

ECORESA ECOLOGIA Y RECICLAJE S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

ECORESA ECOLOGÍA Y RECICLAJE S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólar estadounidense
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
SIC	-	Superintendencia de Compañías del Ecuador
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIAA	-	Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera Para Pequeñas y Medianas Entidades Pymes
RUC	-	Registro Único de Contribuyentes
JGA	-	Junta General de Accionistas

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores
y accionistas de

ECORESA ECOLOGIA Y RECICLAJE S.A.

Guayaquil, 26 de Marzo del 2019

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Ecoresa Ecología y Reciclaje S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras Notas explicativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Ecoresa Ecología y Reciclaje S.A. al 31 de diciembre del 2018, así como de sus resultados y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

Fundamentos de la Opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas Normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía Ecoresa Ecología y Reciclaje S.A. de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros

4. La Administración de Ecoresa Ecología y Reciclaje S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha, revelando según corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. Los responsables de la Dirección de la Compañía Ecoresa Ecología y Reciclaje S.A. son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

A los señores accionistas de
ECORESA ECOLOGIA Y RECICLAJE S.A.
Guayaquil, 26 de marzo del 2019.

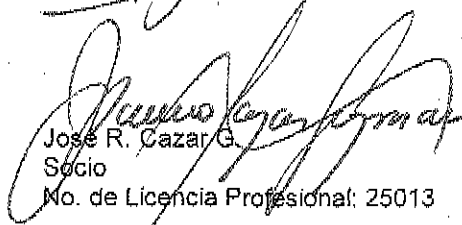
Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

5. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

6. De acuerdo con el artículo No 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y el artículo No 279 de su Reglamento de aplicación y con base a la Resolución Número NAC-DGERCGC15-00003218 (Normas elaboración de Informe de cumplimiento tributario y anexos) emitida el 7 de julio del 2016 por el Servicio de Rentas Internas SRI, el auditor externo debe emitir un Informe sobre el cumplimiento por parte de ECORESA ECOLOGIA Y RECICLAJE S.A. de ciertas obligaciones tributarias por el año a terminar el 31 de diciembre del 2018 y sobre la información suplementaria que requieren las autoridades tributarias y que debe ser preparado por la Compañía con el formato que para dicho propósito informa el Servicio de Rentas Internas y que debe ser adjuntado al referido informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias, conjuntamente con el formulario denominado Sistema de Diferencias de Informes de Cumplimiento Tributario, el cual surge de la compilación de ciertos datos preparados por la Compañía. La fecha de presentación de dicho informe es hasta el 31 de julio del siguiente ejercicio fiscal al que corresponda la información. Dicho informe de cumplimiento de obligaciones Tributarias será emitido por separado.

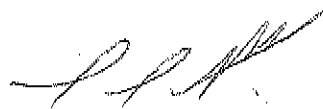

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías: SC-RNAE-2-772


José R. Cazar G.
Socio
No. de Licencia Profesional: 25013

ECORESA ECOLOGIA Y RECICLAJE S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2017</u>
<u>ACTIVOS</u>			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	68.486	27.346
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento		-	70.000
Cuentas comerciales por cobrar y otras			
Clientes	6	273.050	145.087
Impuestos por recuperar	8	298.214	56.430
Otros deudores	7	397.020	70.057
		<u>968.284</u>	<u>271.574</u>
Inventarios	9	<u>87.657</u>	<u>3.013</u>
Total activos corrientes		<u>1.124.428</u>	<u>371.933</u>
Activos No corrientes			
Activos fijos, neto	10	270.727	287.498
Intangibles, neto		6.400	7.194
Activo por Impuesto diferido	14	1.452	-
Activos no corrientes		<u>-</u>	<u>8.631</u>
Total activos no corrientes		<u>278.579</u>	<u>303.323</u>
Total activos		<u>1.403.007</u>	<u>675.256</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Marlon Huayamave
Gerente General

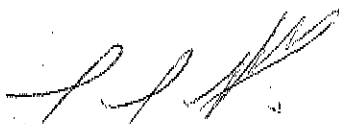


CPA. Daniela Rodríguez
Contador General

ECORESA ECOLOGIA Y RECICLAJE S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
<u>PASIVOS</u>			
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras		42.496	-
Cuentas comerciales por pagar			
Proveedores	11	798.539	360.787
Impuestos por Pagar	12 y 14	108.728	11.304
Pasivos acumulados	13	34.394	24.216
Otras cuentas por pagar	15	190.558	68.382
Total pasivos corrientes		<u>1.174.715</u>	<u>464.689</u>
Pasivos no corrientes			
Otras cuentas por pagar a largo plazo		-	1.139
Jubilación Patronal y Desahucio	16	20.370	16.200
Total pasivos no corrientes		<u>20.370</u>	<u>17.339</u>
Total pasivos		<u>1.195.085</u>	<u>482.028</u>
Patrimonio, neto		<u>207.922</u>	<u>193.228</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>1.403.007</u>	<u>675.256</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Marlon Huayamave
Gerente General

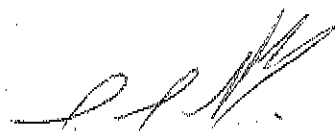


CPA. Daniela Rodríguez
Contador General

ECORESA ECOLOGIA Y RECICLAJE S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Ingresos Operacionales	18	1.877.222	655.223
Costo de Ventas		<u>(1.419.040)</u>	<u>(539.206)</u>
Utilidad Bruta		458.182	116.017
Gastos Operacionales:			
Administración y Ventas	19	(476.152)	(407.010)
Financieros		<u>(4.178)</u>	<u>(2.049)</u>
Pérdida Operacional		(22.147)	(293.042)
Otros Ingresos, netos	20	<u>48.178</u>	<u>305.903</u>
Utilidad antes del Impuesto a la Renta		26.031	12.861
Impuesto a la renta	14	<u>(12.974)</u>	<u>(14.250)</u>
Utilidad (Pérdida) neta del año		13.057	(1.389)
Otros Resultados Integrales			
Ganancias actuariales		<u>2.187</u>	<u>1.925</u>
Resultado Integral del Año		<u>15.244</u>	<u>536</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Marlon Huayamave
Gerente General



