



**RECICLAR**

LA ESPERANZA DE UN MUNDO SIN CONTAMINACION

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

**Notas a los estados financieros**

Al 31 de diciembre del 2016

Expresados en US Dólares

### **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 Standards Board (IASB).

Los 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.

### **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 Equivalente 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.



**RECICLAR**

LA ESPERANZA DE UN MUNDO SIN CONTAMINACION

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

**Notas a los estados financieros**

Al 31 de diciembre del 2016

Expresados en US Dólares

### **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:

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



**RECICLAR**

LA ESPERANZA DE UN MUNDO SIN CONTAMINACION

## **REYPROPAPPEL RECICLAR CIA. LTDA.**

**Notas a los estados financieros**

Al 31 de diciembre del 2016

Expresados en US Dólares

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.

### **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.



**RECICLAR**

LA ESPERANZA DE UN MUNDO SIN CONTAMINACION

**REYPROPAPEL RECICLAR CIA. LTDA.**

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2016

Expresados en US Dólares

**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.

**5.- Notas al Estado de Situación Financiera**

**Efectivo y equivalentes de efectivo**

Al 31 de diciembre de 2016, las cuentas de efectivo y equivalentes al efectivo se conforman según el siguiente detalle:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja Chica	US\$ 26,000	26,000
Bancos	8,053	22,436
	<u>US\$ 34,053</u>	<u>48,436</u>

**RECICLAR**

LA ESPERANZA DE UN MUNDO SIN CONTAMINACION

**REYPROPAPEL RECICLAR CIA. LTDA.**

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2016

Expresados en US Dólares

**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>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Cuentas por cobrar comerciales</b> US\$		
Clientes	116,431	129,146
<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>
<b>US\$</b>	<b><u>94,348</u></b>	<b><u>107,063</u></b>

**Activos por impuestos corrientes**

La composición de activos por impuestos corrientes, al 31 de diciembre de 2016, se presenta a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Iva crédito tributario	US\$ 92,376	136,747
Anticipo del impuesto a la renta	0	0
Ret. Créd. Tributario fuente	52,454	72,150
Notas de Crédito Desmaterializada	<u>18,806</u>	<u>11,268</u>
<b>US\$</b>	<b><u>163,636</u></b>	<b><u>220,165</u></b>

**Inventarios**

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

(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 2016

Expresados en US Dólares

**Inventarios (Continuación)**

Al 31 de diciembre de 2016, los inventarios se hallan conformados por:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Inventario de papel	US\$	329,071	290,339
Archivo Color		30,829	88,988
Archivo Color Tipo C		17,938	5,158
Bond Impreso BIB		112,577	91,612
Bond Limpio BL		25,910	6,237
Carton DK2		65,591	36,633
Carton Limpio DKL		14,930	16,238
Goma		9,494	4,658
Mixto Segunda Mixto II		16,096	32,961
Mixtos Duplex		12,420	4,599
Periodico PI		23,128	3,239
Guias Telefonicas		143	-
Fundas SK2		16	15
Inventario de plástico		47,877	57,218
Plastico Duro		10,081	5,788
Plastico Limpio Pteo.1ra.		24,383	22,862
Plastico PET		2,239	781
Plastico Poma Pteo.Poma		7,662	20,590
Plastico Sucio Pteo. 2da.		917	315
Plastico P.P. Sacos		-	-
Plastico PVC Plastico		2,594	6,882
Otros inventarios		19,736	47,376
Acero Inoxidable		57	78
Aluminio Caneca - Lata		951	1,165
Aluminio Grueso		2,610	2,835
Aluminio Lamina Offset		390	395
Aluminio Lamina Vieja (Olla)		111	266
Aluminio Perfil		92	940
Baterias		167	167
Bronce Chatarra		895	1,132
Chatarra		9,677	33,957
Cobre		4,159	5,656
Papel Aluminio Foil		2	4
Radiadores		52	587
Vidrio		484	104
Plomo		75	75
Aluminio Limalla		15	15
	US\$	<u>396,684</u>	<u>394,933</u>

