



**RECICLAR**

LA ESPERANZA DE UN MUNDO SIN CONTAMINACION

## **REYPROPAPEL RECICLAR CIA. LTDA.**

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2015

Expresados en US Dólarcs

### **1.- Operaciones**

La Compañía Reypropapel Reciclar Cia. Ltda. se constituyó en la ciudad de Quito e inició sus actividades el 28 de enero de 1997.

El objetivo principal de la empresa es la adquisición de papel, cartón, plásticos, vidrios y metales usados para ser reciclados como materia prima de uso industrial, así como su procesamiento y comercialización.

La Compañía actualmente posee su planta industrial ubicada en la ciudad de Quito.

### **2.- Bases de Presentación**

Los estados financieros de la Compañía Reypropapel Reciclar Cia. Ltda., al 31 de diciembre del 2015 fueron preparados según las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, emitida por el International Accounting Standars Board (IASB).

Las valores incluidos en los presentes estados financieros, así como en las notas que lo acompañan, se valoran utilizando la moneda del entorno económico que es el Dólar de los Estados Unidos de América.

### **3.- Estados Financieros**

Los estados financieros de la Compañía Reypropapel Reciclar Cía. Ltda. comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio, y los estados de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, así como las notas explicativas a los estados financieros.

(Espacio en blanco)



**RECICLAR**

LA ESPERANZA DE UN MUNDO SIN CONTAMINACION

## **REYPROPAPEL RECICLAR CIA. LTDA.**

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2015

Expresados en US Dólares

### **4.- Resumen Políticas Contables Significativas**

#### **Efectivo y equivalentes.-**

El Efectivo comprende lo relacionado con los recursos que la empresa mantiene con una disponibilidad inmediata, tales como caja y saldos en entidades financieras.

El Equivalentes al efectivo comprende las inversiones a corto plazo de gran liquidez, fácilmente convertibles en importes de efectivo, los cuales se encuentran sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

#### **Inventarios.-**

Los Inventarios son activos:

- Conservados para ser vendidos en el curso normal de la operación.
- En proceso de producción con vistas a esa venta.
- En forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios.

Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, según cual sea menor. REYPROPAPEL RECICLAR CIA. LTDA., utiliza la misma fórmula de costo para todos los inventarios que tengan una naturaleza y uso similares.

#### **Activo no corriente.-**

Se incluyen los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos. Incluye bienes recibidos en arrendamiento financiero. Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, se reconocerá, en el estado de situación financiera del arrendatario, como un activo y un pasivo por el mismo importe.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:



**RECICLAR**

LA ESPERANZA DE UN MUNDO SIN CONTAMINACION

**REYPROPAPEL RECICLAR CIA. LTDA.**

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2015

Expresados en US Dólares

|                       |     |
|-----------------------|-----|
| Edificios             | 2%  |
| Instalaciones         | 10% |
| Muebles y enseres     | 10% |
| Maquinaria y equipo   | 10% |
| Equipos de oficina    | 10% |
| Vehículos             | 20% |
| Equipo de computación | 33% |

**Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.-**

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

**Obligaciones financieras.-**

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.



**RECICLAR**

LA ESPERANZA DE UN MUNDO SIN CONTAMINACION

## **REYPROPAPEL RECICLAR CIA. LTDA.**

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2015

Expresados en US Dólares

### **Impuesto a la renta.-**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

### **Provisión para jubilación patronal y desahucio.-**

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece el derecho de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio de 25 años en una misma institución.

En adición, el Código de Trabajo establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio cuando la relación laboral termina por desahucio.

### **Reconocimiento de ingresos.-**

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes o la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

### **Costos y gastos.-**

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

### **Costos financieros.-**

Los costos financieros son reconocidos como un gasto en el periodo en el cual son incurridos.

