

EQUARECYCLING S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

1. Operaciones

EQUARECYCLING S.A., ("la Compañía") fue constituida en la ciudad de Guayaquil en octubre de 2014 y su actividad principal es la venta al por mayor y menor de desperdicios, desechos y materiales de reciclamiento de neumáticos.

El domicilio principal de la Compañía donde desarrollan sus actividades es el cantón Guayas, Vía Daple Km. 16 Río Norte No. 64 Solar 2.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 10 de abril y presentados a la Junta General de Accionistas. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros están aprobados sin modificaciones.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde marzo del año 2000 adoptó el dólar de Estados Unidos de América como moneda de circulación legal. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) ha calculado las variaciones en los índices de precios al consumidor (IPC) y determinado los siguientes índices de inflación anual (acumulados de enero a diciembre), en los cinco últimos años:

31 de diciembre	Índice de inflación anual
2018	0.27%
2017	(0.20%)
2016	1.12%
2015	2.38%
2014	2.67%

2. Políticas contables significativas

Base de preparación de estados financieros - Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas - NIIF para las PYMES, Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y regulaciones de organismos de control, según se revele.

Moneda funcional - A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017 están expresadas en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de reportes de la Compañía.

RECUERECYCLING S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

Activos financieros. – Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales en el caso que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable, cuyo costo de transacción se reconoce en resultados.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros como sigue:

- i) **Electivo en caja y bancos** incluyen depósitos en bancos locales que no generan intereses; los fondos son de libre disponibilidad.
- ii) **Receibos comerciales y otras cuentas por cobrar**, incluyen facturas por prestación de servicios, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés.
- iii) **Cuentas por cobrar accionistas y compañías relacionadas**, generadas principalmente por préstamos sin fecha de vencimiento y sin interés.

Pasivos financieros. – Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se repone en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

ECUARECYCLING S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

La Compañía no de deja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, espina, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros como sigue:

- Obligaciones bancarias: incluyen fondos recibidos de instituciones financieras locales, con interés.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar: incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, que se realizan con condiciones de créditos, normales, no generan interés.
- Cuentas por pagar accionista y compañías relacionadas, generadas principalmente por préstamos sin fecha de vencimiento y sin interés.

Instrumentos de Patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier emisión que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Juicio y estimaciones contables. -- En el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía, la Administración ha realizado los juicios de valor, aparte de aquellos que contienen estimaciones. Las estimados y criterios contables usados en la preparación de los estados financieros son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes podrían diferir de los respectivos resultados reales. Sin embargo, en opinión de la Administración, las estimaciones y supuestos aplicados por la Compañía no tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de las acciones y pasivos en el próximo año.

Las estimaciones significativas con relación a los estados financieros comprenden: la depreciación, valor residual y vida útil de los activos fijos, la provisión para jubilación patronal, provisión para desempleo y la provisión para impuesto a la renta, cuyos criterios contables se describen más adelante.

EUARFCOLING S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIF vigentes al 31 de diciembre de 2018.

Efectivo en caja y bancos. - El efectivo en caja y bancos incluye aquellos activos financieros líquidos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar. - Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se reconocen inicialmente a su valor nominal, debido a que no existen diferencias materiales respecto de su valor razonable. Posteriormente se valorizan a su costo amortizado de acuerdo con el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro de valor.

Seguros pagados por anticipado. - Los seguros pagados por adelantado se registran al costo y se amortizan en línea recta en base a la vigencia del contrato en 12 meses.

Inventarios. - Los inventarios son valorizados al costo promedio, o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al costo de reposición de las partidas.

Las importaciones en tránsito están registradas al costo específico de las facturas más los gastos de nacionalización incurridos hasta la fecha del balance general.

El costo de adquisición comprende el precio de compra, los aranceles de importación, los costos de transporte, el abastecimiento y otros directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares son deducidos para determinar el costo de adquisición.

Activos fijos:

- Medición en el momento del reconocimiento inicial. - Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la obtención del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

- Medición posterior al reconocimiento inicial. - Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

ECUARECYCLING S.A.

