

RECICLADORA DE PLASTICOS RECIPLASTICOS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al periodo terminado al 31 de diciembre del 2016

Descripción de la empresa y el negocio

Recicladora de Plásticos Reciplásticos S.A. (la empresa) se constituyó en Guayaquil el 29 de mayo de 2007, con un capital de cinco mil dólares. En la actualidad el capital asciende a US\$2.9 millones gracias a sucesivos incrementos vía reinversión de utilidades no distribuidas de ejercicios anteriores.

Su negocio principal es la compra de plásticos reciclados, para su limpieza y clasificación (lavado), trituración y empaque (molido) que se venden localmente y se exportan como PET MOLIDO LAVADO o PET MOLIDO SUCIO.

Las oficinas administrativas funcionan en la ciudad de Guayaquil.

El Entorno del Año 2016

Los Resultados del 2016, antes de impuestos, se redujeron en el 25% con relación al año 2015. En lo principal por el registro de una importante pérdida de inventarios (\$191 mil).

La empresa canceló los impuestos establecidos por la Ley de Solidaridad y Corresponsabilidad Ciudadana emitida con motivo del terremoto del 16 de Abril del 2016.

Bases de Presentación de Estados Financieros

Los estados financieros individuales son preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) según lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías del Ecuador (Resolución No.08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No.498 del 31 de diciembre del 2008).

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF, exige el uso de ciertas estimaciones y criterios contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la empresa.

Todas las cifras presentadas en este informe están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América (US \$).

Las cifras de los Estados Financieros adjuntos, suponen la continuidad de las operaciones de la empresa o principio de negocio en marcha, a menos que se indique lo contrario. Como resultado de nuestra Auditoría no tenemos evidencia alguna que la empresa deje de operar en los años siguientes.

Principales Políticas de Contabilidad

Las políticas Contables son los principios, bases, convenciones, reglas y prácticas específicas adoptadas por la Administración de una empresa en la preparación y presentación de los estados financieros.

RECICLADORA DE PLASTICOS RECIPLASTICOS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al periodo terminado al 31 de diciembre del 2016

d) El movimiento de la Estimación para Incobrables es el siguiente:

Provisión para Cuentas Incobrables:		2016
Saldo Inicial		(6,184)
(+) Provisiones del ejercicio 2016	(d.1)	(23,364)
(-) Baja de cuentas incobrables 2016		764
Neto...		(28,784)

(d.1) El registro de provisión de incobrables incluye rubros de cartera desde el año 2011 al 2015. La provisión afectó Otros pasivos corrientes.

3.- Inventarios

Corresponde a las existencias al cierre del ejercicio 2016 y 2015 según el detalle siguiente:

Diciembre 31,		2016	2015
Materia Prima	(a)	91,368	131,790
Productos Terminados	(b)	110,154	68,062
Suministros y Herramientas		92,766	99,518
Mercaderías en tránsito		16,860	8,331
Total...		311,148	307,701

(a) Incluye los ingresos a bodega de lo siguiente:

Inventario de Materia Prima	2016
Inventario Pet Post Consumo	56,704
Inventario Post Industrial	10,680
Inventario Soplado	821
Inventario Film	562
Otro	22,601
Total...	91,368

(b) El inventario de productos terminados se detalla a continuación:

Inventario de Productos Terminados	2016
Inventario Pet Molido	13,829
Inventario Post Industrial	2,049
Inventario Pet Molido Lavado	90,963
Inventario Plásticos	195
Otro	3,117
Total...	110,154

4.- Servicios y Otros Pagos Anticipados

Incluye principalmente, anticipos a proveedores por la compra de botellas plásticas para procesar; así como el saldo no amortizado de seguros generales

RECICLADORA DE PLASTICOS RECIPLASTICOS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al periodo terminado al 31 de diciembre del 2016

1.- Efectivo y equivalentes de Efectivo

El detalle de esta cuenta se presenta a continuación:

Diciembre 31,	2016	2015
Caja Chica	3,000	3,500
Bancos Nacionales (a)	19,986	12,291
Total...	22,986	15,791

a) Incluye el saldo del Banco Bolivariano US\$158; Pichincha US\$11,057; Produbanco US\$8,670 mil; Machala US\$101.

