

RECICLADORA DE PLASTICOS RECIPLASTICOS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al periodo terminado al 31 de diciembre del 2017

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\$3.1 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 2017

Los Resultados del 2017, antes de impuestos, aumentaron con relación al año 2016. En lo principal por el incremento en ventas de material PET molido lavado.

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 2017****1.- Efectivo y equivalentes de Efectivo**

El detalle de esta cuenta se presenta a continuación:

Diciembre 31,	2017	2016
Caja Chica	3,000	3,000
Bancos Nacionales (a)	40,975	19,986
Total...	43,975	22,986

- a) Incluye el saldo del Banco Bolivariano US\$165; Pichincha US\$2,474; Produbanco US\$37,800 mil; Machala US\$535

2.- Cuentas y Documentos Cobrar

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

Diciembre 31,	2017	2016
Clientes (a)	34,192	63,257
Relacionadas (b)	158,259	-
Empleados	4,709	3,770
otras cuentas por cobrar (c)	9,948	3,605
	207,107	70,632
(-) Reserva para cuentas incobrables (d)	0	-28,784
TOTAL	207,107	41,848

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

Cartera	2016
años Anteriores	55% 27,703
Año 2015	7% 3,725
Año 2016	8% 141
Año 2017	30% 2,623
TOTAL (a)	34,192

(a.1) Los principales clientes son: Bagsacorp, Barahona Victor, Guerrero Francisco

- b) Corresponde a facturas de ventas que se cruzan con anticipos de clientes exterior y Proceplas \$16, mil una cartera de corto plazo por venta de material.
- c) Año 2017: 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 2017

3.- Inventarios

Corresponde a las existencias al cierre del ejercicio 2017 y 2016 según el detalle siguiente:

Diciembre 31,	2017	2016
Materia Prima (a)	199,464	91,368
Productos Terminados (b)	32,798	110,154
Suministros y Herramientas	87,596	92,766
Mercaderías en tránsito	72,758	16,860
Total...	392,616	311,148

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

Inventario de Materia Prima	2017
Inventario Pet Post Consumo	177,227
Inventario Post Industrial	5,785
Inventario Soplado	29.17
Inventario Film	241.99
Otros	16,181
Total...	199,464

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

Inventario de Productos Terminados	2017
Inventario Pet Molido	1,642
Inventario Post Industrial	7,002
Inventario Pet Molido Lavado	19,518
Inventario Plásticos	0
Otros	4,636
Total...	32,798

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 2017

Diciembre 31,	2017	2016
Anticipos Proveedores	4,440	1,644
Seguros Pagados por anticipado	38,455	34,963
Total...	42,895	36,607

5.- Activos por impuestos corrientes

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

Diciembre 31,	2017	2016
Crédito Tributario Favor la empresa (IVA)	367,684	433,081
Crédito Tributario Favor la empresa (IRTA)	-	0
Total...	367,684	433,081

6.- Propiedad, Planta y Equipos (a)

El detalle de los activos es el siguiente:

Diciembre 31,		2017	2016
Terrenos	(b)	1,460,054	1,061,049
Edificios		650,114	650,114
Instalaciones		375,142	360,142
Maquinaria y Equipos	(c)	3,562,362	3,457,673
Muebles y Enseres		1,900	1,900
Eq. Herramientas de Trabajo		72,407	160,676
Eq. de Computo y Software		19,915	17,777
Vehículos		104,947	104,947
Anticipos a compra de Terreno Km 9,5 vía Daule		50,000	295,551
Construcciones en curso		-	-
Otros		14,829	7,698
		6,311,668	6,117,527
(-) Depreciación Acumulada		-1,597,757	-1,141,195
Total...		4,713,911	4,976,332

- a) El movimiento de Propiedad, Maquinaria y Equipo al 31 de diciembre de 2017-2016 se detalla a continuación:

RECICLADORA DE PLASTICOS RECIPLASTICOS S.A.**Notas a los Estados Financieros****Al periodo terminado al 31 de diciembre del 2017**

Costo Histórico:	2017	2016
Saldo Inicial	6,091,806	5,872,771
(+) Adiciones/Transferencias	219,862	572,057
(+) Bajas/Ajustes	0	-353,021
Saldo final	6,311,668	6,091,806