Notas a los estados financieros

Af 31 de diciembre del 2018 y 2017

- Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales. - El costo de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y valor residual son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A partir del 1 de enero de 2011, y a propósito de la transición a las NIIF, la Compañía adoptó las siguientes políticas respecto de este rubro:

Item	Vida útil (en años)	Valor residual
Maquinarias y equipos	10	Sin valor residual

- Retiro o venta de propiedades. - La utilidad o pérdida que surge del retiro o venta de una partida de los activos fijos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

- Deterioro del valor de los activos. - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso.

Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Obligaciones bancarias. - Las obligaciones bancarias se reconocen inicialmente a su valor razonable, netas de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, los préstamos se miden a su costo amortizado en base al método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivos corrientes o no corrientes que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar. - Los acreedores comerciales y las otras cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor nominal, que es similar a su valor razonable por tener vencimientos en el corto plazo. Posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Provisiones. - Las provisiones se reconocen cuando: a) existe una obligación presente, legal o implícita, como resultado de hechos pasados; b) es probable que se requerirá de un desembolso de efectivo para cancelar la obligación; y, c) es posible estimar de manera confiable el monto de la obligación. Las provisiones son revisadas en cada ejercicio y

ECUABICYCLING S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

ajustados para reflejar la mejor estimación a la fecha del balance general y el gasto o ingreso relacionado es presentado en el estado de ganancias y pérdidas.

Provisión por beneficios definidos

- Beneficios a empleados a corto plazo. -- Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, aporte patronal, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, participación de trabajadores, etc. estipulados en el Código de Trabajo del Ecuador, son medidos sobre bases no descontadas y se reconocen en resultados del período a medida que el servicio relacionado se provee.
- Indemnización por despido involuntario / otros beneficios por terminación. -- Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuros, se reconocerán en resultados como gasto en el período en que ocurren.
- Jubilación patronal y bonificación por desahucio. -- Las obligaciones por los beneficios definidos a los empleados están estipuladas en el Código de Trabajo del Ecuador y las constituyen:
 - La jubilación patronal, pagadera en el momento de la jubilación de los empleados que por veinte años o más presten servicios continuados o interrumpidos a la Compañía.
 - La bonificación por desahucio, pagadera en caso de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por la Compañía o por un empleado mediante solicitud escrita, a cambio de sus servicios proporcionados a la Compañía en el período actual y períodos pasados.

Los pasivos por estos beneficios incluidos en el balance representan el valor actual de la reserva matemática, determinado por un actuario independiente, en base al método de unidad de crédito proyectada. Las principales consideraciones actuariales utilizadas incluyen la tasa de descuento (tipo de interés de bonos del estado pagaderos en plazos similares a los de las correspondientes obligaciones), tasas de incremento salarial, mortalidad y cesantía, edad, sexo, años de servicios y monto mínimo de pensiones jubilares.

El incremento anual de estas provisiones representa el costo de los beneficios definidos cargados a los resultados del período. Este costo está constituido por el costo del servicio presente, el interés sobre el pasivo neto por beneficios de empleados y las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales.

EXHIBECYCLING S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

La provisión por jubilación patronal y la provisión por desahucio no están financiadas a través de un fondo.

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio es determinado utilizando valuaciones actariales realizadas al final de cada año. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrán diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales fueron las siguientes:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	%	%
Tasa de descuento	7.72	-
Tasa esperada del incremento salarial	1.50	-
Tasa de rotación promedio	21.84	-

Impuestos:

Impuesto a la renta corriente. - Los activos y pasivos por impuesto a la renta corriente son medidos al monto que se espera recuperar de o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas del impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos impuestos 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 diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se esperan de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades

EQUARECYCLING S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

Imposibles fiscales: Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período. Las activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos no se descuentan.

Los gastos por impuesto a la renta del período comprenden los gastos e ingresos por impuestos corrientes y diferidos. Estos impuestos se reconocen en resultados, excepto en la medida en que estos se refieren a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto.

Impuesto al Valor Agregado (IVA): Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). Cuando el importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulta recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición o como parte del gasto, según corresponda.

