

## **RECICLADORA DE PLASTICOS RECIPLASTICOS S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

**RECICLADORA DE PLASTICOS RECIPLASTICOS S.A.** (en adelante la "Compañía") fue constituida en Ecuador el 29 de mayo de 2007. Actualmente se dedica a 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.

La representación legal de la compañía por los próximos cinco (5) años la ejerce el Sr. Alejandro Elías Haddad Hernández, nombramiento la cual fue debidamente registrada en el Registro Mercantil de la ciudad de Guayaquil en julio 25 del 2017.

Su domicilio principal y centro de actividad se encuentra en la Lotización Inmaconsa, calle Palmeras Solar 6, intersección Casuarinas del cantón Guayaquil provincia del Guayas.

#### **Aprobación de estados financieros.**

Estos estados financieros han sido aprobados por el Representante Legal el 30 de Mayo del 2020 y serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación final.

#### **Situación económica del país.**

A partir del 2018 y durante el 2019 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación; sin embargo, los niveles del precio del petróleo, el déficit fiscal y el alto nivel de endeudamiento del país, continúan afectando principalmente a la liquidez de ciertos sectores de la economía .

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, optimización y reducción del gasto público, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros, ciertas restricciones arancelarias, reducción de ciertos subsidios, incrementos en el precio del combustible y de ciertos tributos. Así también han implementado ciertos beneficios tributarios y de otra índole con el fin de fortalecer y fomentar las inversiones del sector privado de la economía.

La Administración de la Compañía considera que la situación del país ha originado varios efectos negativos en sus operaciones, principalmente en las ventas, por lo cual se han seguido adoptando medidas de ahorro y reestructuración de procesos con el fin de ser más eficientes con menos recursos. Adicionalmente, se han mantenido los precios de venta con un mínimo incremento para poder captar más clientes y tener una mayor incursión en el mercado.

**RECICLADORA DE PLASTICOS RECIPLASTICOS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

**2.1. Bases de preparación de estados financieros**

Los presentes estados financieros de **RECICLADORA DE PLASTICOS RECIPLASTICOS S.A.** están preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimados contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

**2.2. Nuevas normas y modificaciones**

Adoptadas por la Compañía

La Compañía ha aplicado las siguientes normas y modificaciones por primera vez para su período de informe anual que comienza el 1 de enero de 2018:

- NIIF 9 Instrumentos Financieros.
- NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes
- Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones - Modificaciones a la NIIF 2
- Mejoras anuales cí/o 2014-2016
- Transferencias a propiedades de inversión - Modificaciones a la NIC 40
- Interpretación 22 Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones Anticipadas
- NIC 12 Aclara que el impuesto sobre la renta de los dividendos sobre Instrumentos financieros clasificados como capital deben reconocerse de acuerdo con donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron utilidades distribuibles.

## RECICLADORA DE PLASTICOS RECIPLASTICOS S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

- NIC 19 Aclaran la contabilidad de las modificaciones, reducciones y liquidaciones del plan de beneficios definidos.
- NIC 23 Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado correspondiente esté listo para su uso o venta prevista, se convierte en parte de los préstamos generales.
- NIC 28 Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional.
- NIIF 03 Aclara que obtener control de una empresa que es una operación conjunta es una adquisición por etapas (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).
- NIIF 09 Enmienda a la NIIF 9 (instrumentos financieros) relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados.
- NIIF 11 Aclara que sobre la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que constituye una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta.(Mejoras anuales ciclo 2015-2017)
- NIIF 16 Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17. Bajo la NIIF 16 prácticamente en todos los contratos de arrendamientos deberán reconocer un "activo por derecho de uso" y un pasivo por arrendamiento
- NIIF 23 Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta y el uso de la NIC 12 y no la NIC 37 para la contabilización de éstos.

La Compañía no tuvo que cambiar sus políticas contables ya que no tuvieron impacto significativo de la NIIF 9 y la NIIF 15.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

| <b>Norma</b>     | <b>Tema</b>   | <b>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</b> |
|------------------|---|--|
| NIC 1 Y<br>NIC 8 | Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones. | 01 de enero del 2020   |
| NIIF 3           | Aclaración sobre la definición de negocio   | 01 de enero del 2020   |
| NIIF 17          | Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros"                                      | 01 de enero del 2021   |

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones. Sin embargo, en relación a la NIIF 16, la Administración informa que, con base en una evaluación general, no habría impactos al aplicar estas normas debido a que no han tenido este tipo de registros en años anteriores, ni en el año en revisión 2019.

**RECICLADORA DE PLASTICOS RECIPLASTICOS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**2.3. Transacciones en moneda extranjera**

a) Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior y compañías relacionadas, se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados integrales. Sin embargo, no son significativos.

**2.4. Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalente de efectivo incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y depósitos bancarios a corto plazo con vencimientos originales de tres meses o menos.

