

RECIPRIMA S. A.

Notas explicativas a los Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de Diciembre de 2016

1. INFORMACION GENERAL

RECIPRIMA S.A., es una compañía cuya actividad principal compra y venta al por menor y mayor de materiales reciclados a nivel nacional.

2. BASE DE PRESENTACIÓN

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en los Estados Financieros:

-Hipótesis de Negocio en Marcha

A partir de la evaluación de la Gerencia al 31 de Diciembre del 2016, los Estados Financieros, se han elaborado bajo la hipótesis de negocio en marcha. A partir de la evaluación de algunos factores, la Gerencia considera que es un negocio en marcha y no tienen la intención de liquidarla o de hacer cesar sus operaciones.

-Uniformidad en la presentación

La entidad mantiene la presentación y clasificación de las partidas en los Estados Financieros de un periodo a otro, a menos que:

- Exista un cambio importante en la naturaleza de las actividades de la entidad o una revisión de sus Estados Financieros, se ponga de manifiesto que sería más apropiada otra presentación o clasificación, tomando en consideración los criterios para la selección y aplicación de las Políticas Contables.
- -La NIIF'S requiera un cambio en la presentación.

Declaración de cumplimiento con NIIF'S para las pymes.

Los presentes Estados Financieros de la Compañía al 31 de Diciembre del 2016, han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF'S para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Los Estados Financieros comprenden: Estados de Situación Financiera y Estados de Cambios en el Patrimonio, al 31 de Diciembre del 2016; así como los Estados de Resultados Integrales y Estados de Flujos de Efectivo por los años terminados al 31 de Diciembre del 2016.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

A continuación se describen las principales Políticas Contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Contabilidad (NIC 1), estas políticas han sido diseñadas en función a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF'S) vigentes al 31 de diciembre del 2016 y aplicadas de manera uniforme a los períodos que se presentan en estos Estados Financieros.

Las principales políticas de contabilidad aplicadas en la preparación de los Estados Financieros son las siguientes:

- Unidad Monetaria

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los Estados Financieros de la Compañía es el Dólar de E.U.A., que es la moneda de curso legal en Ecuador.

- Efectivo y Bancos

Se consideran como Efectivo y Bancos, el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos de libre disponibilidad.

- Activos y Pasivos Financieros

Activos financieros:

Un Activo Financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso y la Compañía ha transferido Sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros:

Un Pasivo Financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira. Cuando un Pasivo Financiero existente, es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

- Inventarios

Los Inventarios correspondientes a Materias Primas, Suministros, Repuestos y Producto terminado están valorados al costo promedio, los cuales no exceden a su valor neto de realización.

El Valor Neto de realización, se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y venta.

- Propiedad, Planta y Equipos

La Propiedad, Planta y Equipos, se presenta al costo menos la Depreciación Acumulada y menos Pérdidas por deterioro de su valor.

El Costo de los elementos de Propiedad, Planta y Equipos comprenden su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del Activo y su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Compañía y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación del emplazamiento físico donde se asienta.

Los Costos de Ampliación, Modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes. Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se cargan a los resultados integrales del ejercicio en que se producen.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

- Depreciación

Los elementos de Propiedad, Planta y Equipos, se deprecian siguiendo el Método Lineal, mediante la distribución del costo de adquisición de los activos menos el Valor Residual estimado entre los años de vida útil estimada de los elementos.

El Valor Residual y la Vida Útil de los elementos de Propiedad, Planta y Equipos se revisan anualmente y su depreciación comienza cuando los activos están en condiciones de uso.

Los Terrenos se registran de forma independiente de los edificios o instalaciones en que puedan estar asentadas sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, por lo tanto no son objeto de depreciación.

Los Gastos por Depreciación se cargan al Estado de Resultados Integral del año. Los porcentajes de depreciación están basados en la vida probable de los bienes, como sigue:

Activos Vida Útil

- 1 Edificio 50 Años
- 2 Maquinarias 10 Años
- 3 Moldes 3 Años
- 4 Equipos de Cómputo 3 Años
- 5 Vehículos 5 Años
- 6 Muebles y Enseres 10 Años

La Vida Útil y el Método de Depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada Balance General para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de Propiedad, Planta y Equipos.

La estimación de la vida útil de los activos obedece a Políticas Corporativa de la Compañía para manejo de activos en los cuales se ha empleado el conocimiento técnico para determinar la vida útil estimada y de acuerdo a su uso real en el país.