El importe neto del impuesto al valor agregado (IVA) que se espera recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

Reconocimiento de ingresos: Los ingresos son reconocidos en una cantidad que refleje la contraprestación a la que la entidad espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios prometidos a un cliente.

La compañía adoptó la norma el 1 de enero de 2018. De acuerdo con las disposiciones transitorias de la NIIF 15, la compañía optó por la aplicación de las nuevas reglas utilizando el método de transición retrospectiva que implica reconocer en el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero de 2018, los efectos acumulados de la adopción de la norma solo a los contratos que no se hayan completado o finalizado al 1 de enero de 2018. La adopción de este método no representa realizar ajuste alguno a las utilidades retenidas.

La información financiera que se presenta en las cifras comparativas del período 2017 no ha sido reexpresada y se presenta de acuerdo a la norma aplicable anteriormente, NIC 18 Ingresos ordinarios.

Para determinar el momento concreto en que el cliente obtiene el control de los activos comprometidos y la compañía satisface la obligación de cumplimiento, se considera los siguientes indicadores de transferencia del control:

- La fecha en que la compañía transfiere al cliente la posesión física de los bienes.
- La fecha en que el cliente tiene los riesgos y recompensas significativos de la propiedad de los bienes.

Costos y gastos: Son registrándose al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el período más cercano en el que se incurrir.

Compensación de saldos y transacciones: Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en

TEUARECYCLING S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

Contingencias -- Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, o obligaciones presentes 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. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

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

Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera -- A continuación, se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas que entran en vigencia en el presente ejercicio económico o en los siguientes:

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes	1 de enero de 2018
NIIF 9 Instrumentos financieros	1 de enero de 2018
NIIF 16 Arrendamientos	1 de enero de 2019

La administración de la Compañía ha determinado que no existen impactos significativos de la adopción de estas normas o enmiendas.

3. Efectivo en caja y bancos

Al 31 de diciembre el resumen de efectivo en caja y bancos es como sigue:

	2018	2017
	(US dólares)	
Caja	1,100	1,100
Bancos	2,101	-
Total	3,201	1,100

ECUARECYCLING S. A.

Notas a los estados financieros

A) 3) de diciembre del 2018 y 2017

4. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre un resumen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son como sigue:

	2018	2017
	C (US dolares)	
Clientes	33,694	69,546
Otros	8,168	8,227
Total	41,862	77,773

Las cuentas por cobrar alientes representan facturas por ventas por prestación de servicios, las cuales no generan intereses y no tienen plazos de vencimiento establecidos.

5. Partes Relacionadas

Saldos y transacciones con accionistas:

Las cuentas por cobrar y pagar accionistas y compañías relacionadas, consistían de la siguiente:

	Naturaleza de la Relación	País	2018 (US Dolares)	2017
Por cobrar:				
Ecuarimáticos S. A.,	Accionista	Ecuador	-	9,763
Fractomaq S.A.	Relacionada	Ecuador	204,441	156,585
Catagosa S. A.	Relacionada	Ecuador	5,756	-
			211,196	166,348
Por pagar:				
Ecuarimáticos S.A.	Accionista	Ecuador	529,383	309,158
Off Tire Ecuador S. A.	Relacionada	Ecuador	60,189	87,947
Fractomaq S. A.	Relacionada	Ecuador	26,913	508,405
Catagosa S. A.	Relacionada	Ecuador	-	31,751
			616,491	937,261

Las cuentas por cobrar a accionistas y compañías relacionadas representan principalmente préstamos, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Las cuentas por pagar a accionista y compañías relacionadas representan préstamos recibidos para capital de trabajo, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

6. Activos fijos

Al 31 de diciembre un detalle de activos fijos y sus movimientos son como sigue:

EQUARECYCLING S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017.