CPA. Daniela Rodríguez
Contadora General

ECORESA ECOLOGIA Y RECICLAJE S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social (1)	Reserva Legal	Resultados acumulados	Total
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	800	15.178	176.714	192.692
Otros Resultados Integrales (Ganancia actuariales) Véase Nota 16.	-	-	1.925	1.925
Resultado Integral del año	-	-	(1.389)	(1.389)
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	800	15.178	177.250	193.228
Otros Resultados Integrales (Ganancia actuariales) Véase Nota 16.	-	-	2.187	2.187
Resultado Integral del año	-	-	13.057	13.057
Otros ajustes menores	-	-	(550)	(550)
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	800	15.178	191.944	207.922

(1) Véase Nota 17.

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Marlon Huayamave
Gerente General



CPA. Daniela Rodríguez
Contadora General

ECORESA ECOLOGIA Y RECICLAJE S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

		<u>Al 31 de</u> <u>Diciembre del</u> <u>2018</u>	<u>Al 31 de</u> <u>Diciembre del</u> <u>2017</u>
	Notas		
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:			
Efectivo Recibido de Clientes		1,751,446	740,932
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(1,756,025)	(765,389)
Otros ingresos (gastos), neto		-	49,768
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación		<u>(4,579)</u>	<u>25,311</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Liquidación de Inversiones Temporales		70,000	-
Adiciones de Activo fijo, neto	10	(24,281)	(3,352)
Adiciones de Intangibles, neto		-	(6,400)
Efectivo neto provisto por (utilizado) en las actividades de inversión		<u>45,719</u>	<u>(9,752)</u>
Aumento neto de efectivo		41,140	15,559
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año		27,346	11,787
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	5	<u>68,486</u>	<u>27,346</u>

Pasan...

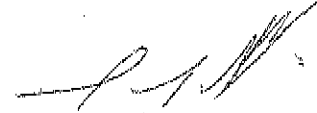
ECORESA ECOLOGIA Y RECICLAJE S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

Vienen...

Conciliación del Resultado Integral del año con el efectivo
neto (utilizado) provisto por las actividades de operación

	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Resultado Integral del año		15.244	536
Partidas de conciliación entre el Resultado Integral del año con el efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades operativas			
Depreciaciones y amortizaciones	10	41.846	38.953
Bajas de Activos Fijos	10	-	(212)
Baja de Pasivos		(48.178)	(255.923)
Provisión de Jubilación Patronal y desahucio	16	11.541	4.968
Participación de trabajadores en las utilidades	13	4.594	2.609
Impuesto a la renta	14	12.974	14.250
Ganancias (Pérdidas) actuariales	16	(2.187)	(1.925)
Total partidas conciliatorias		35.833	(196.744)
Cambios en activos y pasivos			
Cuentas por cobrar		(127.963)	85.709
Inventarios		(45.490)	22.598
Otros activos		(613.697)	-
Cuentas por pagar y otros		608.106	247.919
Pasivos acumulados		5.584	4.290
Pasivos diferidos		(7.371)	(138.461)
Otros pasivos		140.418	-
Total de cambios en activos y pasivos		(40.412)	222.055
Efectivo neto (utilizado) provisto por en las actividades de Operación		<u>(4.579)</u>	<u>25.311</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Marlon Huayamave
Gerente General


CPA. Daniela Rodríguez
Contadora General

ECORESA ECOLOGIA Y RECICLAJE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL-

ECORESA ECOLOGIA Y RECICLAJE S.A., fue constituida mediante Escritura Pública del 30 de noviembre del 2009 en la ciudad de Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón, el 19 de enero del 2010, con un capital suscrito y pagado de US\$ 800. Su domicilio principal está ubicado en la provincia de Orellana, cantón Francisco de Orellana, Vía Lago Agrio Km. 7.

De acuerdo con el Registro Único de Contribuyentes, número 0992686650001, actualizado el 03 de octubre del 2018, su actividad principal es la gestión integral de desechos, tanto peligrosos como no peligrosos.

El plazo de duración de la compañía es de CINCUENTA AÑOS contados a partir de la inscripción de la escritura en el Registro Mercantil.

Situación del País

Durante 2018 el crecimiento de la economía del Ecuador se ha visto desacelerada como consecuencia de la de una contracción moderada de la producción petrolera, un contexto internacional adverso, con mayor volatilidad financiera y aumentos de tasas por parte de la Reserva Federal de los Estados Unidos, un riesgo país que aumentó casi 200, y un tipo de cambio real que no logró depreciarse y a pesar de que existió un aumento en el precio del petróleo, acuerdos con la autoridad tributaria para la condonación de multas e intereses, el bajo dinamismo productivo, tuvo un inicial efecto primario positivo, sin embargo, se registró un déficit global del PIB en comparación con el periodo fiscal 2017.

Las autoridades económicas del nuevo gobierno, implementaron el proyecto de la "Ley Orgánica para el Fomento Productivo y Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal" a las situaciones mencionadas anteriormente, por lo que busca mejorar la recaudación fiscal durante el ejercicio fiscal 2019 y fomentar el ahorro y disminución de partidas gubernamentales que generan un impacto negativo dentro de la economía nacional, además, se espera contar con las estrategias económicas en cuanto a financiamiento internacional, alianzas públicas y privadas para traer inversiones, y el desmantelamiento progresivo de las salvaguardias por balanza de pagos para dinamizar la economía. No se cuenta aún con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la situación antes comentada, a pesar que se cuenta con reformas económicas, lo cual pretenden generar nuevas formas de generar ingresos con el fin de restaurar la economía.

