



INDUSTRIA RECICLADORA DE CAUCHO ECOCAUCHO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018

Nota 1.- INFORMACIÓN GENERAL

1.1. - Identificación de la Compañía

INDUSTRIA RECICLADORA DE CAUCHO ECOCAUCHO S.A., se constituyó mediante escritura pública el 13 de junio del 2013, la cual fue aprobada según resolución No. SC.IJ.DJC.Q.13.003639 expedida el 18 de julio del 2013 por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil el 05 de agosto del 2013.

El domicilio principal de la Compañía es en la ciudad de Quito, Distrito Metropolitano. Podrá establecer agencias, sucursales o establecimientos, en uno o más lugares dentro del territorio nacional de la República del Ecuador o en el exterior, actualmente se encuentra ubicada en la Av. José Andrade OE1-124 y Juan de Selis.

1.2. - Objeto Social

La Compañía tiene como objeto social el dedicarse a la fabricación y comercialización de productos conformados con caucho reciclado y otros materiales, procedentes de neumáticos fuera de uso y de otros elementos relacionados.

1.3. - Organización y Estructura

De acuerdo a la escritura de constitución la Compañía es gobernada por la Junta General de Accionistas y su administración está a cargo del Directorio, Presidente del directorio y Gerente General.

1.4. - Entorno Económico

✓ *Periodo 2018*

Ecuador termina el año con dificultades económicas y con una deuda externa que continúa en niveles mayores al 40 %, herencia del modelo económico y político del pasado Gobierno. Adicionalmente, hubo buenos resultados de la remisión tributaria que ha cerrado en un monto aproximado a los \$ 1.250 millones. Sin embargo, la producción petrolera, se ha mantenido a la baja. A la par, el Gobierno ha buscado realizar correcciones (reducción de subsidios y del gasto corriente) que le lleven a bajar el déficit, pero que le ha generado una visión negativa de la ciudadanía.

La inflación anual del 2018 cerró en 0,27%, según el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC). Los rubros como bienes y servicios, transporte, salud, alojamiento y servicios básicos y bebidas alcohólicas fueron los que más aportaron a la inflación anual. Por su parte, las prendas de vestir y calzado, bebidas no alcohólicas, alimentos y restaurantes y hoteles tuvieron una variación negativa durante el 2018.



El 18 de diciembre, se expidió el Reglamento para la aplicación de la Ley de Fomento Productivo a través del Decreto ejecutivo No. 617, que establece los procedimientos para simplificar la aplicación de los beneficios tributarios a las nuevas inversiones. La norma entró en vigencia el 21 de agosto de 2018 según Registro Oficial Suplemento 309. Los tres principales temas que abarca esta ley se resumen de la siguiente manera:

- Remisión de intereses, multas y recargos de obligaciones tributarias.
- Reducción de intereses, multas y recargos de mora con el IESS.
- Incentivos para la atracción de inversiones privadas.

✓ *Perspectivas 2019*

El 2019 definitivamente será un año de ajuste. Los problemas en la caja fiscal repercuten y eso se traslada al resto de actividades económicas.

El Gobierno es optimista y prevé que la economía crecerá en el 2019 al 1,4%. Organismos como el FMI advierten que promediará el 0,7%. De todas maneras, la economía está en fase de estancamiento y no hay mayores previsiones de cambios radicales.

El Gobierno de Ecuador también quiere mejorar la balanza de pagos mediante un mejor control de salida de divisas con la aplicación de un programa de apoyo decidido a la producción nacional y a la atracción de inversiones privadas.

El presidente de la República en el mes de agosto presentó al país un Plan Económico que entre otras cosas busca optimizar el gasto público y cubrir el déficit fiscal.

Dentro de la propuesta se incluye medidas como la prohibición de la contratación directa de los regímenes especiales, además de la fusión y eliminación de Ministerios como la abolición de privilegios para ciertos funcionarios públicos, sobre todo de alto nivel jerárquico.

Una medida importante ha sido la oportunidad de que la banca pública entregará créditos productivos que pretenden disminuir las tasas de desempleo y dinamizar la economía.

Dentro de estas propuestas las medidas más polémicas, sobre todo para la ciudadanía en general y sector industrial fueron el incremento del precio de la gasolina súper y extra. Estas medidas buscan recuperar ingresos para el fisco, sin embargo, generan incertidumbre en su aceptación en la sociedad ecuatoriana.