2.- Cuentas y Documentos Cobrar

El resumen de esta cuenta se detalla de la siguiente manera:

Diciembre 31,	2016	2015
Cientes (a)	63,257	150,616
Relacionadas (b)	-	1,163,199
Empleados	3,770	7,493
Otras cuentas por cobrar (c)	3,605	3,299
	70,632	1,324,607
(-) Reserva para Cuentas Incobrables (d)	-28,784	-6,184
TOTAL	41,848	1,318,423

a) Según el año de origen, este saldo se desglosa de la siguiente manera

Cartera	2016
Años anteriores 5%	28,294
Año 2014 1%	666
Año 2015 6%	3,725
Año 2016 48%	30,572
Total...	63,257

(a.1) Los principales clientes son: Proceplas US\$18 mil; seguido por Torplas por US\$11 mil; José López por US\$8 mil.

b) Corresponde a préstamos concedidos a relacionadas, las cuales no generan intereses. En el año 2016, se reclasificaron a largo plazo (Ver Nota 12)

c) Año 2016: 'Corresponde a notas de crédito Tributarias pendientes de liquidar con impuestos propios o para transferencia a terceros.

RECICLADORA DE PLASTICOS RECIPLASTICOS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al periodo terminado al 31 de diciembre del 2016

Diciembre 31,	2016	2015
Anticipos Proveedores	1,644	3,760,470
Seguros Pagados por anticipado	34,963	28,702
Total...	36,607	3,789,172

5.- Activos por impuestos corrientes

Corresponde a Anticipos y Retenciones por Impuesto a la Renta y crédito tributario por IVA:

Diciembre 31,	2016	2015
Crédito Tributario Favor la empresa (IVA)	433,081	574,607
Crédito Tributario Favor la empresa (IRTA)	-	257
Total...	433,081	574,863

6.- Propiedad, Planta y Equipos (a)

El detalle de los activos es el siguiente:

Diciembre 31,	2016	2015
Terrenos (b)	1,061,049	511,803
Edificios	650,114	105,461
Instalaciones	360,142	213,663
Maquinaria y Equipos (c)	3,457,673	1,163,430
Muebles y Enseres	1,900	9,730
Eq. Herramientas de Trabajo	160,676	135,732
Eq. de Computo y Software	17,777	33,442
Vehículos	104,947	212,705
Anticipos a compra de Terreno Km 9,5 vía Daule	295,551	655,907
Construcciones en curso	-	2,823,199
Otros	7,698	7,698
	6,117,528	5,872,771
(-) Depreciación Acumulada	(1,141,195)	(948,950)
Total...	4,976,333	4,923,822

- a) El movimiento de Propiedad, Maquinaria y Equipo al 31 de diciembre de 2016-2015 se detalla a continuación:

Costo Histórico:	2016	2015
Saldo Inicial	5,872,771	3,527,407
(+) Adiciones/Transferencias	572,057	2,451,516
(+) Bajas/Ajustes	(353,021)	(106,152)
Saldo final	6,091,806	5,872,771
Depreciación Acumulada (-):	2016	2015
Saldo Inicial	(948,950)	(789,165)
(+) Gasto del año ajustado	(329,086)	(202,958)
(+) Bajas/Ajustes	136,841	43,173
Saldo final	(1,141,195)	(948,950)

RECICLADORA DE PLASTICOS RECIPLASTICOS S.A.**Notas a los Estados Financieros****Al periodo terminado al 31 de diciembre del 2016**

- b) Incluye costo de adquisición y revalorización del terreno (US\$323 mil) en Lotización Inmaconsa, vía Guayaquil a Daule (Planta de Reciplásticos, adquirido en Junio del 2009); y, terreno ubicado en el Cantón Lomas de Sargentillo adquirido en diciembre del 2013 (US\$737 mil)
- c) Incluye la activación de las inversiones acumuladas (2015-2016) en Máquina de Lavado de PET (Borotech). La maquinaria adquirida en Abril del 2015, sustenta la reinversión de utilidades del año 2014. No pudimos verificar la reinversión de las utilidades del 2015, en maquinaria o equipo nuevo, aprobada por la junta general de accionistas el 4 de julio del 2016.

7.- Otros Activos No Corrientes

Corresponde a la siguiente cuenta:

Diciembre 31,	2016	2015
Cuentas por Cobrar Compañías Relacionadas (a)	4,513,805	-
Deposito en Garantía	-	1,000
Otras Cuentas por Cobrar	506	56,689
Total...	4,514,312	57,689

- a) Corresponde a préstamos concedidos a las siguientes empresas relacionadas, (reclasificados en el 2016, a largo plazo):

Proveedores	2016
Inpaecsa S.A.	895,042
Procesado de Plásticos Proceplas S.A.	20,000
Metalking S.A.	3,386,828
Recimetal Belice	211,935
Total...	4,513,805

8.- Obligaciones Financieras

Incluye sobregiros bancarios y la porción corriente de préstamos a largo plazo, excepto por lo que se revela en la Nota 15.