**2.5. Activos financieros**

Clasificación

Como se describe en la Nota 2.5 desde el 1 de enero de 2019, la Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

**RECICLADORA DE PLASTICOS RECIPLASTICOS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR- resultados), se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

- Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo a las cuales el Grupo clasifica sus instrumentos de deuda:

- Costo amortizado: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.
  
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del capital a resultados y se reconocen en otras ganancias/(pérdidas). Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otras ganancias/(pérdidas) y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

## RECICLADORA DE PLASTICOS RECIPLASTICOS S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- Valor razonable con cambios en resultados: Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otras ganancias/(pérdidas) en el periodo en el que surgen.
- Instrumentos de capital/patrimonio

Los instrumentos de capital/patrimonio son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de patrimonio desde la perspectiva del emisor; es decir, instrumentos que no poseen una obligación contractual para pagar y evidencian un interés residual en los activos netos del emisor.

La Compañía mide subsecuentemente todos los instrumentos de capital a valor razonable. Cuando la Administración de la Compañía ha optado por presentar las ganancias y pérdidas por valor razonable surgidas por los instrumentos de capital en otros resultados integrales, no hay reclasificación subsecuente de las ganancias y pérdidas por valor razonable a resultados después de la baja de la inversión. Los dividendos de tales instrumentos continúan reconociéndose en resultados como otros ingresos cuando se establece el derecho de la Compañía para recibir los pagos.

Los cambios en el valor razonable de los activos financieros a valor razonable a través de resultados se reconocen en otras ganancias/(pérdidas) en el estado de resultados como corresponda. Las pérdidas por deterioro (y la reversión de las pérdidas por deterioro) surgidas de los instrumentos de capital medidos a VR-ORI no se reportan por separado del resto de cambios en el valor razonable.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la Compañía sólo mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el "Efectivo y equivalentes de efectivo", las "Cuentas por cobrar comerciales", las "Cuentas por cobrar a partes relacionadas" y las "Otras cuentas por cobrar", en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal.

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos que adeudan los clientes por la venta de productos en el curso normal del negocio. Las cuentas por cobrar comerciales cuentan con un promedio de cobro de aproximadamente 30 días a terceros y 30 días a partes

## RECICLADORA DE PLASTICOS RECIPLASTICOS S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

Relacionadas. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales.

- Reconocimiento y baja de activos financieros

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar/vender el activo.

#### 2.5.1 Deterioro de activos financieros -

Para las cuentas por cobrar comerciales y a partes relacionadas la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

Desde el 1 de enero del 2018 y durante el año 2019, la Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortiza y VR-ORI. La metodología de deterioro aplicada depende si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

#### 2.5.2 Pasivos financieros

Clasificación, reconocimiento y medición

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen las "Obligaciones financieras", "Cuentas por pagar comerciales", las "Cuentas por pagar a partes relacionadas" y las "Otras cuentas por pagar". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Estas obligaciones se registran posteriormente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado separado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de interés efectivo.

**RECICLADORA DE PLASTICOS RECIPLASTICOS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Las comisiones en las que se incurre para la obtención de créditos se reconocen como costos de la transacción en la medida que sea probable que una parte o todo el préstamo se recibirán. En este caso las comisiones se diferieren hasta que el préstamo se reciba.

Las obligaciones financieras se clasifican en el pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes .

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente al costo amortizado

**2.6. Inventarios**

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos para la venta y de los productos semi-terminados está compuesto por los costos de adquisición y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación, incluyendo los impuestos no recuperables.

La estimación para inventarios obsoletos y de lento movimiento determinada por la Administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los inventarios y si se encuentran aptos para la utilización y comercialización.

**2.7. Propiedades y equipos**

Las propiedades y equipos son registrados al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción 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

**RECICLADORA DE PLASTICOS RECIPLASTICOS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en su vida útil estimada, o de aquellos 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 de los activos fijos y valores residuales son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

| <u>Detalles</u>                     | <u>Vida Útil</u> | <u>% Deprec.</u> |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Edificios                           | 20               | 5%               |
| Instalaciones                       | 10               | 10%              |
| Maquinarias, Equipos y Herramientas | 10               | 10%              |
| Equipos de herramientas de trabajo  | 10               | 10%              |
| Muebles enseres y equipo            | 10               | 10%              |
| Equipos de cómputo y software       | 3                | 33%              |
| Vehículos                           | 5                | 20%              |
| Otros                               | 10               | 10%              |

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable .

**2.8. Pérdida por deterioro de valor de los activos no financieros**

Los activos sujetos a depreciación (propiedades y equipos) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no se ha identificado la necesidad de calcular pérdidas por deterioro de activos no

**RECICLADORA DE PLASTICOS RECIPLASTICOS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

financieros, debido a que la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la empresa.

**2.9. Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto a la renta 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.

a) Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables.

En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último 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, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, dado que el impuesto a la renta causado, correspondiente al impuesto a la renta calculado a la tasa del 22% sobre las utilidades gravables no reinvertidas fue mayor que el anticipo mínimo, de acuerdo con la legislación vigente, la Compañía constituyó al impuesto causado como impuesto a la renta corriente del año.

b) Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se calcula utilizando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. 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 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 .

