenciones en la Fuente 8%	0.02
Retenciones de IVA. 30%	0.00
12% IVA en ventas	-0.02
SRI por pagar	84,078.79
Sueldos	52,373.59
Aportes IESS por pagar	30,200.81
Decimo Tercer sueldo	36,410.64
Decimo cuarto sueldo	40,370.70
Fondos de reserva	2,730.98
Utilidades por pagar	17,298.36
Intereses por pagar	46,354.55
Total al 31 de diciembre del 2018	309,818.53

Eliminar las cuentas que generan en negativo

(13) Obligaciones Bancarias

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo es:

Operación	Institución Financiera	Monto	Interés	Fecha de Concesión	Fecha de Vencimiento
171444	Corporación Financiera Nacional	1,890,000.00	8.50%	3/28/2018	5/25/2024
	Pichincha 3487158904	648,328.16	10.01%	8/1/2017	Se renova cada 90 días
CAR10100420082002	Produbanco	174,622.11	9.76%	1/22/2018	12/7/2020
Propuesta No 522642	Internacional	362,000.00	9.78%	22/10/18	Se renova cada 90 días
	Saldo al 31 de diciembre del 2018	3,074,950.27			
	Total al 31 de diciembre del 2018	3,074,950.27			

(14) Anticipos de Clientes

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo es:

Anticipo 1	70.000,00
Adelca	12.911,28
Anticipo clientes	3.332,07
Pet	420,78
Xavier Torres	200,00
Total al 31 de diciembre del 2018	86.864,13

(15) Cuentas por Pagar Accionistas

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo es:

Accionistas	891,00
Total al 31 de diciembre del 2018	<u>891,00</u>

(16) Intereses por pagar

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo es:

Intereses por pagar	46.354,55
Total al 31 de diciembre del 2018	<u>46.354,55</u>

(17) CAPITAL SOCIAL

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

La cuenta Aportes Futuras Capitalizaciones se las puede mantener solamente por un año.

(18) Ventas

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo es:

Escama Pet Transparente A	3,927,938.31
Escama Pet Color A	497,618.13
Escama Pet Color B	4,166.50
Escama Pet Color C	3,987.50
Escama Pet Transparente B	792,300.62
Escama Pet AA	115,281.00
Chatarra Metalica	5,628.19
Carton	931.37
Lamina Transparante	335,992.25
Pet A	592,583.84
Escama Pet Transparente B	252,962.55
Varios	3,537,045.43
Devolucion en Ventas	-174,127.74
Total al 31 de diciembre del 2018	<u>9,892,307.95</u>

El rubro Varios por el valor de USD. 3.537.045,43, 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.

(19) Resultado del Ejercicio

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo es:

Ingresos	9.892.307,95
Costo de Ventas	-8.865.173,59
Gastos de Personal	-309.648,59
Gastos Operacionales	-617.504,94
Gastos Servicios Generales	-37.025,65
Gastos Mantenimiento	-41.111,20
Gastos Administrativos	-120.408,14
Gastos Financieros	-337.859,92
Gastos Publicidad	-690,00
Gastos Exportacion	-568.925,35
Gasto Depreciaciones	-11.759,51
Gastos Varios	-14.432,32
Perdida del Ejercicio	-1.032.231,26

(20) 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 25%. No obstante la compañía tiene perdida por lo tanto no paga impuesto a la renta.

(21) EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de preparación de estos estados financieros (7 de Marzo del 2019), 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 obtuvo un resultado favorable. A la compañía se le reintegró el acuerdo de responsabilidad para el cobro de esos dos centavos. A la fecha inclusive ya fue presentado el reclamo correspondiente a Marzo del 2019.