	Saldo 2017	Adiciones	Ventas/Bajas	Saldo 2018
	(US dólares)			
Activos Fijos:				
Maquinarias y equipos	391,240	133,936	-	525,176
Construcciones en curso	8,142	18,693	-	26,835
Subtotal costo	399,382	152,629	-	552,011
Depreciación acumulada	(37,484)	(35,358)	-	(72,842)
Total neto	361,898	117,271	-	479,169

7. Obligaciones bancarias

Las obligaciones bancarias consistían de lo siguiente:

	2018	2017
	(US Dólares)	
Sobresuero bancario	6,273	-
Préstamos bancarios	-	-
Total	6,273	-

8. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre las cuentas por pagar, son como sigue:

	2018	2017
	(US dólares)	
Proveedores	33,410	31,881
Otras	480	368
Total	33,890	32,249
Clasificación:		
Corriente	33,531	32,249
No corriente	359	-
Total	33,890	32,249

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 las cuentas por pagar a proveedores locales y del exterior representan facturas por compra de bienes y servicios, las mismas no devengan intereses y tienen un vencimiento promedio de 30 a 90 días.

9. Obligación por beneficios definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

ECUARECYCLING S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

	2018	2017
	(US Dólares)	
Corriente:		
Beneficios sociales	17,917	13,877
Participación de trabajadores	-	932
	<u>17,917</u>	<u>14,809</u>
No corriente:		
Jubilación patronal - beneficios post empleo	1,877	-
Dotificación por desvinculo - beneficios por terminación	1,809	-
	<u>3,686</u>	<u>-</u>

10. Activos y pasivos por impuestos

Al 31 de diciembre un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2018	2017
	(US Dólares)	
Activos:		
Retenciones en la fuente	4,387	6,077
Impuesto al valor agregado	59,806	49,851
Impuesto a la salida de divisas	1,281	1,281
Total	<u>65,474</u>	<u>57,209</u>
Pasivos:		
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	242	4
Retenciones en la fuente de impuestos a la renta por pagar	292	582
Impuesto a la renta por pagar	-	1,017
Total	<u>464</u>	<u>1,603</u>

Impuesto a la renta de la compañía

La provisión para impuesto a la renta está constituida a la tasa del 25% (22% en el 2017), sin embargo, las compañías catalogadas como micro y pequeñas empresas, así como los exportadores habituales, tendrán una rebaja de 3 puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta. Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo designen a la adquisición de equipos o maquinarias nuevas.

Al 31 de diciembre una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

ECOLAB RECYCLING S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

	2018	2017
	(US Dólares)	
Utilidad antes de impuesto a la renta	(78,093)	2,878
45% participación de trabajadores	-	(432)
Otras rentas exentas	(32,293)	-
Gastos no deducibles	6,361	1,621
Utilidad gravable	(104,025)	4,067
Tasa de impuesto	25%	25%
Impuesto a la renta	-	1,017
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	3,642	-
Impuesto a la renta causado	3,642	1,017
Retenciones en la fuente del año	(1,951)	(6,486)
Crédito tributario años anteriores	(6,078)	(608)
Crédito tributario USD	(1,281)	(1,281)
Saldo a favor del contribuyente	(5,668)	(7,358)

Impuestos reconocidos en resultados del año

El gasto de impuesto a la renta reconocido en el año, es como sigue:

	2018	2017
	(-US dólares)	
Impuesto a la renta corriente	3,642	1,017
Impuesto diferido	399	-
Impuesto cargado a resultados	4,041	1,017

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 25%. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, podrá obtener una reducción en la tasa de impuesto a la renta de 10 puntos sobre el monto reinvertido siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Sin embargo en el caso de que exista participación directa o indirecta de socios, accionistas, participes, beneficiarios o similares; que sean residentes en países fiscales o regímenes de menor imposición, la tarifa de impuesto a la renta sobre su proporción será de 25%, y en el caso de que la participación sea igual o mayor al 50%, la tarifa será del 25% sobre todos los ingresos de la sociedad. Esta tarifa de 25% también se aplicará a toda la base imponible de la sociedad si se incumple el deber de informar la composición societaria de los accionistas, participes, contribuyentes, beneficiarios o similares.

EQUARECYCLING S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

De acuerdo con el art. 41, de la Ley de Régimen Tributario Interno, a partir de 2009 las sociedades deben calcular un anticipo para el siguiente ejercicio impositivo (2018) conforme la suma matemática de los siguientes rubros:

- El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta,
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total.
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

Si el contrahuyente no tuviere imputación causada o si el mismo es menor que el anticipo, este se constituye en impuesto definitivo.