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.

## 2.10. Beneficios sociales

a) Corrientes: Corresponden principalmente a:

- i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de los productos vendidos y de los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- ii) Vacaciones: Se registra el gasto correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iv) Otros beneficios: Corresponden a aportes para la seguridad social de los empleados.

b) No corrientes (Jubilación patronal y desahucio no fondeados):

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente, de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% (veinticinco por ciento) del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio .

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicado.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones , tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

## RECICLADORA DE PLASTICOS RECIPLASTICOS S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

#### **2.11. Distribución de dividendos -**

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos son aprobados.

#### **2.12. Reserva legal**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

#### **2.13. Resultados acumulados**

Resultados acumulados - Ajustes provenientes de la Adopción por primera vez de las "NIIF"

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que excedan al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizados en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

#### **2.14. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de bienes o servicios realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos por ventas se basan en el precio especificado en los contratos de venta, neto de devoluciones, rebajas y descuentos. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que las ventas se realizan con plazo de crédito de 30 días a terceros e inmediato a partes relacionadas, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Compañía y se cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante. El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

## RECICLADORA DE PLASTICOS RECIPLASTICOS S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### a. Venta de bienes

Los ingresos por venta de bienes se reconocen cuando la Compañía ha entregado los productos al cliente, y este tiene discreción sobre los mercados y los precios para vender los productos y no existe ninguna obligación incumplida que puede afectar la aceptación de los productos por parte del cliente. La entrega al cliente no se da hasta que los productos han sido transferidos en el medio de transporte que designe, en la ubicación especificada o en el puerto de salida, los riesgos de obsolescencia y pérdida han sido transferidos al cliente y éste ha aceptado los productos de acuerdo con el contrato y la condición de venta pactada y la cobranza de las cuentas por cobrar está razonablemente asegurada.

Asimismo, se requiere que el cliente acepte los productos de acuerdo al contrato de venta y que la Compañía tenga evidencia objetiva que se han satisfecho los criterios de aceptación. Con la entrega de los productos se consideran transferidos los riesgos de obsolescencia y beneficios asociados a esos bienes. Las principales condiciones de venta que la Compañía utiliza con sus clientes para las exportaciones son bajo las condiciones de exportación. Las ventas a clientes locales son la venta de productos puesto en almacén de la Compañía o puesto en almacén del cliente.

#### **2.15. Adopción de nuevas normas NIIF 9 y NIIF 15 - NIIF 9 "Instrumentos financieros"**

La NIIF 9 reemplaza los modelos de clasificación y medición de la NIC 39, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" con un modelo único que tiene inicialmente solo dos categorías de clasificación : costo amortizado y valor razonable.

La clasificación de los activos financieros de deuda dependerá del modelo de negocio que usa la entidad para administrar sus activos financieros, así como de las características de flujos de efectivo contractuales de los activos financieros. Un instrumento de deuda se mide al costo amortizado si: a) el objetivo del modelo de negocio es mantener el activo financiero para obtener réditos de los flujos de efectivo contractuales; y, b) los flujos de efectivo contractuales en virtud del instrumento representan únicamente pagos del capital (principal) e intereses. Los instrumentos de deuda que no cumplan estas condiciones se miden a valor razonable, con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de deuda cuyo modelo de negocio es mixto (cobrar y vender), en cuyo caso los cambios en el valor razonable se reconocen en otros resultados integrales (que podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

Los instrumentos de patrimonio se deben reconocer a su valor razonable con cambios en resultados, excepto por los instrumentos de patrimonio que no se mantienen para negociación, las cuales pueden ser registradas en resultados o en otros resultados integrales (que no podrán reclasificarse posteriormente a resultados).

La NIIF 9 establece, además, un nuevo modelo para el reconocimiento de pérdidas por deterioro de activos financieros , basado en el concepto de Pérdida Crediticia Esperada (PCE). Este modelo se basa en un enfoque de tres fases por el cual los activos financieros pasan por cada una de las tres fases a medida que su calidad crediticia cambia. Cada fase determina

## **RECICLADORA DE PLASTICOS RECIPLASTICOS S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

cómo una entidad determina sus pérdidas por deterioro y cómo aplica el método de tasa de interés efectiva. Se permite un enfoque simplificado para los activos financieros que no tienen un componente de financiamiento significativo (por ejemplo, cuentas por cobrar comerciales de corto plazo). En su reconocimiento inicial, las entidades registrarán las pérdidas en el día 1 equivalente a 12 meses de PCE (o PCE por toda la vida del instrumento para las cuentas por cobrar comerciales de corto plazo).

Finalmente, una reciente modificación a la NIIF 9 establece que cuando un pasivo financiero medido al costo amortizado se modifique sin que esto resulte en una baja del pasivo, se debe reconocer una ganancia o pérdida inmediatamente en resultados. La ganancia o pérdida se calcula como la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales originales y los flujos de efectivo contractuales modificados, descontados a la tasa de interés efectiva original. Bajo las reglas de NIC 39, esta diferencia se distribuía durante la vida restante del instrumento.