**RECICLAR**

LA ESPERANZA DE UN MUNDO SIN CONTAMINACION

**REYPROPAPEL RECICLAR CIA. LTDA.**

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2015

Expresados en US Dólares

**5.- Notas al Estado de Situación Financiera****Efectivo y equivalentes de efectivo**

Al 31 de diciembre de 2015, las cuentas de efectivo y equivalentes al efectivo se conforman según el siguiente detalle:

|            |      | <u>2015</u>   | <u>2014</u>   |
|------------|------|---------------|---------------|
| Caja Chica | US\$ | 26,000        | 26,000        |
| Bancos     |      | <u>22,436</u> | <u>5,219</u>  |
|            | US\$ | <u>48,436</u> | <u>31,219</u> |

**Cuentas por cobrar**

Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

|  |      | <u>2015</u>    | <u>2014</u>    |
|--|------|----------------|----------------|
| <b>Cuentas por cobrar comerciales</b>    | US\$ |                |                |
| Clientes                                 |      | 129,146        | 128,892        |
| <b>Otras cuentas por cobrar</b>          |      |                |                |
| Partes relacionadas                      |      | 0              | 0              |
| <b>Provisión cuentas de dudoso cobro</b> |      | <u>-22,083</u> | <u>-22,083</u> |
|  | US\$ | <u>107,063</u> | <u>106,809</u> |



**RECICLAR**

LA ESPERANZA DE UN MUNDO SIN CONTAMINACION

**REYPROPAPEL RECICLAR CIA. LTDA.**

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2015

Expresados en US Dólares

**Activos por impuestos corrientes**

La composición de activos por impuestos corrientes, al 31 de diciembre de 2015, se presenta a continuación:

|                                   | <u>2015</u>         | <u>2014</u>    |
|-----------------------------------|---------------------|----------------|
| Iva crédito tributario            | US\$ 136,747        | 43,336         |
| Anticipo del impuesto a la renta  | 0                   | 0              |
| Ret. Créd. Tributario fuente      | 72,150              | 88,370         |
| Notas de Crédito Desmaterializada | <u>11,268</u>       | <u>0</u>       |
|                                   | <u>US\$ 220,165</u> | <u>131,706</u> |

**Inventarios**

Los inventarios están registrados al costo, el que no excede el valor neto de realización y se determina por el método promedio.

(Espacio en Blanco)

(Ver detalle en la página siguiente)

**RECICLAR**

LA ESPERANZA DE UN MUNDO SIN CONTAMINACION

**REYPROPAPEL RECICLAR CIA. LTDA.**

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2015

Expresados en US Dólares

**Inventarios (Continuación)**

Al 31 de diciembre de 2015, los inventarios se hallan conformados por:

|                              |      | <u>2015</u>    | <u>2014</u>    |
|------------------------------|------|----------------|----------------|
| Inventario de papel          | US\$ | 290,339        | 160,132        |
| Archivo Color                |      | 88,988         | 33,466         |
| Archivo Color Tipo C         |      | 5,158          | 6,925          |
| Bond Impreso BIB             |      | 91,612         | 41,393         |
| Bond Limpio BL               |      | 6,237          | 1,193          |
| Carton DK2                   |      | 36,633         | 65,919         |
| Carton Limpio DKL            |      | 16,238         | 1,432          |
| Goma                         |      | 4,658          | -              |
| Mixto Segunda Mixto II       |      | 32,961         | -              |
| Mixtos Duplex                |      | 4,599          | 8,740          |
| Periodico PI                 |      | 3,239          | 1,004          |
| Guías Telefonicas            |      | -              | -              |
| Fundas SK2                   |      | 15             | 60             |
| Inventario de plástico       |      | 57,218         | 29,667         |
| Plastico Duro                |      | 5,788          | 683            |
| Plastico Limpio Ptco. Ira    |      | 22,862         | 14,522         |
| Plastico PET                 |      | 781            | 104            |
| Plastico Poma Ptco.Poma      |      | 20,590         | 3,107          |
| Plastico Sucio Ptco. 2da     |      | 315            | 158            |
| Plastico P.P. Sacos          |      | -              | -              |
| Plastico PVC Plastico        |      | 6,882          | 11,093         |
| Otros inventarios            |      | 47,376         | 12,202         |
| Acero Inoxidable             |      | 78             | -              |
| Aluminio Caneca - Lata       |      | 1,165          | 77             |
| Aluminio Grueso              |      | 2,835          | 59             |
| Aluminio Lamina Offset       |      | 395            | 151            |
| Aluminio Lamina Vieja (Olla) |      | 266            | 23             |
| Aluminio Perfil              |      | 940            | 115            |
| Baterias                     |      | 167            | 25             |
| Bronce Chatarra              |      | 1,132          | 9              |
| Chatarra                     |      | 33,957         | 9,255          |
| Cobre                        |      | 5,656          | 1,258          |
| Papel Aluminio Foil          |      | 4              | -              |
| Radiadores                   |      | 587            | 794            |
| Vidrio                       |      | 104            | 257            |
| Plomo                        |      | 75             | 163            |
| Aluminio Limalla             |      | 15             | 15             |
|                              | US\$ | <u>394,933</u> | <u>202,001</u> |