No se observa aún recuperación económica ni tampoco inversión interna o externa que fomenten mejores perspectivas de crecimiento en el mediano y largo plazo. A esto debemos agregarle la dolarización, que en su noción fundamental no permite devaluar para hacer frente a los shocks externos, lo que también pone presión al Gobierno Nacional para mantener los capitales en la economía ecuatoriana.

Nota 2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

La Compañía prepara sus estados financieros en base a lo que determinan las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.



A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la elaboración de estos estados financieros.

2.1. Bases fundamentales de presentación de los estados financieros

La contabilidad de la Compañía ha sido preparada bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América.

Los estados financieros de **INDUSTRIA RECICLADORA DE CAUCHO ECOCAUCHO S.A.**, al 31 de diciembre del 2018 se presentan según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) para Pymes adoptadas para su utilización en Ecuador, que son aplicadas de manera uniforme.

2.2. Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional en la República del Ecuador y moneda de presentación de los estados financieros de la Compañía.

2.3. Uso de juicios y estimaciones

La preparación de estados financieros requiere que la administración de la entidad realice juicios, estimaciones y supuestos que pueden afectar a la aplicación de políticas contables y montos en activos, pasivos, ingresos y gastos. La entidad revisa la afectación de estos juicios y estimaciones en forma permanente.

2.4. Hipótesis de negocio en marcha

Los estados de situación financiera han sido preparados sobre el principio de negocio en marcha, significa que los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible.

2.5. Efectivo y equivalentes del efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 3 meses.

2.6. Activos Financieros

La Compañía **INDUSTRIA RECICLADORA DE CAUCHO ECOCAUCHO S.A.**, clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

a) Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros que no se cotizan en un mercado activo.



Los ingresos por intereses, (incluyendo los intereses implícitos) se reconocerán y se calcularán utilizando la tasa de interés efectiva excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El periodo de crédito promedio sobre las ventas de bienes es de 30 a 60 días.

b) Documentos y cuentas por cobrar relacionadas largo plazo

Corresponde a valores por cobrar por venta de maquinaria a Compañías relacionadas. Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía mantiene cuentas por cobrar relacionadas a Inversiones de la Capital por un valor de USD 243,201

c) Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar de dudosa recuperación son reconocidas directamente como pérdidas del periodo contable en el año 2018 se realizó una provisión cuentas incobrables por un valor de USD 2,826

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

2.7. Inventarios

Los inventarios de materias primas son presentados al costo de adquisición o al valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Los inventarios de productos terminados son valorados al costo estándar.

En caso de ser necesario, los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

2.8. Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta correspondiente del periodo que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

a) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía. Al 31 de diciembre de 2018 el ISD generado por la Compañía en años anteriores es de USD 2,369

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.



✓ Cálculo del impuesto a la renta causado

La Compañía no calcula el anticipo al impuesto a la renta porque de acuerdo al Art 41 de la LORTI literal b) párrafo 6 determina que "Las sociedades recién constituidas, reconocidas de acuerdo al Código de la Producción, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial".

INDUSTRIA RECICLADORA DE CAUCHO ECOCAUCHO S.A., para el año 2018 en su declaración del Impuesto a la renta debe calcular el anticipo del impuesto a la renta que se hará efectivo en el año 2019.

2.9. Propiedad, planta y equipo

a) Medición Inicial

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos por reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen, cuando son inmateriales, caso contrario son capitalizados.

c) Depreciación

El costo de los activos fijo se deprecia de acuerdo a sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta.

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año. A continuación, se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

ACTIVO	TASAS
Instalaciones e infraestructura en predios arrendados	10%
Muebles y enseres	10%
Matricería	10%
Equipo de computación	33.33%
Software	33.33%
Herramientas	10%
Propiedad planta y equipo (Mudanza)	10%



d) Disposición de activos fijos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del período que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta o transferencia de dominio y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

2.10. Deterioro de la propiedad, planta y equipo.

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa la información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, se calcula el importe recuperable del activo con el fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro, para el año 2018 no ha sido necesario realizar la provisión correspondiente.