Según lo permitido por las disposiciones transitorias de la NIIF 9, la Compañía decidió no reexpresar las cifras comparativas.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía no tuvo un impacto significativo como resultado de la aplicación de los nuevos requerimientos de la NIIF 9. En general, los activos financieros que se poseen como instrumentos de deuda continúan siendo medidos al costo amortizado.

#### NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"

La NIIF 15 reemplazó a la NIC 18, "Ingresos de actividades ordinarias", a la NIC 11, "Contratos de construcción" y diversas interpretaciones asociadas al reconocimiento de ingresos. La nueva norma se basa en el principio de que el ingreso se reconoce cuando el control de un bien o servicio se transfiere a un cliente, de tal manera que el concepto de control reemplaza el concepto existente de riesgos y beneficios. Para ello, establece un modelo con los siguientes cinco pasos que son la base para reconocer los ingresos: (i) identificar los contratos con clientes, (ii) identificar las obligaciones de desempeño, (iii) determinar el precio de la transacción, (iv) asignar el precio de la transacción a cada una de las obligaciones de desempeño y, (v) reconocer el ingreso a medida que se satisface cada obligación de desempeño.

Los cambios clave comparados con la práctica actual son:

Bienes o servicios ofrecidos de forma agrupada pero que sean individualmente distintos se deben reconocer por separado.

El importe de los ingresos puede afectarse si la contraprestación varía por algún motivo (por ejemplo, incentivos, rebajas, comisiones de gestión, regalías, éxito de un resultado, etc.). Se debe reconocer un importe mínimo del ingreso variable, siempre que se concluya que es altamente probable que dicho ingreso no se revertirá en el futuro.

## **RECICLADORA DE PLASTICOS RECIPLASTICOS S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

El punto en el que se pueden reconocer los ingresos puede cambiar: algunos ingresos que actualmente se reconocen en un momento dado al final de un contrato pueden tener que ser reconocidos durante el plazo del contrato y viceversa. Se establece mayores requerimientos de revelación.

La NIIF 15 es efectiva a partir ejercicios económicos iniciados el 1 de enero de 2018. Para la transición, se tiene opción de aplicar el método retroactivo integral, el retroactivo integral con aplicaciones prácticas o el retroactivo modificado, con los cambios reconocidos en resultados acumulados al 1 de enero de 2019, en cuyo caso se requieren revelaciones adicionales. La Compañía eligió el último método mencionado.

Como resultado de su aplicación, la Compañía no tuvo un impacto significativo por la adopción de la NIIF 15 para sus ingresos provenientes de ventas de bienes, a consecuencia de la identificación de una única obligación de desempeño, la entrega de los bienes en el punto acordado con su cliente.

El reconocimiento de ingresos ocurre en el momento en que el control del activo sea transferido al cliente, lo cual generalmente es con la entrega de los bienes.

Como resultado de la aplicación de los nuevos conceptos que plantea la NIIF 15 podría requerirse modificar ciertos procesos internos actuales.

### **3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración 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 la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisiones por beneficios a empleados: Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- Propiedades y equipos: La determinación de las vidas útiles y el valor residual que se evalúan al cierre de cada año.

**RECICLADORA DE PLASTICOS RECIPLASTICOS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

**4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

**4.1. Factores de riesgos financieros**

Las actividades de **RECICLADORA DE PLASTICOS RECIPLASTICOS S.A.** la exponen a diversos riesgos financieros como son los riesgos de mercado, (incluyendo riesgo de tipo de cambio, riesgo de precio y riesgo de tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La estrategia de gestión de riesgo de la Compañía se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera de la operación.

La gestión de riesgo está controlada por Gerencia General y la Gerencia Financiera siguiendo las políticas y procedimientos establecidos localmente, a efectos de minimizarlos. A continuación, se presenta los riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía.

a) Riesgo de mercado

Este riesgo se presenta por los cambios en los precios de mercado de la competencia ya sea por productos importados o por producción nacional. Otro factor de este riesgo es la variación en tipos de cambio de los países que son fuente de suministro que pueden afectar la estructura de costos. El objetivo de la Administración es controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad o mantenerla en rangos apropiados a sus operaciones.

i) Riesgo cambiario

La operación en Ecuador opera en el ámbito internacional pero no está expuesto a riesgo de tipo de cambio por operaciones con monedas extranjeras, por cuanto el 100% de sus transacciones comerciales actuales y futuras, activos y pasivos, están en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda oficial del país.

ii) Riesgo de precios

La Compañía está expuesta al riesgo de fluctuaciones en los precios de sus instrumentos de capital debido a las inversiones mantenidas por la entidad y clasificadas en su estado de situación financiera como a valor razonable a través de otros resultados integrales o como valor razonable con cambios en resultados.

Para administrar su exposición al riesgo de precios que surge en instrumentos de capital, la Compañía diversifica su portafolio. La diversificación del portafolio se efectúa de acuerdo con los límites establecidos por la Compañía.