2. BASES DE LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS-

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente al 31 de diciembre de 2018 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases para la Preparación de los Estados Financieros

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2018, han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma internacional aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

(Véase página siguiente)

ECORESA ECOLOGIA Y RECICLAJE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2018, han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma internacional aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes.

i) Bases de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los activos recibidos.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

ii) Moneda funcional y de presentación

Las partidas en los estados financieros de la compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la compañía (moneda funcional). A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la compañía.

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados, excepto cuando son diferidos en el patrimonio en transacciones que califican como coberturas de flujos de efectivo.

iii) Negocio en marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable.

iv) Juicios y estimaciones contables

La preparación de los estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones. Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

(Véase página siguiente)

ECORESA ECOLOGIA Y RECICLAJE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en préstamos y cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y la falta de pago que se considera un indicador de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

Vida útil de Mobiliarios y equipos: La Compañía revisa al final de cada período contable sus estimaciones de la vida útil y valor residual de sus Mobiliarios y equipos. Con la misma periodicidad la Compañía también revisa el método utilizado para el cálculo de la depreciación de estos activos.

Obligaciones por beneficios por retiros del personal: El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre las bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

Constituyen el efectivo disponible en la empresa y saldos de efectivo en bancos del país depositados en cuentas corrientes altamente líquidas, las cuales son de libre disponibilidad.

2.3 Activos y Pasivos financieros

2.3.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: i) valor razonable con cambios en resultados; y, ii) Préstamos y cuentas por cobrar.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía mantuvo Activos financieros en las categorías: i) Préstamos y cuentas por cobrar. Además, se mantuvo únicamente pasivos financieros en las categorías de "otros pasivos financieros". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) Préstamos y cuentas por cobrar

Representados por las Cuentas por cobrar a Clientes, los cuales son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Otros pasivos financieros

Representan las cuentas por pagar a Proveedores. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

(Véase página siguiente)

ECORESA ECOLOGIA Y RECICLAJE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.3.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

a) Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

b) Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias o pérdidas y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación.

c) Medición posterior

i) Préstamos y cuentas por cobrar:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de bienes y servicios en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su costo amortizado, menos la provisión por deterioro correspondiente.

ii) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios, medidos a su costo amortizado.

2.3.3 Baja de activos y pasivos financieros

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir sus flujos de efectivos expiran o se transfieren a un tercero y la Compañía ha transferido sustancialmente todo los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

2.3.4 Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el estado de situación financiera, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

(Véase página siguiente)

ECORESA ECOLOGIA Y RECICLAJE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.4 Deterioro de activos financieros

Activos valuados a costo amortizado

La Compañía evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un "evento de pérdida") y que el evento de pérdida (o eventos) tiene un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que puede ser estimado confiablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivo estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros e identificó que no existe evidencia de deterioro significativa.

2.5 Activos Fijos

a) Reconocimiento y medición

Los activos fijos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. Los activos fijos se reconocen como activos si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable; el costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Las mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizadas solo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la compañía y si su costo puede ser confiablemente estimado. Por otra parte los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en mobiliarios y equipos son reconocidos en resultados cuando ocurren.

b) Depreciación

La depreciación de los activos fijos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

(Véase página siguiente)

ECORESA ECOLOGIA Y RECICLAJE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

Las vidas útiles estimadas de los activos fijos para los periodos actuales y comparativos, de acuerdo al avalúo efectuado o la política corporativa de la Compañía, son las siguientes:

	<u>Tiempo</u>	<u>Porcentaje</u>
Muebles, enseres y equipos de oficina	10 años	10%
Maquinaria y equipos	10 años	10%
Equipos de computación	3 años	33%
Vehículos	5 años	20%

c) Retiro o venta de Activos fijos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo fijo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.6 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Impuesto a la renta diferido

El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF para PYMES. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los activos por impuestos diferidos comprenden las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- las diferencias temporarias deducibles;
- la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;
- la compensación de créditos tributarios no utilizados procedentes de periodos anteriores, siempre y cuando no se solicite su devolución ante el Servicio de Rentas Internas y sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, para su utilización.

(Véase página siguiente)

ECORESA ECOLOGIA Y RECICLAJE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. La compañía en base a sus proyecciones considera que podrá utilizar este beneficio fiscal.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía ha determinado la existencia de diferencias temporarias entre sus bases tributarias de activos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. (Véase Nota 14).

2.7 Beneficio sociales

2.7.1 Beneficio de corto plazo

Se registran en el rubro "beneficios sociales" del estado de situación financiera con contrapartida en el estado de resultado y otros resultados integrales y corresponden principalmente a:

- i) Fondos de Reserva: Se registra de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldo: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iii) Participación de los empleados en las utilidades: El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

2.7.2 Beneficios de largo plazo

Jubilación patronal y desahucio (no fondeados)

El costo de estos beneficios definidos establecidos por la leyes laborales ecuatorianas se registra con cargo a los gastos del ejercicio y su pasivo representa el 100% del valor presente de la obligación, a la fecha del estado de situación financiera, para todos los trabajadores que a esa fecha se encontraban prestando servicios a la Compañía. Dichas provisiones se determinan anualmente con base a estudios actuariales practicados por un actuario independiente usando el método de crédito unitario proyectado.

El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimado usando la tasa de interés del 7.72% (2017: 8.26%).

Esta tasa de descuento se determina utilizando la tasa de bonos del Gobierno publicados por el Banco Central que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de la obligación por pensiones hasta su vencimiento.