2.11. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en el mercado activo.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera que se clasifican como pasivos no corrientes.

a) Documentos y cuentas por pagar relacionadas

Corresponde a valores por pagar a Compañías relacionadas. Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía mantiene cuentas por pagar a Indima por un valor de USD 4,399

2.12. Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios a corto plazo:

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de doce meses siguiente al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida que se devengan.

b) Beneficios post-empleo:

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferente de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- ✓ *Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social).- el costo de los planes fueron determinados con base a la legislación laboral*



vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12.15% de la remuneraciones percibidas por los empleados durante el período que se informa.

c) Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

Al 31 de diciembre de 2018 la Compañía no realizó el cálculo actuarial, ya que la Compañía tiene como política que a partir del quinto año del inicio de sus operaciones contrataran un actuario; sin embargo realizó una provisión desahucio por un valor de USD 2,029

2.13. Obligaciones con terceros

Son obligaciones reales de pago a largo plazo, es decir superiores a un año. La Compañía al 31 de diciembre del 2018 liquidó el préstamo con Inversiones de la Capital SC., por USD 445,000 generada en el año 2015, a través de una venta de activos fijos por un valor de USD 620,001; por la diferencia se generó una cuenta por cobrar.

2.14. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que un mínimo del 10% de las utilidades líquidas anuales se destinen a la apropiación de una reserva legal, hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social, la Compañía desde su creación no ha tenido utilidades por lo que no se ha provisionado esta reserva.

2.15. Resultados acumulados

Al cierre del período los resultados acumulados se conforman de:

- Pérdidas acumuladas que se originan de años anteriores por los resultados obtenidos.

2.16. Reconocimiento del ingreso

Se reconoce un ingreso en el estado de resultados cuando ha surgido un incremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con incremento en los activos o un decremento en los pasivos, y además el importe del ingreso puede medirse con fiabilidad.

2.17. Costos y Gastos

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad.

2.18. Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se reconocen toda vez que existen diferencias temporarias entre la base contable financiera y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera.



- a) Los pasivos por impuestos diferidos deben ser reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles.
- b) Los activos por impuestos diferidos deben ser reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas de impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el período en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

Al 31 de diciembre de 2018 la Compañía realizó un asiento para dar de baja el impuesto diferido prescrito del año 2013, por un valor de USD 13,724 como **Gasto por Impuesto Diferido no realizado**.

Nota 3. - Efectivo y equivalentes de efectivo

La composición al 31 de diciembre del 2017 y 2018, se detalla a continuación:

Descripción	Cuenta	2017	2018
Caja chica y fondos rotativos		1,900	2,400
Banco Bolivariano	5005064947	18,665	27,146
Banco Produbanco	02005200357	18,425	134,197
Banco Produbanco Ahorros	5001441083	198,780	18,745
Total efectivo y equivalentes		237,770	182,488

Nota 4. - Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, la composición es la siguiente:

Descripción	2017	2018
Club Rancho San Francisco	14,481	14,481
Fanny Leonor Nazareno	11,918	-
Fideicomiso Plaza Us	20,169	-
Indima S.A.	8,763	-
Ramón Cedeño Wilmer Colón	10,142	-
Rubberaction Cía. Ltda.	13,406	-
Benalcázar Vinuesa Enrique Edison	9,322	9,322
Poxicoat S.A.	13,099	12,760
Quezada Marín Carmen Ximena	9,417	9,417
Vitauco Cía. Ltda.	-	20,328
Clientes de USD 5,001 a USD 8,000	25,718	35,599
Clientes de USD 2,001 a USD 5,000	33,821	66,744
Clientes menores a USD 2,000	8,537	8,066
Total	178,793	176,717



Nota 5. - Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, la composición es la siguiente:

Descripción	2017	2018
Cuentas de dudoso cobro	46,459	46,412
Serjucobsa	44,098	44,066
Total	90,557	90,478

Nota 6.- Provisión cuentas incobrables

Al 31 de diciembre del 2018, la composición es la siguiente:

Descripción	Dólares
Saldo al 31 de diciembre del 2015	79,872
Provisión cuentas incobrables	4,000
Saldo al 31 de diciembre del 2017	83,872
Provisión cuentas incobrables	2,826
Saldo al 31 de diciembre del 2018	86,698



Nota 7.- Inventarios

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, la composición es la siguiente:

Descripción	2017	2018
Inventario de materia prima	33,581	58,052
Inventario producto terminado	76,913	37,643
Inventario artículos promocionales	3,477	4,459
Total	113,971	100,154

Nota 8.- Servicios y otros pagos anticipados

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, la composición es la siguiente:

Descripción	2017	2018
Anticipo empleados	845	838
Garantías	12,000	12,000
Seguros pagados por anticipado	4,954	3,919
Anticipo proveedores	170	30
Total	17,969	16,787