**RECICLADORA DE PLASTICOS RECIPLASTICOS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

iii) Riesgo de tasa de interés

Debido a que la Compañía no registra pasivos que generen intereses no está expuesta al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo ni sobre el valor razonable de su deuda.

b) Riesgo de crédito:

La Administración ha establecido una política de crédito bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente para evaluar su solvencia, antes de autorizar ventas a crédito. La revisión de la Compañía incluye análisis de estados financieros y resultados, calificaciones externas, cuando están disponibles en el ambiente en que desarrollan sus operaciones comerciales, y en algunos casos, basados en referencias bancarias. Se establecen límites de venta para cada cliente, los que representan un monto abierto máximo que no requiere de aprobaciones adicionales; estos límites se revisan cada 18 meses y periódicamente se hacen revisiones de la posición de cartera de la Compañía y de los clientes atrasados.

Al monitorear el riesgo de crédito de los clientes, éstos se agrupan según sus características de crédito, incluyendo si corresponden a un individuo o a una entidad legal, si son mayoristas, minoristas o usuarios finales, su ubicación geográfica, industria, perfil de antigüedad, vencimiento y existencia de dificultades financieras previas. Los clientes que se clasifican como "de alto riesgo" se incluyen en una lista de clientes restringidos y son monitoreados por la Administración, y las ventas futuras a esos clientes, se realizan con pagos adecuadamente garantizados.

La Compañía establece una provisión para deterioro de los valores que representan su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar. Esta provisión se determina en base a una evaluación específica respecto de exposiciones de riesgo, individualmente significativa. La Administración considera que dado el análisis de clientes, historial crediticio, nivel de garantías, manejo de las políticas y provisiones del riesgo en las cuentas por cobrar es bajo y se concentra en los clientes considerados de alto riesgo por su exposición sin garantía.

En la actualidad, la Compañía cuenta con 5 clientes locales y 1 cliente relacionado al cual se le exporta al 99.9% del total de las ventas en el año, el crédito se concede en promedio a 30 días a clientes locales y el cliente de exterior su pago es inmediato.

c) Riesgo de liquidez:

La Compañía mantiene adecuados niveles de efectivo de sus operaciones que le permite cumplir con todas sus obligaciones y se colocan en entidades con calificación mínima de riesgo de "AAA-"

**RECICLADORA DE PLASTICOS RECIPLASTICOS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

4.2. Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

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 (incluyendo cuentas por pagar a proveedores y, compañías relacionadas) menos el efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Durante el ejercicio del 2019 la estrategia de la Compañía no ha variado respecto al 2018 y continúa con la financiación con fondos propios y de terceros.

**5. EFECTIVO.**

Al 31 de diciembre del 2019, efectivo se compone de la siguiente manera:

|            | <u>2019</u>      | <u>2018</u>    |
|------------|------------------|----------------|
| Caja       | 3,000            | 3,000          |
| Bancos (1) | <u>1,176,570</u> | <u>297,772</u> |
|            | <u>1,179,570</u> | <u>300,772</u> |

(1) Al año 2019 corresponde a depósitos a la vista y valores a corto plazo principalmente en bancos locales como Banco de Machala US\$ 1,010,586; Banco Produbanco por US\$ 154,512 (2018: US\$ 265,704); Banco Pichincha por US\$6,667 (2018: US\$ 31,931).

**6. INVENTARIOS.**

Al 31 de diciembre del 2019, inventarios se compone de la siguiente manera:

|                            | <u>2019</u>    | <u>2018</u>    |
|----------------------------|----------------|----------------|
| Materia Prima (1)          | 210,588        | 281,031        |
| Producto terminado (2)     | 85,529         | 135,020        |
| Suministros y herramientas | 124,638        | 117,420        |
| Inventario en transito     | <u>138,965</u> | <u>112,709</u> |
|                            | <u>559,720</u> | <u>646,180</u> |

## RECICLADORA DE PLASTICOS RECIPLASTICOS S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Corresponde principalmente a Pet Post Consumo por US\$ 192,784 (2018: US\$ 218,461); Inventario post industrial por US\$ 9,917 (2018 : US\$ 32,136) e Inventario soplado por US\$ 3,066 (2018: US\$ 10,574).
- (2) Corresponde principalmente Inventario Pet molido por US\$ 7,291 (2018: US\$3,042); Inventario Post Industrial por US\$ 9,112 (2017: US\$ 8,069) e Inventario Pet molido lavado por US\$ 63,171 (2018: US\$113,363).

Al 31 de diciembre del 2019 no existen gravámenes ni restricciones sobre los inventarios.

