

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 Reciplasticos 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% |
| Año 2015 | | 7% |
| Año 2016 | | 8% |
| Año 2017 | | 30% |
| 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 |
| Vehiculos | | 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 |
| (-) Depreciación Acumulada | | 6,311,668 | 6,117,527 |
| 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 |
|--|--|----------------|----------------|
| Banco Pichincha | | | |
| Sobregiro Bancario | | 0 | 857 |
| Banco Bolivariano | | | |
| Sobregiro Bancario | | - | - |
| Corporación Financiera Nacional | | | |
| CFN Préstamo | | 99,404 | 100,935 |
| Banco de Machala | | | |
| Préstamos | | 251,314 | 231,116 |
| Tarjetas de Crédito | | | |
| 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 relacionadas:

| 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 |
|-------------------------|------------------|------------------|
| Locales: | | |
| Ventas Material Soplado | 13,226 | 28,409 |
| Ventas Material Film | 7,368 | 24,680 |
| Ventas Materiales Otros | 82,548 | 90,267 |
| Exportaciones: | | |
| Post Industrial Molido | 313,461 | 267,998 |
| Soplado Molido | 0 | - |
| Materiales Plásticos | 126,326 | 79,895 |
| Pet | 8,672,271 | 7,189,405 |
| ventas 0% | 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) | 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