- Deterioro de Activos

Deterioro de Activos No Financieros

En cada fecha de reporte, la Compañía evalúa para los activos no financieros si existen indicadores de que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o cuando se presente un requerimiento anual de pruebas de deterioro de un activo, la Compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo, es el monto mayor entre el valor razonable de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que sean en gran parte independientes de los otros activos o grupo de activos.

Cuando el valor libro de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos futuros de efectivo estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto. Para determinar el valor razonable menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. De existir Pérdidas Integrales de Deterioro de Operaciones continuas, ellas son reconocidas en el Estado de Resultados en las categorías de gastos, consistentes con la función del activo deteriorado.

- Impuesto a la Renta Corriente y Diferido.

El Gasto por Impuesto a la Renta del período comprende al Impuesto a la Renta Corriente y el Diferido. El Impuesto se reconoce en el Estado de Resultados Integrales.

Impuestos Corrientes:

El cargo por Impuesto a la Renta Corriente, se calcula sobre la base de las leyes tributarias promulgadas en el Ecuador, a la fecha del presente Estado de Situación Financiera. La Gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de Impuesto a la Renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuestos Diferidos:

Los Impuestos Diferidos, son los impuestos que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero, y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos utilizada en la determinación de las utilidades imponibles sujetas a impuesto. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

El Impuesto a la Renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación 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 temporarias.

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 el mismo tributo.

- Cuentas por Pagar, Provisiones y Pasivos Contingentes

Los Pasivos corresponden a obligaciones existentes a la fecha del Balance, surgidos como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente.

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se esperan incurrir para cancelarla.

Los Pasivos Contingentes, son Obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

- Reconocimiento de Ingresos

Los Ingresos se reconocen, cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

Los otros ingresos correspondientes a arrendamientos, ventas de materiales y otros servicios, son reconocidos cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente y forman parte de los ingresos de actividades ordinarias.

- Reconocimiento de Costos y Gastos

El Costo de Ventas, que corresponde al costo de producción de los productos que comercializa la Compañía, se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros Costos y Gastos, se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bancos Locales	13,376.43	44,673.57

5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Deudores comerciales	175,943.43	265,411.21
Otras cuentas por cobrar	<u>42,928.83</u>	<u>76,665.22</u>
	218,872.26	342,076.43

6. INVENTARIOS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Inventario de materia prima	103,424.39	140,811.15
Inventario de producto terminado	<u>20,145.34</u>	<u>33,763.25</u>
	123,569.73	174,574.40

7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costo histórico	79,511.54	69,511.34
Depreciación	<u>(14,201.13)</u>	<u>(6,250.00)</u>
	65,310.41	63,261.34

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores locales	130,725.98	178,454.92
Otras cuentas por pagar	<u>202,336.82</u>	<u>349,360.51</u>
	333,062.80	527,815.43

9. OBLIGACIONES FINANCIERAS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bancos Locales	20,000.00	33,138.25

10. OTROS PASIVOS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
obligaciones tributarias	15,910.12	12,311.22
Obligaciones con el IESS	11,065.72	10,659.47
Beneficios a empleados	<u>38,339.10</u>	<u>33,699.13</u>
	65,314.94	56,669.82

11. INGRESOS

Durante los periodos 2016 y 2015 los ingresos de actividades ordinarias e presentan como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos ordinarios	2,865,699.16	4,104,282.94

12. COSTOS Y GASTOS

Durante los periodos 2016 y 2015 los costos y gastos se presentan como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Costos de ventas		
Costos de materiales reciclados	2,134,991.04	2,849,506.31
Costos de operación	<u>497,031.38</u>	<u>985,388.18</u>
	2,632,022.42	3,834,894.49
Gastos		
Gastos administrativos	208,186.08	264512.78
Gastos Financieros	<u>4,601.35</u>	<u>5016.26</u>
	212,787.43	269,529.04

13. PATRIMONIO NETO

Capital Suscrito o Asignado

Al 31 de Diciembre del 2016, el Capital Social estaba constituido por 800 Acciones Ordinarias y Nominativas, con un valor nominal de 1 Dólar cada una, totalmente pagadas.

Para este periodo 2016 la empresa obtuvo utilidades debido a la captación de proveedores de papel de personas naturales como de compañías imprentas

APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos Estados Financieros, fueron Aprobados por la Junta General de Accionistas sin Objeción y Autorizados para su Publicación el 10 de Abril del 2017