Diciembre 31,	2016	2015
Banco Pichincha		
Sobregiro Bancario	857	34
Banco Bolivariano		
Sobregiro Bancario	-	219
Corporación Financiera Nacional		
CFN Préstamo	100,935	-
Banco de Machala		
Préstamos	231,116	-
Tarjetas de Crédito		
Diners Club	1,393	2,760
Total...	334,301	3,013

RECICLADORA DE PLASTICOS RECIPLASTICOS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al periodo terminado al 31 de diciembre del 2016

9.- Cuentas y Documentos por Pagar

Al cierre de los ejercicios 2016 y 2015, los saldos por pagar, con vencimientos de hasta un año son:

Diciembre 31,		2016	2015
Proveedores	(a)	414,238	614,406
Relacionados	(b)	80,000	2,503,954
Otras Pasivos Corto Plazo	(c)	35,318	533,644
Total...		529,556	3,652,005

a) Los principales proveedores son los siguientes:

Proveedor	2016
PROVEEDORES LOCALES:	
La Unión Compañía Nacional de Seguros S.A.	40,824
Barreto Barrera Andres Hugo	37,850
Acein Aceros Industriales	37,110
Daqui Fuentes Johnny	18,991
Burgos Bravo Jimmy	17,783
CNEL EP	16,852
Marvil S.A.	16,779
Quispilema Veintimilla Lenin	14,270
Compañía de Seguridad Integral Insevig Cia. Ltda.	10,178
Provisiones con Proveedores	28,878
Varios	130,222
PROVEEDORES DEL EXTERIOR:	44,501
Total...	414,238

b) Incluye Préstamos a Relacionadas, a corto plazo:

Relacionadas	2016	2015
Reciclajes Internacionales Recynter S.A.	-	1,971,550
Procesadora de Plásticos Proceplas S.A.	-	452,404
Mario Bravo Baño	80,000	80,000
Total...	80,000	2,503,954

c) Incluye cuentas de ajustes (inventario, propiedad, planta y equipo, pasivos)

10.- Otras obligaciones corrientes

Corresponde a obligaciones tributarias, patronales y con accionistas:

Diciembre 31,		2016	2015
Con la Administración Tributaria	(a)	73,043	64,773
Con el IESS	(b)	20,885	22,455
Por Beneficios de ley de Empleados	(c)	179,265	219,888
Total...		273,193	307,117

RECICLADORA DE PLASTICOS RECIPLASTICOS S.A.**Notas a los Estados Financieros****Al periodo terminado al 31 de diciembre del 2016**

- a) Incluye los impuestos que se liquidan en el siguiente mes por IVA, Retenciones en la fuente, así como el cálculo del Impuesto causado a la Renta del ejercicio.

Detalle	2016	2015
Retenciones de IVA por Pagar	53,465	58,429
Retenciones en la Fuente	4,937	6,345
Impuesto a la Renta causado 2016	14,641	-
Total...	73,043	64,773

- b) Corresponde a valores por pagar por las planillas de aportes al IESS del último mes del año.

- c) Corresponde a obligaciones patronales provisionadas:

Detalle	2016	2015
Sueldos y Salarios	-	187
Provisión de Beneficios sociales	94,921	103,992
15% Participación de Trabajadores	83,813	115,710
Liquidaciones de empleados	530	-
Total...	179,265	219,888

11.- Anticipos

Corresponde a lo siguiente:

Diciembre 31,		2016	2015
Anticipos recibidos de Clientes	(a)	493,740	2,684,519
Servicio de Rentas Internas	(b)	284,536	92,796
Total...		778,277	2,777,314

- a) Incluye US\$9 mil de anticipos de clientes locales y US\$484 mil de anticipos del exterior (Recimetal International LLC).
- b) Incluye anticipos por liquidaciones preliminares por Devoluciones del IVA de junio a noviembre del 2016.

12.- Obligaciones con instituciones financieras L/P

Corresponde a las siguientes operaciones realizadas con las entidades Bancarias

Diciembre 31,		2016	2015
Corporación Financiera Nacional CFN	(a)	206,973	376,315
Banco de Machala	(b)	517,931	-
Total...		724,904	376,315

- a) Préstamo realizado por US\$526,841.53 otorgado el 23 de Octubre del 2013 y con vencimiento al 16 de Septiembre del 2020 (28 trimestres plazo), a una tasa de interés del 9.6455%. Dicho préstamo se realizó para la adquisición del terreno de Lomas de Sargentillo.