Además el Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio. Las hipótesis actuariales incluyen estimaciones (variables) como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

(Véase página siguiente)

ECORESA ECOLOGIA Y RECICLAJE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales, de acuerdo a modificaciones de la Sección 28, se cargan en otros resultados integrales en el período en el que surgen.

Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

Beneficios por Terminación

Las Indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados de acuerdo a las normativas y leyes vigentes.

2.8 Provisión corriente

La Compañía registra provisiones cuando: i) existe una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultados de eventos pasados, ii) es probable vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación y iii) el monto se ha estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Compañía, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.9 Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación referida y el monto puede ser razonablemente estimado.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbre que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de estas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación (no cuantificada) es revelada como un pasivo contingente obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será conformada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes (no cuantificada) al menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económica sea remota.

2.10 Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Ventas de bienes

Se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

(Véase página siguiente)

ECORESA ECOLOGIA Y RECICLAJE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

Prestación de Servicios

Se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El estado de terminación del contrato se determina de la siguiente manera:

- Los honorarios de servicio incluidos en el precio de los productos se reconocen por referencia a la proporción del costo total del servicio prestado para el producto vendido, considerando las tendencias históricas en el número de servicios realmente prestados sobre bienes vendidos en el pasado; y,
- Los ingresos provenientes de contratos se reconocen a las tasas contractuales en la medida en que se incurran en horas de producción y gastos directos.

Los gastos son reconocidos con base al devengado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

2.11 Reserva Legal

Reserva Legal: La Ley de Compañías del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor del 10% de la utilidad neta anual, hasta que represente o alcance por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

3. ADMINISTRACION DE RIESGOS

3.1 Factores de riesgos financieros

Durante el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo operacional

a) Ambiente de administración de riesgos

La Administración es responsable por establecer y monitorear el ambiente de administración de riesgos, así como también, de las políticas de administración de riesgo de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con la finalidad de identificar y analizar aquello riesgo que pudiera enfrentar la Compañía, determinar límites de afectación tolerables y definir los controles de riesgo adecuado; así como, para monitorear los riesgos y el cumplimiento de dichos límites.

b) Riesgo de crédito

La Compañía es responsable de la gestión y análisis de riesgo de crédito de sus clientes nuevos antes de proceder a ofrecer los plazos y condiciones de pagos habituales.

(Véase página siguiente)

ECORESA ECOLOGIA Y RECICLAJE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

El riesgo de crédito se origina por el efectivo y otros activos líquidos equivalentes, y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como por la exposición al crédito con clientes, incluyendo las cuentas por cobrar clientes y las transacciones acordadas. Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad. El control de riesgo establece la calidad crediticia, teniendo en cuenta su posición financiera, experiencia pasada y otros factores.

La facturación por las ventas locales son realizadas a clientes con un comportamiento aceptable de los créditos concedidos y con un nivel de referencias de primer nivel. No se excedieron los límites de crédito durante el periodo de reporte y la Administración no espera que la Compañía incurra en pérdida alguna por desempeño de estas contrapartes. La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones.

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco Produbanco S.A.	AAA-	AAA-
Banco Guayaquil S.A.	AAA-	AAA-
Banco Internacional S.A.	AAA	AAA-

c) Riesgo de liquidez

La Gerencia Financiera de la Compañía es responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se hacen provisiones de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de la liquidez de manera que la Administración pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de la liquidez de la Compañía. La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas y monitoreando constantemente los flujos de efectivo proyectados y reales.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento. Los pasivos financieros incluyen en el análisis si sus vencimientos contractuales son esenciales para la comprensión del tiempo de los flujos de efectivo. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

<u>Al 31 de diciembre de 2018</u>	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Más de 1 año</u>
	798.539	-
Cuentas por pagar comerciales		
<u>Al 31 de diciembre de 2017</u>	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Más de 1 año</u>
	360.787	1.139
Cuentas por pagar comerciales		

(Véase página siguiente)

ECORESA ECOLOGIA Y RECICLAJE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

d) Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran cuatro tipos de riesgo: el riesgo de tasa de interés, el riesgo de tasa de cambio, el riesgo de precio de los productos básicos y otros riesgos de precios, tales como el riesgo de los títulos de patrimonio.

Los instrumentos financieros afectados por el riesgo del mercado incluyen las deudas y préstamos que devengan interés, y los depósitos en efectivo.

e) Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa e indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos operativos, el personal, la infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de créditos como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento corporativo. Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la compañía.

El objetivo de la compañía es administrar el riesgo operacional de forma tal que logre equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la compañía con la efectividad general de costos, así como de limitar los procedimientos que puedan restringir la iniciativa y la creatividad.

La Administración tiene la responsabilidad básica de desarrollar e implementar los controles direccionados a evaluar y monitorear el riesgo operacional. Esta responsabilidad está respaldada por el desarrollo de normas y procedimientos establecidos por la Compañía. El cumplimiento de las normas de la Compañía está respaldado por un programa de revisiones periódicas efectuadas por la Administración y Auditoría Externa.

3.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar fondos para mantener niveles de capital de trabajo y estructura de capital óptima.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (cuentas por pagar proveedores, otras cuentas por pagar y provisiones) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2018 y de 2017 fueron los siguientes:

	2018	2017
Total deudas con terceros	1,097,825	441,612
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	(68,486)	(27,346)
Deuda neta	1,029,339	414,266
Total patrimonio	207,922	193,228
Capital total	1,237,261	607,494
Ratio de apalancamiento	83,19%	68,19%

ECORESA ECOLOGIA Y RECICLAJE S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**Categorías de instrumentos financieros**

A continuación se presentan los valores de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Activos financieros				
Efectivo y equivalente de efectivo	68.486	-	27.346	-
Inversiones temporales	-	-	70.000	-
Clientes	273.050	-	145.087	-
Total activos financieros	341.536	-	242.433	-
Pasivos financieros				
Proveedores	798.539	-	360.787	1.139
Total pasivos financieros	798.539	-	360.787	1.139

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de las cuentas por cobrar, efectivo y equivalente de efectivo, inversiones temporales, y cuentas por pagar se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos y a que los pasivos generan una tasa de interés de mercado.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Caja	1.360	60
Bancos (1)	67.126	27.286
	<u>68.486</u>	<u>27.346</u>

(1) Comprenden saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses. Véase además Nota 2.2.