Situación fiscal:

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades tributarias, desde la fecha de constitución de la compañía. De acuerdo a lo establecido en el artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria que requiere pronunciamiento previo caduca (i) en tres años contados desde la fecha de declaración, en que la ley exige determinación por el sujeto pasivo, (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubiera declarado en todo o en parte y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto activo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

De acuerdo con el Decreto Ejecutivo No. 210 del 28 de noviembre de 2017 se establece una rebaja del saldo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017, cuyas ventas o ingresos brutos anuales de ese año sean como sigue:

- Iguales o menores a US\$500,000 el 100% de rebaja del saldo del anticipo IR.
- Mayores a US\$ 500,000 hasta US\$ 1,000,000 el 60% de rebaja del saldo del anticipo IR.
- Mayores a US\$1,000,000 el 40% de rebaja del saldo del anticipo de IR.

Reformas tributarias

Con fecha 29 de diciembre de 2017 fue publicado en el segundo suplemento del registro oficial No. 159, el texto final que contiene la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía Fortalecimiento de la Dollarización y Modernización de la Gestión Financiera.

A continuación, referimos los cambios tributarios más destacados de la mencionada Ley:

Lev Orgánica de Régimen Tributario Interno

1. Las entidades del sector financiero popular y solidario podrán también participar en los procesos de fusión y beneficiarse de la exención del impuesto a la Renta.
2. Exoneración por un período de tres años en el pago del impuesto a la Renta para aquellas microempresas que inicien sus actividades económicas a partir de la vigencia de la presente ley. Se contará desde el primer año en el que la microempresa genere ingresos operacionales.
3. Se agrega a las deducciones al impuesto a la Renta las pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores.
4. Se agrega la posibilidad de deducir hasta 10% del valor por la adquisición de bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria que se encuentren dentro de los rangos para ser consideradas microempresas.
5. Se establece la obligación de llevar contabilidad a todas las sociedades, así como también a las personas naturales y sucesiones indivisas cuyos ingresos brutos del ejercicio fiscal inmediato anterior sean mayores a US\$300.000, incluyendo además a las personas naturales que desarrollen actividades agrícolas, pecuarias, forestales o similares, profesionales, comisionistas, artesanos, agentes, representantes y demás trabajadores autónomos.
6. Posibilidad de aplicar las normas de determinación presuntiva en el caso de liquidaciones de pago por diferencias en la declaración.
7. Se establece nuevamente la tarifa del 25% en el impuesto a la Renta para sociedades. En el caso de aquellas sociedades que tengan accionistas, socios, partícipes, beneficiarios o similares en paraisos fiscales, la tarifa aumenta del 25% al 28%. El porcentaje de 25% también será aplicado a las sociedades que no informen sobre la participación accionaria y societaria al Servicio de Rentas Internas y a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Para establecer la base imponible de sociedades consideradas microempresas, se deberá deducir adicionalmente su valor equivalente a una fracción básica gravada con tarifa cero de impuesto a la Renta para personas naturales.
8. Se establece el beneficio de la rebaja de tres puntos porcentuales en el impuesto a la Renta para las sociedades que tengan condición de micro y pequeñas empresas, así como para aquellas que tengan la calidad de exportadores habituales, siempre que en el respectivo ejercicio fiscal se mantenga o incrementa el empleo.
9. En lo relacionado al anticipo del impuesto a la Renta se destacan las siguientes modificaciones: a) No se considerará para el cálculo del anticipo, en lo que respecta al rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, décimos, así como tampoco los aportes patronales al seguro social obligatorio; b) Al igual que en la norma vigente al momento, se establece la posibilidad de devolución del anticipo cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio fiscal respectivo y siempre que este supere el impuesto causado, agregando también que lo mencionado no puede exceder el tipo impositivo efectivo (TIE).

ECLARÉCYCLIN S.A.