Depreciación Acumulada (-):	2017	2016
Saldo Inicial	-1,141,195	-948,950
(+) Gasto del año ajustado	-456,782	-329,086
(+) Bajas/Ajustes	220	136,841
Saldo final	-1,597,757	-1,141,195

7.- Otros Activos No Corrientes

Corresponde a la siguiente cuenta:

Diciembre 31,	2017	2016
Cuentas por Cobrar Compañías Relacionadas	(a) 4,340,323	4,513,805
Deposito en Garantía	-	0
Otras Cuentas por Cobrar	38.44	506
Total...	4,340,361	4,514,312

a) Corresponde a préstamos entregados a las siguientes empresas relacionadas,

Proveedores	2017
Inpaecsa S.A.	894,930
Procesado de Plásticos Proceplas S.A.	20,000
Metalking S.A.	3,425,392
Total...	4,340,323

8.- Obligaciones Financieras

Incluye sobregiros bancarios y la porción corriente de préstamos a corto plazo.

Diciembre 31,	2017	2016
<u>Banco Pichincha</u>		
Sobregiro Bancario	0	857
<u>Banco Bolivariano</u>		
Sobregiro Bancario	-	-
<u>Corporación Financiera Nacional</u>		
CFN Préstamo	99,404	100,935
<u>Banco de Machala</u>		
Préstamos	251,314	231,116
<u>Tarjetas de Crédito</u>		
Diners Club	0	1,393
Total...	350,719	334,301

RECICLADORA DE PLASTICOS RECIPLASTICOS S.A.**Notas a los Estados Financieros****Al periodo terminado al 31 de diciembre del 2017****9.- Cuentas y Documentos por Pagar**

Al cierre de los ejercicios 2017 y 2016, los saldos por pagar, con vencimientos de hasta un año son:

Diciembre 31,		2017	2016
Proveedores	(a)	450,219	414,238
Relacionados	(b)	2,347,580	80,000
Otras Pasivos Corto Plazo	(c)	0	35,318
Total...		2,797,799	529,556

a) Los principales proveedores son los siguientes:

Proveedor	2017
PROVEEDORES LOCALES:	
La Unión Compañía Nacional de Seguros S.A.	29,572
Barreto Barrera Andres Hugo	37,850
Acein Aceros Industriales	30,165
Bistroka s.a.	15,650
CNEL EP	17,617
Marvil S.A.	13,276
Quispilema Veintimilla Lenin	46,320
Compañía de Seguridad Integral Insevig Cia. Ltda.	8,724
Provisiones con Proveedores	93,083
Varios	119,025
PROVEEDORES DEL EXTERIOR:	38,937
Total...	450,219

b) Incluye Préstamos a Relacionadas, a corto plazo:

Relacionadas	2017	2016
Reciclajes Internacionales Recynter S.A.	1,720,669	0
Procesadora de Plásticos Proceplas S.A.	546,912	0
Mario Bravo Baño	80,000	80,000
Total...	2,347,580	2,503,954

10.- Otras obligaciones corrientes

Corresponde a obligaciones tributarias, patronales y con accionistas:

Diciembre 31,		2017	2016
Con la Administración Tributaria	(a)	272,312	73,043
Con el IESS	(b)	20,577	20,885
Por Beneficios de ley de Empleados	(c)	214,048	179,265
Total...		506,936	273,193

RECICLADORA DE PLASTICOS RECIPLASTICOS S.A.**Notas a los Estados Financieros****Al periodo terminado al 31 de diciembre del 2017**

- 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	2017	2016
Retenciones de IVA por Pagar	229,529	53,465
Retenciones en la Fuente	2,758	4,937
Impuesto a la Renta causado 2016	40,024	14,641
Total...	272,312	73,043

- 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	2017	2016
Sueldos y Salarios	-	-
Provisión de Beneficios sociales	91,496	94,921
15% Participación de Trabajadores	122,272	83,813
Liquidaciones de empleados	279.89	530
Total...	214,048	179,265

11.- Anticipos

Corresponde a lo siguiente:

Diciembre 31,		2017	2016
Anticipos recibidos de Clientes	(a)	410,249	493,740
Servicio de Rentas Internas	(b)	55,991	284,536
Total...		466,240	778,277

- a) Incluye US\$36 mil de anticipos de clientes locales y US\$374 mil de anticipos del exterior (Recimetal International LLC).