6. CLIENTES NO RELACIONADOS

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Clientes	275.050	147.087
(menos) Provisión cuentas incobrables	(2.000)	(2.000)
	<u>273.050</u>	<u>145.087</u>

Los saldos de las cuentas por cobrar clientes no devengan intereses y su plazo promedio de cobro generalmente oscila entre los 30 y los 45 días.

(Véase página siguiente)

ECORESA ECOLOGIA Y RECICLAJE S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la apertura por vencimiento del saldo de cuentas por cobrar clientes es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Por vencer:	216.632	63.029
Vencidos:		
De 1 a 30 días	18.104	14.204
De 31 a 60 días	7.119	1.439
Más de 60 días	33.195	68.415
	<u>275.050</u>	<u>147.087</u>

7. OTROS DEUDORES

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Anticipos a Proveedores (1)	385.991	67.058
Empleados por cobrar	1.309	305
Otras cuentas por cobrar	9.721	2.694
	<u>397.020</u>	<u>70.057</u>

- (1) Corresponde a anticipos a proveedores varios y de materia prima, los mismos que no devengan intereses y se estima liquidarlos en un plazo no mayor a los 90 días. A la fecha de éste informe se ha podido liquidar en un 20%

8. IMPUESTOS CORRIENTES POR RECUPERAR

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Crédito Tributario en la Fuente IR (1)	14.739	-
Crédito Tributario en la Fuente IVA (2)	144.723	56.430
Impuesto Verde (3)	138.752	-
	<u>298.214</u>	<u>56.430</u>

- (1) Estos valores fueron compensados al siguiente año con la presentación al Servicio de Rentas Internas (SRI) del formulario 101 del Impuesto a la Renta. Véase además Nota 14.
- (2) Corresponden a valores tributarios a favor de la Compañía, los que serán utilizados como créditos fiscales en la declaración mensual de IVA.
- (3) Corresponden a montos pendientes de devolución por la compra de botellas de plásticos no retornables

ECORESA ECOLOGIA Y RECICLAJE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

9. INVENTARIOS

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Inventario de Materia Prima	80.932	2.710
Inventario de Productos terminados	5.984	-
Inventario Repuestos, Herramientas y Accesorios	741	303
	<u>87.657</u>	<u>3.013</u>

Véase además Nota 2.4.

10. ACTIVOS FIJOS

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Terrenos	155.000	155.000
Equipos de oficina	3.649	3.167
Maquinarias y equipos	255.433	255.433
Equipos de computación	14.423	9.623
Vehículos	69.784	50.784
Muebles y enseres	5.005	5.005
Celda de Confinamiento	38.672	38.672
Otros	3.475	3.475
	<u>545.441</u>	<u>521.159</u>
(menos) Depreciaciones	<u>(274.714)</u>	<u>(233.662)</u>
	<u>270.727</u>	<u>287.498</u>

Movimiento del año:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Saldo neto al inicio del año	287.498	322.887
(+) Adiciones (1)	24.281	3.352
(-) Bajas/ Ajustes de activos fijos	-	212
(-) Depreciaciones del año	<u>(41.052)</u>	<u>(38.953)</u>
Saldo neto al final del año	<u>270.727</u>	<u>287.498</u>

- (1) Las adiciones corresponde principalmente a la compra de equipos de computación por US\$ 4.800, un camión chevrolet por US\$ 19.000, maquinarias, y equipos de oficina por US\$ 481.

ECORESA ECOLOGIA Y RECICLAJE S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)****11. PROVEEDORES NO RELACIONADOS**

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Proveedores locales	798.539	360.787
	<u>798.539</u>	<u>360.787</u>

Corresponde principalmente a saldos pendientes de pago a proveedores de materia prima, a ser cancelados en el corto plazo, de acuerdo a las condiciones y acuerdos pactados con sus proveedores, dentro de un periodo comercial no mayor a 90 días y no generan intereses.

12. IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Impuesto a la renta (1)	-	403
Retenciones en la Fuente IR (2)	31.255	4.785
Retenciones en la Fuente IVA (2)	77.473	6.116
	<u>108.727</u>	<u>11.304</u>

(1) Véase Nota 14.

(2) Estos valores fueron cancelados en el mes siguiente de acuerdo al noveno dígito del Registro Único de Contribuyentes a través de los formularios 103 y 104 respectivamente.

13. PASIVOS ACUMULADOS

Composición y movimiento al 31 de diciembre del 2018:

	<u>Saldo al Inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos/Ajustes</u>	<u>Saldo al Final</u>
Décimo tercer sueldo	1.871	18.825	17.213	3.483
Décimo cuarto sueldo	3.044	12.223	9.112	6.155
Vacaciones	16.388	9.004	5.349	20.043
Fondos de reservas	304	12.204	12.389	119
Participación a trabajadores	2.609	4.594	2.609	4.594
	<u>24.216</u>	<u>56.849</u>	<u>46.672</u>	<u>34.394</u>

(Véase página siguiente)

ECORESA ECOLOGIA Y RECICLAJE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

Composición y movimiento al 31 de diciembre del 2017:

	<u>Saldo al Inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos/Ajustes</u>	<u>Saldo al Final</u>
Décimo tercer sueldo	628	11.717	10.474	1.871
Décimo cuarto sueldo	2.027	7.631	6.614	3.044
Vacaciones	12.193	5.863	1.668	16.388
Fondos de reservas	579	7.118	7.393	304
Participación a trabajadores	1.890	2.609	1.890	2.609
	<u>17.317</u>	<u>34.939</u>	<u>28.038</u>	<u>24.216</u>