Nota 9.- Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, la composición es la siguiente:

Descripción	2017	2018
Crédito fiscal en compras	117,886	40,114
Retenciones impuesto a la renta	20,087	27,736
Retenciones en la fuente del IVA	686	304
Total	138,659	68,154

Nota- 10 Propiedad Planta y Equipo

El movimiento de la propiedad planta y equipo se detalla a continuación:

Descripción	Saldo 31/12/2016	Adiciones	Ventas/ Reclasificación	Saldo 31/12/2017	Adiciones	Ventas/ Reclasificación	Saldo 31/12/2018
Construcciones y adecuaciones en curso	-	162		162			162
Instalaciones e Infraestructura en Prestios Arrendados	7.350	1.888		9.238			9.238
Móviles	71.247	20.500		91.747	14.612	106.360	-
Maquinaria y Equipo	736.298	1.537	49.688	688.147	21.694	709.837	-
Muebles y Enseres	11.116			11.116	2.872		13.988
Matrícula	52.622	4.225		56.847	3.499	59.247	1.099
Equipo de cómputo	10.625			10.625			10.625
Software	256			256			256
Herramientas	12.616			12.616	16		12.632
Propiedad Planta y Equipo (Moderna)	174.894			174.894			174.894
Total costo histórico	1.077.023	28.313	49.688	1.055.649	42.689	875.444	222.895
Depreciación acumulada	277.608	109.804	19.739	367.073	100.385	386.762	81.296
Total Propiedad Planta y Equipo	799.415	- 81.491	29.949	687.976	- 57.696	488.682	141.599



Nota 11.- Documentos y cuentas por cobrar largo plazo relacionadas

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, la composición es la siguiente:

Descripción	2017	2018
Inversiones de la Capital S.C	-	243,201
Total	-	243,201

Nota 12.- Activos largo plazo

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, la composición es la siguiente:

Descripción	2017	2018
Activos fijos disponibles para la venta	44,862	44,862
Activos por impuestos diferidos	320,572	305,589
Otros activos	1,562	4,780
Total	366,996	355,231

Nota 13.- Cuentas y documentos por pagar

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, la composición es la siguiente:

Descripción	2017	2018
Indima S.A,	5,065	4,340
Comercial Kywi S.A.	402	891
Imaneumagic	14,764	-
Poxicoat S.A.	4,312	-
Proneumacosa S.A	1,898	4,396
Palma Herrera Edy Francisco	-	3,700
QBE Seguros Colonial S.A.	-	3,131
Tonato Carvajal Francisco Xavier	-	3,614
Otros	8,561	8,817
Total	35,002	28,889



Nota 14.- Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, la composición es la siguiente:

Descripción	2017	2018
Con la administración tributaria	6,029	6,512
Con el IESS	4,197	1,858
Por beneficios de ley a empleados	2,835	6,889
Impuesto a la renta del ejercicio	-	3,779
Total	13,061	19,038

Nota 15.- Beneficios a empleados corto plazo

El movimiento de los beneficios sociales se detalla a continuación

	Décimo tercer Sueldo	Décimo cuarto Sueldo	Fondos de Reserva	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	410	1,804	135	2,349
Pagado	-6,982	-4,191	-1,985	-13,158
Provisión	6,949	4,167	2,042	13,158
Saldo al 31 de diciembre de 2018	377	1,780	192	2,349

Nota 16.- Obligaciones con terceros

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, la composición es la siguiente:

Descripción	2017	2018
Inversiones de la Capital SC	445,000	-
Total	445,000	-

- La Compañía al 31 de diciembre de 2018 ha realizado ventas de activos fijos, esta venta se realizó en base a un acuerdo entre las partes, es decir ECOCAUCHO e INVERSIONES DE LA CAPITAL liquidando así la deuda de USD 445,000 mantenida desde años anteriores. La venta fue realizada por un valor de USD 620,000.77 más IVA.

La transacción cuenta con Acta de Directorio a la que se adjunta Dación en pago debidamente notariada con fecha 19 de diciembre de 2018, Informe de valuación de maquinaria y equipos, matricería y moldes a valor de mercado al 30 de noviembre de 2018, asiento contable de la venta y factura de venta.