Notas a los estados financieros

Af31 de diciembre del 2018 y 2017

promedio de los contribuyentes en general, definida por el Servicio de Rentas Internas. La Administración Tributaria podrá fijar un TIR promedio por segmentos.

- o Se faculta al Servicio de Rentas Internas, a devolver el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto causado, siempre y cuando se verifique que se ha aumentado o mantenido o incrementado el empleo neto, además de cumplir requisitos que se establecerán en el Reglamento.
- o Se modifica el monto respecto del cual se establece la obligatoriedad de utilizar el sistema financiero a efectos tributarios (bancarización de las transacciones), pasando de US\$5,000 a US\$1,000.

Se establece una "sanción por ocultamiento patrimonial" por el valor de uno por mil del valor total de los activos o del uno por mil de los ingresos (el que sea mayor), por mes o fracción de mes, a aquellos sujetos pasivos que no declaren al Servicio de Rentas Internas la información real de su patrimonio en el exterior.

Saldo del Impuesto a la Renta Diferida

Los impuestos por impuestos a la renta diferidos fueron como sigue:

	Cargo (abono)	
	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2018
	al Estado de Resultados	
	(US Dólares)	
Activo por impuesto diferido:		
Provisión de ISD, gastos maquinarias y	-	399
gastos mantenimiento de vehículos		399
	-	399

11. Patrimonio

Capital social. - El capital social de la Compañía es de US\$800 representado por igual número de acciones de valor arbitrario de US\$1.00 dólar.

Reserva legal. - Se constituye por disposición de la Ley de Compañía que establece una apropiación mínima del 10% de la utilidad anual hasta llegar al menos al 50% del capital social. Esta reserva puede ser capitalizada y no puede ser distribuida a los accionistas.

Reserva facultativa. - Representa apropiaciones de utilidades a criterio de los accionistas y autorizadas mediante actos de Junta General.

ECUARECYCLING S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

12. Costos y gastos por su naturaleza

Un detalle de costos y gastos operativos por su naturaleza, incluidas en resultados, es como sigue:

	2018	2017
	(US dólares)	
Sueldos y beneficios	49,333	35,262
Comisiones en venta	945	887
Honorarios profesionales	1,800	1,756
Arrendos	24,286	57,632
Impuestos y contribuciones	10,176	8,598
Mantenimiento y reparaciones	4,437	18,752
Combustible	2,055	1,344
Otros gastos	10,811	6,576
Total	103,883	131,197

13. Gestión de riesgos

Por la naturaleza de sus actividades, la compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, crédito y liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo de riesgos, el cual constituye un proceso crítico para la rentabilidad continua de la compañía.

- El riesgo de mercado.- Es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado de los productos que comercializa la compañía afecten los ingresos de la misma.

Los precios son establecidos de acuerdo a listas de precios proporcionadas por los proveedores locales y del exterior, más un margen sugerido dependiendo de cada producto. Como medida preventiva, la compañía maneja stock de maquinarias y equipos.

Existen varios agentes externos que podrían elevar los precios de venta, tales como los fletes marítimos, el costo del acero, el tipo de cambio, incremento de precios FOB, implementación de nuevos cambios e impuestos adicionales sobre las importaciones.

- Riesgo de crédito.- El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes y compañías relacionadas.

ECUARECYCLING S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

Adicionalmente, la gerencia de la compañía revisa semanalmente la cartera vencida con el fin de tomar acciones de manera oportuna.

- **Riesgo de liquidez.** - Es el riesgo de que la compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivos.

La gerencia analiza flujos de caja de manera mensual y monitorea los pagos a proveedores locales y del exterior de forma semanal, con el fin de analizar la liquidez de la compañía.

14. Gestión de capital

La Compañía administra su capital de forma de asegurar la maximización de los resultados para los accionistas, lo cual le permite continuar como un negocio en marcha.

Parte de la política de la Compañía es mantener los resultados positivos dentro de la estructura del patrimonio, para futuros aumentos de capital o absorción de pérdidas.

15. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros, 15 de abril de 2019, no se produjeron eventos adicionales que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.


Patricio Vásquez Martínez
Gerente General


José Luis Perero
Contador