14. IMPUESTO A LA RENTA

1. Impuesto a la renta reconocido en resultado del año

El impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados y otros resultados integrales separado se compone de la siguiente manera:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Impuesto a la renta corriente	14.426	14.250
Impuesto a la renta diferido	(1.452)	-
	<u>12.974</u>	<u>14.250</u>

2. Conciliación del resultado contable - tributaria

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributaria de la Compañía para la determinación del Impuesto a la renta en los años 2018 y 2017 fueron los siguientes:

(Véase página siguiente)

ECORESA ECOLOGIA Y RECICLAJE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Utilidad del Ejercicio	26.031	14.785
<u>Diferencias Permanentes</u>		
Gastos no deducibles	20.133	50.000
Otras rentas exentas	-	(755)
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	-	741
Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	-	2
Total Diferencias Permanentes	20.133	49.988
<u>Diferencias Temporarias</u>		
Jubilación Patronal y desahucio	11.541	-
Provisión de gastos	-	-
Amortización de Pérdidas Tributarias	-	-
Total Diferencias Temporarias	11.541	-
Base Imponible (Pérdida sujeta a Amortización)	57.705	64.773
Impuesto a la renta Causado 25% (2017: 22%) (1)	14.426	14.250
Anticipo calculado (2)	5.660	7.276
Impuesto a la renta corriente	14.426	14.250

- (1) La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 25% (2017: 22%) aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 15% (2017: 12%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.
- (2) La normativa vigente establece el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", el cual en caso de que sea mayor que el impuesto a la renta causado, se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

3. Impuesto Diferido

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el impuesto diferido corresponde a lo siguiente:

	<u>Saldo al inicio del año</u>	<u>Reconocido en Resultados</u>	<u>Saldo al fin del año</u>
Año 2018			
Activos por impuestos diferidos			
Diferencia temporarias:			
Jubilación Patronal y desahucio	1.452	-	1.452
Total	1.452	-	1.452

ECORESA ECOLOGIA Y RECICLAJE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

4. Impuesto a pagar

Durante el año 2018 y 2017, el impuesto a la Renta fue pagado de la siguiente manera:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Anticipo al Impuesto a la renta	7.517	7.276
(-) Rebaja del saldo del Anticipo	-	(4.365)
= Anticipo reducido ejercicio fiscal corriente	<u>7.517</u>	<u>2.911</u>
(+) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo reducido	6.909	11.339
(-) Retenciones en la fuente en el ejercicio fiscal	(29.165)	(12.701)
(-) Crédito tributario de años anteriores	-	(1.146)
(Saldo a favor) Impuesto Renta por pagar de la compañía (1)	<u>(14.739)</u>	<u>403</u>

(1) Véase Nota 8 y 12.

Otros asuntos – Reformas Tributarias

“Reglamento para la aplicación a la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal”: El 21 de agosto del 2018 se publicó el referido documento en el Registro Oficial No. 309, donde entre otros aspectos, se dispone lo siguiente:

- Remisión de interés, multas y recargos del 100% del saldos de las obligaciones tributarias o fiscales internas cuya recaudación y/o administración corresponda únicamente al Servicio de Rentas Internas, con sus respectivos términos y condiciones.
- Reducción de intereses, multas y recargos de las obligaciones patronales en mora con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, las que se encuentre en firme hasta el 2 de abril del 2018, con sus condiciones y requisitos establecidos.
- Modificación Art. 7 RALRTI donde las ausencias del país serán consideradas esporádicas en la medida en que no excedan los ocho (8) días corridos.
- Derogación párrafo Art. 77 RALRTI saldo del anticipo impuesto a la renta pagado para el año 2019.
- Derogación párrafo Art. 79 RALRTI al derogarse lo anteriormente mencionado también se deroga pago definitivo de impuesto a la renta en los casos en que el anticipo impuesto a la renta sea mayor al impuesto a la renta causado para el período fiscal año 2019.
- En los casos en que el Anticipo Impuesto a la Renta sea mayor al Impuesto a la renta causado se tomará como crédito tributario para el año 2019.

(Véase página siguiente)

ECORESA ECOLOGIA Y RECICLAJE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Modificación párrafo Art. 125 RALRTI, no aplicará la exención de retenciones en la fuente conforme a lo indicado en la resolución 509 del año 2015, cuando la sociedad que distribuya el dividendo haya, previo a su distribución, incumplido con el deber de informar sobre la composición societaria correspondiente a dicho dividendo, conforme las disposiciones aplicables del presente Reglamento, dicha sociedad procederá con la respectiva retención en la fuente del impuesto a la renta.
- Creación del Art. Innumerado RALRTI, entre Art. 125 y Art. 126 donde se aclara la forma de proceder a la retención en la fuente por dividendos:

Art. (...).- Para la aplicación del porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado se deberán considerar las siguientes reglas:

- a) Cuando la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad sea del 28%, el porcentaje de retención será 7%.
 - b) Cuando la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad sea del 25% o menor, el porcentaje de retención será 10%.
 - c) Para el caso de personas naturales receptoras del dividendo o utilidad, el Servicio de Rentas Internas establecerá los respectivos porcentajes de retención, a través de resolución de carácter general.
- Modificación Art. 21 del Reglamento de aplicación ISD, derogación del ISD bajo compensación: Cuando existan casos de compensación de créditos, y del neteo de saldos deudores y acreedores con el exterior, resultare un valor a favor de la sociedad extranjera, la base imponible estará constituida por el saldo neto transferido.

"Código del Trabajo": El 6 de abril del 2018 se publicó la última modificación mediante sentencia de la Corte Constitucional del Ecuador declarando la inconstitucionalidad de ciertos artículos al tratar sobre el techo de las utilidades.

"Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)": El 29 de

diciembre del 2017 se publicó la referida Ley en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150, donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Incremento de la base imponible para pago de impuesto a la renta de personas naturales e incremento del 22% al 25% para sociedades.. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de 10% de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

(Véase página siguiente)

ECORESA ECOLOGIA Y RECICLAJE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.
- Exoneración del pago de impuesto a la renta para micro y pequeña empresa durante tres años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que generen ingresos operacionales. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- Rebaja de 3% de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta se excluiría los pasivos relacionados con sueldos por pagar, 13° y 14° remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.
- Se establece la devolución Impuesto a la Salida de Divisas para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.
- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio sólo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.
- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$5.000 a US\$1.000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.

De acuerdo con la Administración de la Compañía, no se esperan efectos en sus operaciones; no obstante, la compañía se encuentra analizando los efectos de los cambios anotados en la legislación tributaria para determinar las implicancias e impactos en sus estados financieros.

15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2018</u>	<u>Al 31 de</u> <u>diciembre del</u> <u>2017</u>
IESS por pagar	5.702	3.219
Inventario recibido y no facturado (1)	86.242	-
Anticipos de clientes (2)	94.074	65.050
Otros menores	4.540	113
	<u>190.558</u>	<u>68.382</u>

(Véase página siguiente)

ECORESA ECOLOGIA Y RECICLAJE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (2) Corresponde al inventario de materiales de reciclaje, recibido y no facturado por parte del proveedor, mismo que se liquida con la respectiva documentación en un plazo no mayor a 60 días, y no devengan intereses.
- (3) El saldo incluye principalmente anticipos recibidos del cliente Practipower S.A. por US\$ 60.000, para la comercialización de materiales de reciclaje. Véase Nota 21.

16. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

El saldo de la provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que al 31 de diciembre del 2018 y 2017 que se encontraban prestando servicios para la Compañía.

A continuación un detalle de su composición:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Jubilación Patronal	12.557	9.825
Bonificación por Desahucio	7.813	6.375
	<u>20.370</u>	<u>16.200</u>

Los supuestos principales usados para propósitos de las valuaciones actuariales tanto para la jubilación patronal como el desahucio, son las siguientes:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Tasa de descuento	4,25%	3,91%
Tasa de Incremento Salarial	1,50%	1,50%
Tabla de rotación (promedio)	30,83%	36,49%

Análisis de Sensibilidad

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha del estado de situación financiera, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos en los importes incluidos en la tabla a continuación:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	
	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio</u>
Tasa de descuento - aumento de 0.5%	(1.133)	(307)
Tasa de descuento - disminución de 0.5%	1.254	329
Tasa de incremento salarial - aumento de 0.5%	1.283	355
Tasa de incremento salarial - disminución de 0.5%	(1.283)	(336)

(Véase página siguiente)

ECORESA ECOLOGIA Y RECICLAJE S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)****Jubilación Patronal**

Los cambios en el valor presente de la obligación por beneficios definidos en el periodo son:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Saldo inicial de la obligación por beneficios definidos	9.825	8.103
Costo laboral del servicio actual	3.269	2.965
Costo por intereses	385	336
Ganancias actuariales	(263)	(824)
Costos por modificaciones, reducciones o liquidaciones	(659)	(755)
Saldo final de la obligación por beneficios definidos	<u>12.557</u>	<u>9.825</u>

El costo del servicio actual y el gasto financiero neto del año se incluyen en el gasto de beneficios a empleados en el estado de resultados integrales.

Bonificación por Desahucio

Los cambios en el valor presente de la obligación por beneficios definidos en el periodo son:

	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Saldo inicial de la obligación por beneficios definidos	6.375	5.054
Costo laboral del servicio actual	1.910	1.461
Costo por intereses	247	206
Ganancias actuariales	(719)	(346)
Saldo final de la obligación por beneficios definidos	<u>7.813</u>	<u>6.375</u>

El costo del servicio actual y el gasto financiero neto del año se incluyen en el gasto de beneficios a empleados en el estado de resultados integrales.

17. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital social de la compañía está conformado por 800 acciones ordinarias iguales e indivisibles de valor nominal de US\$ 1,00 cada una

<u>Accionistas</u>	<u>Acciones</u>	<u>Valor US\$</u>	<u>Porcentaje</u>
Henry Hernán Benavides Castillo	160	160	20%
Narcisa de Lourdes Zambrano Martinez	640	640	80%
	<u>800</u>	<u>800</u>	<u>100%</u>

ECORESA ECOLOGIA Y RECICLAJE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

18. INGRESOS OPERACIONALES

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre</u> <u>del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre</u> <u>del 2017</u>
Venta de bienes y servicios	1.877.222	655.223
	<u>1.877.222</u>	<u>655.223</u>

Corresponde a ingresos por venta de bienes como cables reda, chatarra y plásticos, prestación de servicios y comisiones.

19. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre</u> <u>del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2017</u>
Sueldos, beneficios e IESS	148.956	71.031
Otros gastos del personal	16.572	9.690
Participación a trabajadores	4.594	2.609
Honorarios profesionales	103.259	178.133
Mantenimientos y reparaciones	19.412	9.267
Depreciaciones y Amortizaciones	41.846	38.953
Gastos de viajes	20.163	10.298
Seguros	8.950	4.839
Servicios públicos	6.200	10.506
Impuestos, tasas y contribuciones	28.473	6.507
Otros menores	77.727	65.177
	<u>476.152</u>	<u>407.010</u>

20. OTROS INGRESOS, NETO

Composición:

	<u>Al 31 de diciembre</u> <u>del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre</u> <u>del 2017</u>
Utilidad en venta de activo fijo	-	1.566
Otros ingresos (1)	48.178	304.337
	<u>48.178</u>	<u>305.903</u>

(1) Corresponde principalmente a la baja y regularización de cuentas de pasivos.