**RECICLAR**

LA ESPERANZA DE UN MUNDO SIN CONTAMINACION

**REYPROPAPEL RECICLAR CIA. LTDA.**

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2016

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 2016, se presenta a continuación:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Pagos Anticipados</b>			
Ant. proveedores materia prima	US\$	146,212	124,938
Pólizas prepagadas		10,401	11,706
<b>Otras Cuentas por Cobrar</b>			
Préstamos empleados y trabajadores	US\$	3,176	5,372
Otros anticipos		1,013	-
Quincena Empleados		-	405
Anticipo Empleados		-	108
Otras Cuentas por Cobrar		-	16
Botellas plástico Pet		89,179	195,421
<b>Garantías Entregadas</b>	US\$	2,396	-
	US\$	<u>252,376</u>	<u>337,967</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.

**Cuentas por pagar**

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

**RECICLAR**

LA ESPERANZA DE UN MUNDO SIN CONTAMINACION

**REYPROPAPEL RECICLAR CIA. LTDA.**

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2016

Expresados en US Dólares

Al 31 de diciembre de 2016 se compone por:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores	US\$	59,811	238,795
	US\$	<u>59,811</u>	<u>238,795</u>

**Obligaciones Corrientes con Instituciones Financieras**

Al 31 de diciembre de 2016, la composición es como se muestra a continuación:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Sobregiros Bancarios</b>			
Banco Pichincha	US\$	190,450	30,867
	US\$	<u>190,450</u>	<u>30,867</u>
<b>Prestamos Bancarios</b>			
Banco Pichincha		6,624	-
Banco Internacional	US\$	-	150,000
	US\$	<u>6,624</u>	<u>150,000</u>

**Obligaciones corrientes**

Al 31 de diciembre de 2016, los inventarios se hallan conformados por:

(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 2016

Expresados en US Dólares

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Obligaciones con la administración tributaria</b>		
Iva por pagar 12%	US\$ 43,506	45,169
Rentenciones del IVA	14,247	20,070
Retenciones en la fuente	3,649	5,562
Retención IR empleados	-	234
Impuesto a la renta	40,060	44,462
	<u>101,463</u>	<u>115,497</u>
<b>Obligaciones con el IESS</b>		
Aporte IESS por Pagar	8,528	9,870
Préstamos quirografarios e hipotecarios	4,559	5,185
Fondos de Reserva	1,877	1,994
	<u>14,964</u>	<u>17,049</u>
<b>US\$</b>	<b><u>116,427</u></b>	<b><u>132,546</u></b>

**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.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Décimo Tercer Sueldo por pagar	3,817	3,210
Décimo Cuarto Sueldo por pagar	8,689	9,153
Vacaciones por pagar	37,719	11,622
15% Participación Trabajadores	16,026	34,963
<b>US\$</b>	<b><u>66,251</u></b>	<b><u>58,948</u></b>

**RECICLAR**

LA ESPERANZA DE UN MUNDO SIN CONTAMINACION

**REYPROPAPEL RECICLAR CIA. LTDA.**

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2016

Expresados en US Dólares

**Otras cuentas por pagar**

Al 31 de diciembre de 2016, otras cuentas por pagar se hallan conformados por:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Otras cuentas por pagar			
Otras cuentas por pagar	US\$	2,967	50,119
Cuentas a Liquidar		222,786	306,002
Otras Obligaciones		23,437	-
Dividendos por pagar		37,133	88,194
Anticipos Materia Prima			
Anticipo de Clientes Materia Prima		63,592	50,241
Otras por Pagar Relacionados			
Cuentas por pagar socios		-	80,895
Otras Cuentas de Relacionadas		241,918	-
	US\$	<u>591,832</u>	<u>575,451</u>

**Pasivos No Corrientes**

Al 31 de diciembre de 2016, otras cuentas por pagar se hallan conformados por:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Préstamos Bancarios</b>			
Banco Pichincha (Luv-DMAX)	US\$	4,171	16,806
<b>Cuentas por Pagar Relacionadas</b>			
Baldeón Escobra América		200,714	269,748
<b>Cuentas por Pagar No Relacionadas</b>		38,395	118,395
<b>Otros Pasivos No Corrientes</b>		89,950	236,235
	US\$	<u>333,230</u>	<u>641,184</u>

(Espacio en blanco)

**RECICLAR**

LA ESPERANZA DE UN MUNDO SIN CONTAMINACION

**REYPROPAPPEL RECICLAR CIA. LTDA.****Notas a los estados financieros**

Al 31 de diciembre del 2016

Expresados en US Dólares

**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 2016, se encuentra conformada por:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Provisión desahucio	US\$	38,976	38,643
Provisión jubilación patronal		195,948	196,241
	US\$	<u>234,924</u>	<u>234,884</u>

**Patrimonio**

El capital social de la compañía asciende a \$ 612.166,00 dividido en 612.166 participaciones sociales indivisibles de un valor nominal de \$ 1,00 cada una.