## 7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento y los saldos de propiedades y equipos se presentan a continuación:

| Detalles                            | Saldo<br>31/12/2018 | ... Movimientos ... |                  |                 | Saldo<br>31/12/2019 |
|-------------------------------------|---------------------|---------------------|------------------|-----------------|---------------------|
|                                     |                     | Adiciones           | Ventas/<br>Bajas | Reclasificación |                     |
| Terrenos                            | 1,494,732           | -                   | -                | -               | 1,494,732           |
| Edificios                           | 869,874             | 63,499              | -                | -               | 933,373             |
| Instalaciones                       | 375,142             | 40,251              | -                | -               | 415,393             |
| Maquinarias, Equipos y Herramientas | 3,367,712           | 119,891             | -                | -               | 3,487,603           |
| Equipos de herramientas de trabajo  | 133,954             | -                   | -                | -               | 133,954             |
| Muebles enseres y equipo            | 3,050               | -                   | -                | -               | 3,050               |
| Equipos de cómputo y software       | 21,938              | 9,911               | -                | -               | 31,849              |
| Vehículos                           | 278,400             | 24,000              | -                | -               | 302,400             |
| Otros                               | 19,195              | 2,550               | -                | -7,183          | 14,562              |
| <b>Costo Histórico</b>              | <b>6,563,997</b>    | <b>260,102</b>      | <b>-</b>         | <b>-7,183</b>   | <b>6,816,916</b>    |
| Depreciación Acumulada              | -1,910,567          | -463,726            | -                | -               | -2,374,293          |
| <b>Activo Fijo, Neto</b>            | <b>4,653,430</b>    | <b>-203,624</b>     | <b>-</b>         | <b>-7,183</b>   | <b>4,442,623</b>    |

A excepción de los Terrenos y construcciones, que fueron entregados como garantía como colaterales de préstamos y obligaciones al Banco de Machala por un monto de US\$ 1,061,258. Los activos fijos de la compañía no mantienen gravamen ni restricción.

## 8. PRÉSTAMOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

Los préstamos pendientes del 2018, de corto plazo se pagó en su totalidad durante el año 2019.

**RECICLADORA DE PLASTICOS RECIPLASTICOS S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)**9. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES**

Al 31 de diciembre del 2019, estas se componen de la siguiente manera:

|                         | <u>2019</u>    | <u>2018</u>    |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Proveedores Locales (1) | 339,681        | 524,201        |
|                         | <u>339,681</u> | <u>524,201</u> |

(1): Corresponde principalmente por pagos pendientes a proveedores por compra PET.

**10. SALDOS CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2019 y 2018 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a: i) las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía :

| <u>Sociedad</u>  | <u>Relación</u>   | <u>Transacción</u> | <u>2019</u>      | <u>2018</u>      |
|--|-------------------|--------------------|------------------|------------------|
| <b><u>Cuentas por cobrar a compañías relacionadas (corriente)</u></b>    |                   |                    |                  |                  |
| Procesadora de Plásticos PROCEPLAS S.A.                                  | Entidad del Grupo | Comercial          | -                | 3,147            |
| Reciclajes Internacionales RECYNTER S.A.                                 | Entidad del Grupo | Comercial          | 16,001           | 26,263           |
| Recimetal LLC  | Entidad del Grupo | Comercial          | 63,026           | 105,505          |
| Metalking S.A.   | Entidad del Grupo | Comercial          | 269,502          | 924,924          |
|  |                   |                    | <u>348,529</u>   | <u>1,059,839</u> |
| <b><u>Cuentas por cobrar a compañías relacionadas (no corriente)</u></b> |                   |                    |                  |                  |
| Reciclajes Internacionales RECYNTER S.A.                                 | Entidad del Grupo | Comercial          | 646,407          | 674,208          |
| Jucitas S.A.   | Entidad del Grupo | Comercial          | 66,314           | 66,314           |
| Inmobiliario Bravo Vera INBRAVE S.A.                                     | Entidad del Grupo | Comercial          | 200,000          | 200,000          |
| Diferec S.A.   | Entidad del Grupo | Comercial          | 150,000          | -                |
|  |                   |                    | <u>1,062,720</u> | <u>940,522</u>   |
| <b><u>Cuentas por pagar a compañías relacionadas (corriente)</u></b>     |                   |                    |                  |                  |
| Fibras Nacionales FIBRANAC   | Entidad del Grupo | Comercial          | -                | 817              |
| Recimetal Ecuador S.A.   | Entidad del Grupo | Comercial          | 114,823          | 122,669          |
| Recimetal Internacional S.A.   | Entidad del Grupo | Comercial          | 355,144          | 56,151           |
| Procesadora de Plásticos PROCEPLAS S.A.                                  | Entidad del Grupo | Comercial          | 141              | 355              |
|  |                   |                    | <u>470,109</u>   | <u>179,992</u>   |

Los saldos por cobrar y pagar con compañías relacionadas no devengan ningún tipo de intereses o cargo, y en general se liquidan en el corto plazo.

**RECICLADORA DE PLASTICOS RECIPLASTICOS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**11. IMPUESTOS**

**a) Situación Fiscal**

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada, sin encontrarse en la actualidad impuestos pendientes de pago. Los años del 2016 al 2019 inclusive, se encuentran abiertos a fiscalización por parte de las autoridades tributarias .