**RECICLAR**

LA ESPERANZA DE UN MUNDO SIN CONTAMINACION

**REYPROPAPEL RECICLAR CIA. LTDA.**

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2015

Expresados en US Dólares

**Pagos anticipados y Otras Cuentas por Cobrar**

La composición de pagos anticipados y Otras Cuentas por Cobrar, al 31 de diciembre de 2015, se presenta a continuación:

|                                    |      | <u>2015</u>    | <u>2014</u>    |
|------------------------------------|------|----------------|----------------|
| <b>Pagos Anticipados</b>           |      |                |                |
| Ant. proveedores materia prima     | US\$ | 124,938        | 119,252        |
| Ant. proveedores transporte        |      | -              | -              |
| Pólizas prepagadas                 |      | 11,706         | -              |
| <b>Otras Cuentas por Cobrar</b>    |      |                |                |
| Préstamos empleados y trabajadores | US\$ | 5,372          | 5,835          |
| Otros anticipos                    |      | -              | -              |
| Quincena Empleados                 |      | 405            | 405            |
| Anticipo Empleados                 |      | 108            | -              |
| Otras Cuentas por Cobrar           |      | 16             | 16             |
| Botellas plástico Pet              |      | 195,421        | 153,446        |
|                                    | US\$ | <u>337,967</u> | <u>278,954</u> |

**Propiedades y equipos**

El costo de maquinaria y equipo; vehículos; muebles y enseres; equipos de oficina se miden inicialmente por su costo menos la depreciación acumulada correspondiente a cada activo. Los gastos por repuestos y mantenimientos, se cargan al resultado del período.

Para el caso de los bienes inmuebles, se registra a su valor razonable; esto, según los avalúos realizados por los peritos, los mismos que están calificados por la Superintendencia de Compañías.

(Espacio en blanco)

**RECICLAR**

LA ESPERANZA DE UN MUNDO SIN CONTAMINACION

**REYPROPAPEL RECICLAR CIA. LTDA.**

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2015

Expresados en US Dólares

**Préstamos Bancarios**

Al 31 de diciembre de 2015, la composición de Préstamos Bancarios es como se muestra a continuación:

|                     | <u>2015</u>         | <u>2014</u>  |
|---------------------|---------------------|--------------|
| Banco Pichincha     | US\$ -              | 7,510        |
| Banco Produbanco    | -                   | 871          |
| Banco Internacional | 150,000             | -            |
|                     | <u>US\$ 150,000</u> | <u>8,381</u> |

**Sobregiros bancarios**

Al 31 de diciembre de 2015, la cuenta se encuentra conformada por:

|                     | <u>2015</u>        | <u>2014</u>    |
|---------------------|--------------------|----------------|
| Banco Pichincha     | US\$ 30,867        | 23,867         |
| Banco Internacional | -                  | 90,683         |
|                     | <u>US\$ 30,867</u> | <u>114,550</u> |

**Cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros y se miden al costo amortizado.

Al 31 de diciembre de 2015 se compone por:

|             | <u>2015</u>         | <u>2014</u>    |
|-------------|---------------------|----------------|
| Proveedores | US\$ 238,795        | 342,608        |
|             | <u>US\$ 238,795</u> | <u>342,608</u> |

**RECICLAR**

LA ESPERANZA DE UN MUNDO SIN CONTAMINACION

**REYPROPAPEL RECICLAR CIA. LTDA.**

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2015

Expresados en US Dólares

**Obligaciones corrientes**

Al 31 de diciembre de 2015, los inventarios se hallan conformados por:

|  | <u>2015</u>         | <u>2014</u>    |
|--|---------------------|----------------|
| <b>Obligaciones con la administración tributaria</b> |                     |                |
| Retenciones en la fuente                             | US\$ 5,562          | 5,380          |
| Retenciones del IVA                                  | 20,070              | 19,797         |
| Iva por pagar 12%                                    | 45,169              | 54,044         |
| Otros impuestos por pagar                            | -                   | -              |
| Retención IR empleados                               | 234                 | -              |
| Impuesto a la renta                                  | 44,462              | 61,037         |
|  | <u>115,497</u>      | <u>140,258</u> |
| <b>Obligaciones con el IESS</b>                      |                     |                |
| Aporte personal                                      | 9,870               | 8,321          |
| Préstamos quirografarios e hipotecarios              | 5,185               | 3,621          |
| Fondos de Reserva                                    | 1,994               | 1,612          |
|  | <u>17,049</u>       | <u>13,554</u>  |
|  | <u>US\$ 132,546</u> | <u>153,812</u> |

**Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

**RECICLAR**

LA ESPERANZA DE UN MUNDO SIN CONTAMINACION

**REYPROPAPEL RECICLAR CIA. LTDA.**

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2015

Expresados en US Dólares

**Provisiones (Continuación)**

|                                | <u>2014</u>   | <u>2013</u>   |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| Décimo Tercer Sueldo por pagar | 3,210         | -             |
| Décimo Cuarto Sueldo por pagar | 9,153         | -             |
| Vacaciones por pagar           | 11,622        | -             |
| 15% Participación Trabajadores | 34,963        | 34,504        |
|                                | <u>58,948</u> | <u>34,504</u> |
| US\$                           | <u>58,948</u> | <u>34,504</u> |

**Otras cuentas por pagar**

Al 31 de diciembre de 2015, otras cuentas por pagar se hallan conformados por:

|                                    | <u>2015</u>    | <u>2014</u>    |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Otras cuentas por pagar            |                |                |
| Otras cuentas por pagar            | US\$ 50,119    | 115,619        |
| Cuentas a Liquidar                 | 306,002        | 306,975        |
| Otras Obligaciones                 | -              | 183,067        |
| Garantías                          | -              | 2,000          |
| Dividendos por pagar               | 88,194         | -              |
| Anticipos Materia Prima            |                |                |
| Anticipo de Clientes Materia Prima | 50,241         | 15,934         |
| Otras por Pagar Relacionados       |                |                |
| Incinerox Cia. Ltda.               | -              | -              |
| Cuentas por pagar socios           | 80,895         | 257,403        |
| US\$                               | <u>575,451</u> | <u>880,998</u> |

**RECICLAR**

LA ESPERANZA DE UN MUNDO SIN CONTAMINACION

**REYPROPAPEL RECICLAR CIA. LTDA.**

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2015

Expresados en US Dólares

**Pasivos No Corrientes**

Al 31 de diciembre de 2015, otras cuentas por pagar se hallan conformados por:

|  | <u>2015</u>         | <u>2014</u> |
|--|---------------------|-------------|
| <b>Préstamos Bancarios</b>               |                     |             |
| Banco Pichincha (Luv-DMAX)               | US\$ 16,806         | -           |
| <b>Cuentas por Pagar Relacionadas</b>    |                     |             |
| Baldeon Escobra América                  | 269,748             | -           |
| <b>Cuentas por Pagar No Relacionadas</b> | 118,395             |             |
| <b>Otros Pasivos No Corrientes</b>       | 236,235             | -           |
|  | <u>US\$ 641,184</u> | <u>-</u>    |