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Aportes Futuras Capitalizaciones	US\$	42,868	42,868
<u>Reservas</u>			
Reserva Legal		59,172	56,634
Reserva Facultativa		39,071	39,071
<u>Otros Resultados Integrales</u>			
Ganancias / Pérdidas Actuariales		4,711	-
Resultados Acumulados		113,985	296,558
Resultados Adopción NIIF's		440,785	440,785
Ganancia del Ejercicio		48,215	61,375
	US\$	<u>748,806</u>	<u>937,291</u>

**RECICLAR**

LA ESPERANZA DE UN MUNDO SIN CONTAMINACION

**REYPROPAPPEL RECICLAR CIA. LTDA.**

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2016

Expresados en US Dólares

**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 2016, los ingresos se hallan conformados por:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
(+) Ventas de Inventario	US\$	4,205,992	4,318,155
(+) Prestación de Servicios		41,855	42,393
(+) Otras Rentas		3,954	42,555
(+) Ganacias Actuariales		33,427	-
	US\$	<u>4,285,228</u>	<u>4,403,103</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.

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
(-) Costo de Ventas	US\$	2,352,162	2,400,366
(-) Gastos de Administración y Ventas		576,993	780,098
(-) Beneficios de Orden Social		175,225	-
(-) Honorarios y Otros Servicios		44,469	-
(-) Transporte Materia Prima		326,640	420,102
(-) Gastos Depreciación		146,671	154,682
(-) Gastos Seguros		59,027	48,734
(-) Otras Amortizaciones		60,000	-
(-) Mantenimientos, Repuestos, Combustible		132,859	128,539
(-) Suministros, útiles y otros		11,993	-
(-) Servicios Básicos		28,115	-
(-) Arrendamiento de Locales		18,968	-
(-) Impuestos Municipales y Contribuciones		26,451	-
(-) Gastos Financieros		38,265	13,216
(-) Otros Gastos		150,273	289,967
(-) Gastos No Deducibles		30,277	39,085
	US\$	<u>4,178,389</u>	<u>4,274,788</u>

**RECICLAR**

LA ESPERANZA DE UN MUNDO SIN CONTAMINACION

**REYPROPAPEL RECICLAR CIA. LTDA.**

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2016

Expresados en US Dólares

**Utilidad / Pérdida del Ejercicio**

Los Costos y Gatos reflejados en Balance General al 31 de Diciembre del 2016 establecen una utilidad líquida de USD \$ 48,215.13; después de deducir, 15% Participación Trabajadores Impuesto a la Renta y Reserva Legal del Año.

**Conciliación Tributaria****REYPROPAPEL RECICLAR CIA. LTDA.****Año 2016**

<b>UTILIDAD / PÉRDIDA DEL EJERCICIO</b>	(a)	106,838.75
(-) Participación a Trabajadores	(b)	16,025.81
<b>(=) Utilidad antes de Impuestos</b>		<b>90,812.94</b>
(+) Gastos no deducibles locales		30,277.30
(+) Jubilación Patronal (< 10 años)		19,236.70
<b>(=) Utilidad gravable / pérdida</b>		<b>140,326.94</b>
Impuesto a la renta causado	(c)	30,871.93
Impuesto a la renta determinado	(c)	40,060.17
(-) Retenciones del ejercicio		42,555.66
(-) Retenciones años anteriores		9,898.28
<b>(=) Saldo a favor de la compañía</b>		<b>- 12,393.77</b>
<b>Reserva Legal 2016</b>	<b>5%</b>	<b>2,537.64</b>
<b>Utilidad Disponible para Socios</b>		<b>48,215.13</b>

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**