- b) Incluye anticipos por liquidaciones preliminares.

12.- Obligaciones con instituciones financieras L/P

Corresponde a las siguientes operaciones realizadas con las entidades Bancarias

Diciembre 31,		2017	2016
Corporación Financiera Nacional CFN	(a)	131,710	206,973
Banco de Machala	(b)	272,623	517,931
Total...		404,333	724,904

- 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

RECICLADORA DE PLASTICOS RECIPLASTICOS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al periodo terminado al 31 de diciembre del 2017
Sargentillo.

- 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,	2017	2016
Recynter S.A.	0	1,708,414
Jucitas S.A.	13,686	13,686
Proceplas S.A.	0	562,413
Recimetal International LLC	0	682,778
Otros Pasivos L/P (a)	788,368	452,890
Total...	802,054	3,420,180

- a) Incluye ajustes de Inventario realizado en el 2013, y provisión por reclamo de calidad del exterior realizando en el 2017.

14.- Beneficios con Empleados L/P

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

Diciembre 31,	2017	2016
Jubilación Patronal	69,180	105,148
Bonificación por Desahucio	20,012	18,791
Total...	89,192	123,939

15.- Capital social

Corresponde al CAPITAL SOCIAL suscrito y pagado. En el 2017, la empresa incrementó su Capital en US\$130 mil mediante la reinversión de utilidades del 2016. Dicho aumento fue inscrito en el Registro Mercantil de la ciudad de Guayaquil el 25 de julio del 2017.

Accionistas	Valor por Acción	% Acciones	Valor Total \$
Byron Bravo Vera	\$1.00	1%	31,182
Holding Ecuador Recycling Recyholding s.a.	\$1.00	37%	1,165,395
Ronald Bravo Vera	\$1.00	62%	1,921,617
		100%	3,118,194

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 2017

17.- Resultados acumulados

Año 2017: Incluye el saldo acumulado de Utilidades Retenidas de ejercicios anteriores (US\$512 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,	2017	2016
<u>Locales:</u>		
Ventas Material Soplado	13,226	28,409
Ventas Material Film	7,368	24,680
Ventas Materiales Otros	82,548	90,267
<u>Exportaciones:</u>	0	
Post Industrial Molido	313,461	267,998
Soplado Molido	0	-
Materiales Plásticos	126,326	79,895
Pet	8,672,271	7,189,405
<u>ventas 0%</u>	6,915	0
Subtotal	9,222,116	7,680,655

19.- Costos de Ventas

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

Diciembre 31,	2017	2016
Plásticos	-	-
Material Film	8,680	15,562
Material Soplado	2,927	16,170
Post Industrial Molido	163,341	188,908
Pet Molido	70,928	1,356,757
Post Consumo Molido - Lavado	6,239,600	3,546,803
Soplado Molido	-	-
Otros	173,424	141,941
Total...	6,658,899	5,266,141

20.- Gastos de operación

Se compone de lo siguiente:

Diciembre 31,	2017	2016
Gastos de Compras y Embalaje	443,423	465,917
Gastos de Administración y Venta	1,524,625	1,193,408
Total...	1,968,048	1,659,325

RECICLADORA DE PLASTICOS RECIPLASTICOS S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al periodo terminado al 31 de diciembre del 2017

21.- Otros ingresos

Se compone de lo siguiente:

Diciembre 31,	2017	2016
Utilidad en Venta de Propiedad, Planta y Equipo	0	9,190
Otros Ingresos	220,001	12,099
Ventas con tarifa 0%	6,915	
Total...	226,916	21,290

22.- Otros Egresos

Se compone de lo siguiente:

Diciembre 31,	2017	2016
Pérdida en Venta de Propiedad, Planta y Equipo	0	25,954
Baja de Inventario (a)	0	191,756
Otros Gastos	0	12
Total...	0	217,722

23.- Eventos Subsecuentes

A la fecha de elaboración de este informe (30 de Marzo del 2018), no se han producido eventos que afecten significativamente los Estados Financieros auditados.



Diana Lucia Castro Icaza
C.I. 092724282
Contados General