**b) Impuesto a la renta**

La composición del gasto de impuesto a la renta es el siguiente:

|                                   | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-----------------------------------|-------------|-------------|
| Impuesto a la renta corriente (1) | 116,015     | 247,952     |
| Impuesto a la renta diferido (2)  | -           | -           |

(1) Se presenta en el rubro de Impuesto a la renta por pagar, neto de retenciones por US\$134.248

(2) La Compañía no registro para el año 2019 y 2018 Impuesto a la renta diferido.

**c) Precios de transferencia**

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones , entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 (anexo e informe o US\$3,000,000 solo presentar anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2020 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no cuenta aún con el mencionado estudio que le permita determinar la posible existencia de efectos significativos de las referidas normas sobre el monto de tributos contabilizados por la Compañía al 31 de diciembre del 2019; sin embargo, no prevé impactos de este asunto en los estados financieros adjuntos en base a: i) los resultados del estudio del año anterior, con transacciones similares a las del 2018, el cual no arrojó ajustes; y, ii) un diagnóstico preliminar efectuado con apoyo de sus asesores tributarios.

RECICLADORA DE PLASTICOS RECIPLASTICOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**d) Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta**

A continuación, se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente sobre los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

|   | <u>2019</u>          | <u>2018</u>           |
|---|----------------------|-----------------------|
| Utilidad del ejercicio                      | 564,478              | 1,533,146             |
| (-) Participación Laboral                   | <u>-84,672</u>       | <u>-229,972</u>       |
| Utilidad antes de Impuesto a la Renta       | <b>479,806</b>       | <b>1,303,174</b>      |
| (+) Gastos no deducibles (1)                | <u>47,534</u>        | <u>51,155</u>         |
| Base Tributaria                             | <b>527,341</b>       | <b>1,354,329</b>      |
|   | <u>22%</u>           | <u>22%</u>            |
| Reinversión                                 | -                    | 500,000               |
| Impuesto a la Renta Causado                 | 116,015              | 247,952               |
| Anticipo mínimo de Impuesto a la Renta      | <u>113,351</u>       | <u>460</u>            |
| Impuesto a la Renta Causado                 | 116,015              | 248,412               |
| Anticipos pagados                           | <u>-113,351</u>      | <u>-103,337</u>       |
| Saldo del anticipo de impuesto a la renta   | <u>-113,351</u>      | <u>-103,337</u>       |
| Nuevo impuesto a la renta causado           | <b>2,664</b>         | <b>145,075</b>        |
| Retenciones en la fuente                    | -5,331               | -3,369                |
| Crédito tributario ISD                      | <u>-3,296</u>        | <u>-7,458</u>         |
| Impuesto/Saldo a favor a la Renta por pagar | <u><b>-5,963</b></u> | <u><b>134,248</b></u> |

(1) Incluye principalmente en los años 2019 y 2018, gastos que no tienen soporte Jubilación y desahucio.

**12. BENEFICIOS SOCIALES**

Los beneficios sociales al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

**Corrientes.**

|   | <u>2019</u>           | <u>2018</u>           |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social | 22,689                | 19,412                |
| Fondos de Reservas                        | 1,589                 | 2,567                 |
| Decimos                                   | 39,221                | 44,221                |
| Vacaciones                                | 28,585                | 31,541                |
| Participación trabajadores                | 84,672                | 229,972               |
| Otros (personal)                          | <u>506</u>            | <u>225</u>            |
|   | <u><b>177,263</b></u> | <u><b>327,938</b></u> |

**RECICLADORA DE PLASTICOS RECIPLASTICOS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**No corrientes**

|                     | <b><u>2019</u></b>   | <b><u>2018</u></b>    |
|---------------------|----------------------|-----------------------|
| Jubilación Patronal | 61,362               | 72,864                |
| Desahucio           | <u>29,613</u>        | <u>33,582</u>         |
|                     | <b><u>90,975</u></b> | <b><u>106,446</u></b> |

**13. CAPITAL SOCIAL**

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 por US\$3,368,195 (2018: US\$3.118.195) en acciones ordinarias y nominativas. Sus accionistas son Ronald Bravo Baño con el 66%; Holding Ecuador Recycling RECYHOLDING S.A. con el 33% y Byron Xavier Bravo Vera con el 1% del total de las acciones.

**14. RESERVA Y RESULTADOS ACUMULADOS**

**Reserva legal**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados acumulados de aplicación de NIIF

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución No, SC.ICL.CPAIFR.G.11.007, publicada en el registro oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011, estableció que el saldo acreedor resultante de los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, que se registraron en el patrimonio en una subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizado para aumentar el capital acciones en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren.

**Resultados acumulados**

Los resultados de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

RECICLADORA DE PLASTICOS RECIPLASTICOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**15. INGRESOS POR VENTAS**

La principal venta de la compañía es la venta al por mayor de materiales ferrosos y no ferrosos, materias primas y plásticos.