**Provisión para jubilación patronal y desahucio**

El costo de la jubilación patronal se carga a cada periodo, en función del aumento de la antigüedad y de los sueldos de los trabajadores que laboran en la empresa a la fecha de la valoración actuarial.

Al 31 de diciembre de 2015, se encuentra conformada por:

|                               | <u>2015</u>         | <u>2014</u>    |
|-------------------------------|---------------------|----------------|
| Provisión desahucio           | US\$ 38,643         | 36,746         |
| Provisión jubilación patronal | <u>196,241</u>      | <u>182,454</u> |
|                               | <u>US\$ 234,884</u> | <u>219,199</u> |



**RECICLAR**

LA ESPERANZA DE UN MUNDO SIN CONTAMINACION

**REYPROPAPPEL RECICLAR CIA. LTDA.**

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2015

Expresados en US Dólares

**Patrimonio**

El capital social de la compañía asciende a \$ 300.000,00 dividido en 300.000 participaciones sociales indivisibles de un valor nominal de \$ 1,00 cada una.

**6.- Notas al Estado Resultados Integrales**

**Ingresos**

Los ingresos se calculan al valor razonable teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Al 31 de diciembre de 2015, los ingresos se hallan conformados por:

|                             | <u>2015</u>           | <u>2014</u>      |
|-----------------------------|-----------------------|------------------|
| (+) Ventas de Inventario    | US\$ 4,318,155        | 5,244,649        |
| (+) Prestación de Servicios | 42,393                | 28,861           |
| (+) Otras Rentas            | 42,555                | 33,022           |
|                             | <u>US\$ 4,403,103</u> | <u>5,306,531</u> |

**Costos y gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico y estos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.



**RECICLAR**

LA ESPERANZA DE UN MUNDO SIN CONTAMINACION

**REYPROPAPEL RECICLAR CIA. LTDA.**

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2015

Expresados en US Dólares

**Costos y gastos (Continuación)**

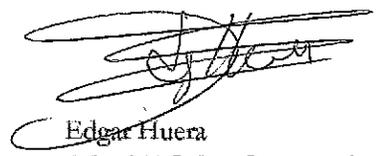
|  |      | <u>2015</u>      | <u>2014</u>      |
|--|------|------------------|------------------|
| (-) Costo de Ventas                        | US\$ | 2,400,366        | 3,029,193        |
| (-) Gastos de Administración y Ventas      |      | 780,098          | 761,277          |
| (-) Transporte Materia Prima               |      | 420,102          | -                |
| (-) Gastos Depreciación                    |      | 154,682          | 156,692          |
| (-) Gastos Seguros                         |      | 48,734           | 58,298           |
| (-) Mantenimientos, Repuestos, Combustible |      | 128,539          | -                |
| (-) Gastos Financieros                     |      | 13,216           | 19,148           |
| (-) Otros Gastos                           |      | 289,967          | 969,521          |
| (-) Gastos No Deducibles                   |      | 39,085           | 79,314           |
|  | US\$ | <u>4,274,788</u> | <u>5,073,441</u> |

**Utilidad / Pérdida del Ejercicio**

Los Costos y Gatos reflejados en Balance General al 31 de Diciembre del 2015 establecen una utilidad líquida de USD \$ 61,375.35; después de deducir, 15% Participación Trabajadores Impuesto a la Renta y Reserva Legal del Año.

A la presentación del presente informe no se han producido eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

  
Marco Hermida  
GERENTE GENERAL

  
Edgar Huera  
CONTADOR GENERAL