RECICLADORA DE PLASTICOS RECIPLASTICOS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al periodo terminado al 31 de diciembre del 2016

- b) Préstamo otorgado el 16 de Diciembre del 2016, por US\$750 mil, a 36 meses plazo, préstamo adquirido para la financiación de operaciones del negocio.

13.-Cuentas y documentos por pagar a L/P

Incluye préstamos a largo plazo de compañías relacionada:

Diciembre 31,	2016	2015
Recynter S.A.	1,708,414	-
Jucitas S.A.	13,686	13,686
Proceplas S.A.	562,413	-
Recimetal International LLC	682,778	-
Otros Pasivos L/P (a)	452,890	-
Total...	3,420,180	13,686

- a) Incluye ajustes de Inventario realizado en el 2013, y provisión por reclamo de calidad del exterior realizando en el 2015.

14.- Beneficios con Empleados L/P

Corresponde a provisiones estimadas por la empresa, en función a la proyección actuarial.

Diciembre 31,	2016	2015
Jubilación Patronal	105,148	77,157
Bonificación por Desahucio	18,791	18,837
Total...	123,939	95,994

15.- Capital social

Corresponde al CAPITAL SOCIAL suscrito y pagado. En el 2016, la empresa incrementó su Capital en US\$488 mil mediante la reinversión de utilidades del 2015. Dicho aumento fue inscrito en el Registro Mercantil de la ciudad de Guayaquil el 27 de Octubre de 2016.

Accionistas	Valor por Acción	% Acciones	Valor Total \$
Byron Bravo Vera	\$ 1.00	1.00%	29,882
Ronald Bravo Vera	\$ 1.00	99.00%	2,958,312
		100%	2,988,194

16.- Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance el 50% de capital suscrito y pagado.

RECICLADORA DE PLASTICOS RECIPLASTICOS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al periodo terminado al 31 de diciembre del 2016

17.- Resultados acumulados

Año 2016: Incluye el saldo acumulado de Utilidades Retenidas de ejercicios anteriores (US\$321 mil); y el saldo resultante de la adopción por primera vez, de las Normas Internacionales de Información Financiera (US\$247 mil).

18.- Ingresos Netos

El detalle de las ventas es el siguiente:

Diciembre 31,	2016	2015
<u>Locales:</u>		
Ventas Material Soplado	28,409	78,694
Ventas Material Film	24,680	161,149
Ventas Materiales Otros	90,267	21,841
<u>Exportaciones:</u>		
Post Industrial Molido	267,998	378,671
Soplado Molido	-	127,839
Materiales Plásticos	79,895	47,202
Pet	7,189,405	8,653,356
Subtotal	7,680,655	9,468,752

19.- Costos de Ventas

Los costos asignados a los productos vendidos, fueron los siguientes:

Diciembre 31,	2016	2015
Plásticos	-	19,804
Material Film	15,562	119,695
Material Soplado	16,170	2,554
Post Industrial Molido	188,908	228,644
Pet Molido	1,356,757	5,922,650
Post Consumo Molido - Lavado	3,546,803	-
Soplado Molido	-	192,199
Otros	141,941	18,945
Total...	5,266,141	6,504,492

20.- Gastos de operación

Se compone de lo siguiente:

Diciembre 31,	2016	2015
Gastos de Compras y Embalaje	465,917	576,902
Gastos de Administración y Venta	1,193,408	1,595,131
Total...	1,659,325	2,172,033

RECICLADORA DE PLASTICOS RECIPLASTICOS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al periodo terminado al 31 de diciembre del 2016

21.- Otros ingresos

Se compone de lo siguiente:

Diciembre 31,	2016	2015
Utilidad en Venta de Propiedad, Planta y Equipo	9,190	-
Otros Ingresos	12,099	29,605
Total...	21,290	29,605

22.- Otros Egresos

Se compone de lo siguiente:

Diciembre 31,	2016	2015
Pérdida en Venta de Propiedad, Planta y Equipo	25,954	9,654
Baja de Inventario (a)	191,756	33,265
Otros Gastos	12	7,516
Total...	217,722	50,435

a) Corresponde a mermas en el proceso de lavado y molido del plástico reciclado.

23.- Eventos Subsecuentes

A la fecha de elaboración de este informe (30 de Marzo del 2017), no se han producido eventos que afecten significativamente los Estados Financieros auditados.



Diana Lucia Castro Icaza
C.I. 092724282
Contados General