Durante el período 2019 y 2018 como se clasifican a continuación :

|                              | <b><u>2019</u></b>       | <b><u>2018</u></b>       |
|------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Exportaciones Pet            | 11,952,117               | 12,128,616               |
| Venta materiales otros       | 264,405                  | 152,159                  |
| Venta Botella Pet Molido     | 213,147                  | -                        |
| Venta Pet Molido             | 199,046                  | 36,219                   |
| Venta Materiales Plásticos   | 172,706                  | 73,826                   |
| Venta Post Industrial Molido | 133,142                  | 345,213                  |
| Otros                        | <u>209,860</u>           | <u>141,168</u>           |
|                              | <b><u>13,144,423</u></b> | <b><u>12,877,201</u></b> |

**16. COSTOS OPERACIONALES.**

Los costos operacionales están agrupados de acuerdo a su naturaleza.

Al 2019 y 2018 se conforma de la siguiente manera:

|   | <b><u>2019</u></b>       | <b><u>2018</u></b>       |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Consumo de mercaderías y materiales     | 6,926,161                | 6,491,383                |
| Remuneraciones y beneficios a empleados | 1,441,505                | 1,245,079                |
| Depreciación                            | 360,648                  | 339,310                  |
| Baja de inventarios                     | 685,528                  | 626,789                  |
| Mantenimiento y reparaciones            | 356,496                  | 445,086                  |
| Suministros y materiales                | 515,226                  | 326,408                  |
| Honorarios Profesionales                | 104,031                  | 107,572                  |
| Servicios básicos                       | 309,705                  | 250,773                  |
| Seguros                                 | 39,903                   | 37,289                   |
| Combustibles                            | 288,978                  | 240,651                  |
| Servicios de seguridad                  | 37,147                   | 36,632                   |
| Alquiler                                | 4,945                    | 900                      |
| Otros                                   | <u>220,904</u>           | <u>174,654</u>           |
|   | <b><u>11,291,177</u></b> | <b><u>10,322,526</u></b> |

RECICLADORA DE PLASTICOS RECIPLASTICOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**17. GASTOS OPERACIONALES.**

Los costos operacionales están agrupados de acuerdo a su naturaleza.

Al 2019 y 2018 se conforma de la siguiente manera:

|   | <b><u>2019</u></b>      | <b><u>2018</u></b>      |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Remuneraciones y beneficios a empleados | 229,721                 | 243,175                 |
| Impuestos y Contribuciones              | 58,847                  | 90,379                  |
| Depreciación                            | 40,040                  | 35,690                  |
| Mantenimiento y reparaciones            | 16,737                  | 27,768                  |
| Suministros y materiales                | 3,330                   | 10,527                  |
| Honorarios Profesionales                | 131,124                 | 57,876                  |
| Servicios básicos                       | 14,789                  | 15,631                  |
| Seguros                                 | 19,691                  | 12,162                  |
| Combustibles                            | 4,048                   | 2,330                   |
| Servicios de seguridad                  | 14,727                  | 755                     |
| Exportación                             | 580,403                 | 421,024                 |
| Otros                                   | 136,896                 | 181,207                 |
|   | <b><u>1,250,353</u></b> | <b><u>1,098,524</u></b> |

**18. OTROS INGRESOS NETOS**

La composición a los 2019 y 2018, es la siguiente:

|                    | <b><u>2019</u></b>    | <b><u>2018</u></b>    |
|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| Otros ingresos (1) | 55,489                | 135,769               |
| Otros egresos (1)  | <u>-72,766</u>        | <u>-1,687</u>         |
|                    | <b><u>-17,277</u></b> | <b><u>134,082</u></b> |

**19. GASTOS FINANCIEROS, NETOS**

La composición a los 2019 y 2018, es la siguiente:

|                          | <b><u>2019</u></b>   | <b><u>2018</u></b>   |
|--------------------------|----------------------|----------------------|
| Intereses                | 14,010               | 48,768               |
| Comisiones Bancarias     | 4,190                | 5,389                |
| Otros Gastos Financieros | <u>2,940</u>         | <u>2,930</u>         |
|                          | <b><u>21,140</u></b> | <b><u>57,087</u></b> |

**RECICLADORA DE PLASTICOS RECIPLASTICOS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**20. EVENTOS SUBSECUENTES**

En Marzo del 2020 el Ecuador fue declarado en estado de emergencia sanitaria, producto de la declaratoria de pandemia por el COVID-19. Esto provoco que varios sectores productivos del país suspendas sus operaciones quedando principalmente operativos los sectores de salud, alimenticio y exportador. **RECICLADORA DE PLASTICOS RECIPLASTICOS S.A.** es parte del sector exportador, esto hace que sus operaciones se mantengan activas.

La administración de **RECICLADORA DE PLASTICOS RECIPLASTICOS S.A.** en base a estimados realizados a los cifras del año 2020 y acciones provisionales tomadas, prevé que el impacto pudiera tener un efecto significativo, pero en ningún modo este represente preocupación en cuanto al cierre de operaciones.

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros o que requieran revelación.