Nota 17.- Impuesto a la renta

El cálculo del impuesto a la renta de acuerdo con la conciliación tributaria se resume así:

Descripción	2017	2018
Pérdida del ejercicio	-141,346	-290
(-) Otras rentas exentas	-	77
(+) Gastos no deducibles	76,562	20,510
(+) 15% Participación trabajadores atribuible rentas exentas	-	12
(-) Amortización pérdidas	-	5,039
Pérdida tributable/Utilidad gravable	-64,784	15,116

Nota 18.- Capital Social

Industria Recicladora de Caucho Ecocaucho S.A., tiene un capital social de USD 1'000,000 divididos en 1'000,000 acciones de un dólar cada una.

Nota 19.- Ingresos

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, la composición es la siguiente:

Descripción	2017	2018
Ingresos Operacionales	475,871	506,986
Ingresos no Operacionales	21,600	799,644
Total	497,471	1'306,630

Nota 20.- Costos y Gastos

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, la composición es la siguiente:

Descripción	2017	2018
Costo de ventas	547,707	1'212,068
Gastos de administración y ventas	109,382	94,852
Total	657,089	1'306,920



Nota 21.- Principio de negocio en marcha

El principio de negocio en marcha se refiere a la permanencia en el futuro que un tercero espera de la Compañía, sin interrumpir sus actividades.

Para la administración de la empresa y sus auditores, es de vital importancia identificar y revelar situaciones en los estados financieros que amenacen la continuidad del negocio.

Algunas situaciones que afecten la continuidad de la Compañía son:

- Escasa generación de flujos de efectivo.
- Flujos negativos de efectivo.
- Pérdidas continuas.

La Compañía en el año 2018 no mejoró sus ingresos, sus costos de operación se mantienen; si no fuera por los Ingresos no operacionales por la venta de activos fijos a Inversiones de la Capital, la Compañía hubiera generado una pérdida operativa de **USD 131,610** lo que reflejaría que la Compañía no está cumpliendo sus objetivos para los cuales fue creada. Es importante que la Administración implemente medidas y estrategias para continuar con el principio de **NEGOCIO EN MARCHA** como empresa.

Nota 22.- Transacciones y saldos con partes relacionadas

Una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros (la entidad que informa). Esta persona o entidad debe tener una influencia significativa en la toma de decisiones de la compañía, participara en su dirección o administración.

Una transacción entre partes relacionadas es una transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre una entidad que informa y una parte relacionada, con independencia de que se cargue o no un precio.

La Compañía en el año 2018 tiene transacciones con partes relacionadas de la siguiente manera:

Detalle	Activo	Pasivo	Posición Activo
Partes Relacionadas	249,069	4,624	244,445

Nota 23.- Determinación de precios de transferencia

El régimen de precios de transferencia se estableció con el objetivo de regular con fines tributarios las transacciones que se realizan con partes relacionadas en los términos que señala la Ley Orgánica de Régimen Tributario, de tal manera que las contra prestaciones sean similares a las que se realizan entre partes independientes. Para el presente caso una parte relacionada lo constituye la sociedad matriz y sus sociedades filiales o establecimientos permanentes.

La Administración Tributaria emite una resolución en la cual señala la obligación de presentación de información con partes relacionadas y establece que los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliados en el exterior



dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado de Tres millones de dólares deberán presentar al Servicio de Rentas Internas un Anexo de Operaciones con partes relacionadas.

Además, establece que los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliados en el exterior dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado de Quince millones de dólares de los Estados Unidos de América deberán presentar al Servicio de Rentas Internas además del Anexo de Operaciones con partes relacionadas el informe Integral de Precios de Transferencia.

La Compañía al 31 de diciembre del 2018 no ha tenido transacciones con partes relacionadas que superen los montos establecidos.

Nota 24. - Eventos Subsecuentes

El Servicio de Rentas Internas establece los montos máximos y requisitos para la aplicación automática de los beneficios previstos en los convenios para evitar la doble imposición, la cual entrará en vigencia a partir del 1 de enero del 2019 y fue publicada según **Resolución NAC-DGERCGC18-00000433 publicado el 28 de diciembre de 2018**, misma que tiene como beneficio la reducción efectiva de la tarifa de retención de impuesto a la renta de no residentes prevista en los Convenios para Evitar la Doble Imposición suscritos por la República del Ecuador, con respecto a la tarifa establecida en la Ley de Régimen Tributario Interno.

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de presentación de nuestro informe 14 de febrero del 2018 no se han producido otros eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.


REPRESENTANTE LEGAL
CONTADOR GENERAL