ECORESA ECOLOGIA Y RECICLAJE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

21. CONTRATOS

Se detalla a continuación entre los principales contratos, los siguientes:

1. Contrato Comercial Hospital General - Babahoyo

El 12 de marzo del 2018, se celebró contrato No. IESS-HBABAHOYO-015-2018-C a través de Resolución Administrativa No. RI-SIE-IESS-HB-032-2018, la máxima autoridad del HOSPITAL GENERAL – BABAHOYO Y Ecoresa, Ecología & Reciclaje S.A.

- a) **Objeto:** "Servicio de recolección, traslado, tratamiento y disposición final de desechos sanitarios peligrosos, generados por el Hospital General Babahoyo."
- b) **Plazo:** El plazo para la ejecución del contrato será de 12 meses a partir de la presente fecha.
- c) **Precio:** el precio del contrato es de USD \$ 90.000, el contratante pagará por planillas mensuales previo informe de conformidad suscrito por el administrador del contrato, al finalizar el plazo contractual, se deberá suscribir el acta de entrega recepción definitiva, documento que será el habilitante para el pago de la última planilla.

2. Contrato Comercial Hospital General Quevedo.

El 26 de enero de 2018, se celebró contrato No. IESS-HG-QUE-2018-010-C, por una parte el HOSPITAL GENERAL QUEVEDO Y Ecoresa, Ecología y Reciclaje S.A.

- a) **Objeto:** "Servicio de gestión Integral, recolección, transporte, tratamiento y disposición final de los desechos peligrosos generados por el Hospital General Quevedo"
- b) **Plazo:** El plazo de entrega de los bienes y/o prestación de los servicios normalizados es de 365 días, contados desde el día de la suscripción del contrato.
- c) **Precio y Forma de pago:** El precio del contrato es de USD\$ 58.000 más IVA, el pago se efectuara de forma mensual contra la prestación del servicio previa presentación de la factura correspondiente, el informe favorable del administrador de contrato y la suscripción del acta de entrega recepción parcial y/o definitiva de conformidad a lo establecido en los artículos 124 y 125 del Reglamento general de la Ley Orgánica del Sistema Nacional de Contratación Pública.

3. Acuerdo Comercial

El 18 de mayo del 2017, se celebró el Acuerdo Comercial entre las compañías PRACTIPOWER S.A. y EMPRESA Ecoresa, Ecología & Reciclaje S.A.

(Véase página siguiente)

ECORESA ECOLOGIA Y RECICLAJE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

- a) **Objeto:** La compañía PRACTIPOWER S.A., acuerda entregar a Título de Comodato un espacio físico que comprende parte del terreno donde tiene sus instalaciones, así como toda la maquinaria para procesar, clasificar y empacar material PET, igualmente el acuerdo, consiste en la obligación de EMPRESA Ecoresa Ecología & Reciclaje S.A. vender a PRACTIPOWER S.A. de manera exclusiva todo el PET que procese en las instalaciones.
- b) **Plazo:** El plazo del contrato suscrito es de 3 años, contados a partir de la suscripción del contrato
- c) **Precio y Forma de Pago:** El precio se establece en el momento de efectuarse la liquidación de peso y entrega de material por mutuo acuerdo de las partes. El pago se efectúa dentro del mes de la emisión y entrega de la factura que contenga la liquidación de material PET entregado a PRACTIPOWER S.A.

4. Acuerdo Comercial

El 01 de junio del 2018, se celebró el Acuerdo Comercial entre las compañías PRACTIPOWER S.A. y EMPRESA Ecoresa Ecología & Reciclaje S.A.

- a) **Objeto:** La compañía Ecoresa Ecología & Reciclaje S.A. se compromete a vender de manera mensual el material reciclable que obtenga de la compra a sus proveedores; y, por su parte PRACTIPOWER S.A. acuerda en comprar dicho material, para comercializarlo en el mercado interno o externo, y en cuyo caso pagará a la compañía Ecoresa Ecología & Reciclaje S.A., el precio del costo del material más una comisión pactada de mutuo acuerdo y que será fijada de manera mensual.
- b) **Plazo:** El presente contrato tendrá una vigencia de 2 años, transcurrido éste plazo si alguna de las partes no se pronunciará para dar por terminado el mismo, se entenderá renovado en todas sus partes.

5. Contrato EXPLOCEN C.A.

El 08 de diciembre de 2017, la máxima autoridad de EXPLOCEN C.A., resolvió adjudicar el contrato No. 058-2017-SIE-006 con Ecoresa Ecología & Reciclaje S.A.,

- a) **Objeto:** "Contratación de servicios de disposición final de desechos peligrosos y especiales", El contratista se obliga con EXPLOCEN C.A. a proveer el servicio de manejo de desechos peligrosos y especiales a entera satisfacción de la contratante, según las características y especificaciones técnicas o términos de referencia constantes en la oferta, que se agrega y forma parte integrante del contrato.
- b) **Plazo:** El plazo del contrato es de 365 días contados a partir de la fecha de suscripción del contrato y notificación de la Orden de Compra.
- c) **Precio y Forma de Pago:** El valor del contrato, es de USD \$ 16.700 más IVA, EXPLOCEN C.A. pagará el valor correspondiente a cada entrega de los desechos a disponer, previa presentación de la respectiva factura debidamente autorizada por el SRI y solicitud de pago por parte del Área requirente.

ECORESA ECOLOGIA Y RECICLAJE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros (26 de marzo del 2019) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

23. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, que corresponden a los estados financieros bajo NIIF para PYMES de la Compañía, han sido emitidos con la autorización de fecha 27 de Febrero del 2019 del Gerente General de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.
