

REYPROPAPEL RECICLAR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2017

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 2017 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 2017 y 2016, así como las notas explicativas a los estados financieros.

4.- Resumen Políticas Contables Significativas

Efectivo y equivalentes.-

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.

REYPROPAPEL RECICLAR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2017

Expresados en US Dólares

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

Activos financieros.-

Los Activos Financieros son clasificados en préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.- Son activos financieros mantenidos para su negociación. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de venderse en el corto plazo. Los activos financieros de esta categoría se clasifican como activos corrientes si se espera que se vayan a liquidar en doce meses; caso contrario, se clasifican como no corrientes.

Deterioro de cuentas por cobrar.-

La estimación de cuentas de dudoso cobro se incrementa mediante provisiones con cargo a resultados del período y se disminuyen por los castigos de las cuentas consideradas irre recuperables.

El criterio que utiliza la compañía para determinar si existe una evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- ✓ Dificultad financiera significativa del emisor obligado.
- ✓ Probabilidad de que el obligado entre en insolvencia.
- ✓ Reducción medible en los flujos de efectivo estimados.

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.

REYPROPAPEL RECICLAR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2017

Expresados en US Dólares

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.

Medición inicial.-

El costo de propiedades y equipos comprenden su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento, retiro del elemento y rehabilitación del lugar del activo.

Medición posterior.-

La entidad ha optado, por la medición de dichas partidas de propiedades y equipos, por su valor razonable por el método de revaluación. Las demás propiedades y equipos, son valoradas al costo histórico menos la depreciación acumulada y cualquier deterioro de valor.

Método de depreciación y vidas útiles

El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva por ser considerado un cambio en estimación contable.

REYPROPAPEL RECICLAR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2017

Expresados en US Dólares

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

<u>Propiedades y Equipos</u>	<u>VidaÚtil (Años)</u>	<u>Porcentaje</u>
Edificios	54	2%
Instalaciones	10	10%
Muebles y enseres	10	10%
Maquinaria y equipo	10	10%
Equipos de oficina	10	10%
Vehículos	5	20%
Equipo de computación	3	33%

Pagos anticipados.-

Corresponde principalmente a seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes. Los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

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.

REYPROPAPEL RECICLAR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2017

Expresados en US Dólares

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.

Impuesto Corriente

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas imponibles o deducibles y las partidas que nunca son gravables o deducibles.

Para los años 2017 y 2016 la tarifa general del impuesto a la renta para sociedades es del 22%, no obstante la tarifa impositiva será del 25%.

Impuesto Diferido

Se reconocen sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El impuesto diferido, corresponde a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del periodo, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo.

REYPROPAPEL RECICLAR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2017

Expresados en US Dólares

Participación de los empleados en las utilidades.-

La compañía reconoce con cargo a los resultados de ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los empleados en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo.

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.

La compañía establece provisiones para los beneficios de jubilación patronal e indemnización por desahucio en base a un estudio elaborado por una firma ecuatoriana de actuarios consultores. No se mantiene ningún fondo asignado por los costos acumulados para estos beneficios.

El estudio actuarial para la compañía, ha sido elaborado por Logaritmo Cía. Ltda. , quien consideró la tasa de descuento en referencia a las emisiones de bonos corporativos ecuatorianos, mismo que la tendencia Nacional de Mercado de Valores señaló el Ecuador sí cuenta con un mercado de bonos corporativos de alta calidad

Reconocimiento de ingresos.-

Los ingresos por ventas de bienes son reconocidos en el estado de resultados cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- ✓ La compañía ha transferido el comprador los riesgos y ventajas, derivados de la propiedad de los bienes.
- ✓ La compañía no conserva ni retiene el control efectivo sobre los mismos.
- ✓ El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad.
- ✓ Cuando sea probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados a la transacción.
- ✓ Los costos incurridos pueden ser medidos con fiabilidad.

REYPROPAPEL RECICLAR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2017

Expresados en US Dólares

Los ingresos procedentes de la venta de servicios, se reconocen cuando cumple todas y cada una de las siguientes condiciones:

- ✓ El importe de los ingresos puede medirse con fiabilidad.
- ✓ Es probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- ✓ El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, puede ser medido con fiabilidad.
- ✓ Los costos incurridos, así como los que quedan por incurrir, pueden ser medidos con fiabilidad.

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 cualquier importe 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.

REYPROPAPEL RECICLAR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2017

Expresados en US Dólares

5.- Notas al Estado de Situación Financiera

Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2017, las cuentas de efectivo y equivalentes al efectivo se conforman según el siguiente detalle:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja Chica	US\$	26,000	26,000
Bancos		21,116	8,053
	US\$	<u>47,116</u>	<u>34,053</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>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por cobrar comerciales	US\$		
Clientes		126,703	116,431
Provisión cuentas de dudoso cobro		-22,083	-22,083
	US\$	<u>104,620</u>	<u>94,348</u>

REYPROPAPEL RECICLAR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2017

Expresados en US Dólares

Activos por impuestos corrientes

La composición de activos por impuestos corrientes, al 31 de diciembre de 2017, se presenta a continuación:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Iva crédito tributario	US\$	97,470	92,376
Anticipo del impuesto a la renta		0	0
Ret. Créd. Trib. Ret. Imp. a la Renta		54,331	52,454
Notas de Crédito Desmaterializada		20,725	18,806
	US\$	<u>172,526</u>	<u>163,636</u>

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)

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

Al 31 de diciembre del 2017

Expresados en US Dólares

Inventarios (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2017, los inventarios se hallan conformados por:

		<u>2017</u>		<u>2016</u>
Inventario de papel	US\$	357,542		329,071
Archivo Color		71,824		30,829
Archivo Color Tipo C		12,340		17,938
Bond Impreso BIB		93,198		112,577
Bond Limpio BL		18,087		25,910
Carton DK2		57,180		65,591
Carton Limpio DKL		1,556		14,930
Goma		15,867		9,494
Mixto Segunda Mixto II		48,532		16,096
Mixtos Duplex		7,773		12,420
Periodico PI		30,827		23,128
Plastificado		357		143
Fundas SK2		-		16
Inventario de plástico		112,917		47,877
Plastico Duro		18,378		10,081
Plastico Limpio Pteo. 1ra.		57,482		24,383
Plastico PET		4,008		2,239
Plastico Poma Pteo.Poma		23,182		7,662
Plastico Sucio Pteo. 2da.		7,536		917
Plastico PVC Plastico		2,330		2,594
Otros inventarios		20,313		19,736
Acero Inoxidable		973		57
Aluminio Caneca - Lata		403		951
Aluminio Grueso		733		2,610
Aluminio Lamina Offset		317		390
Aluminio Lamina Vieja (Olla)		1,290		111
Aluminio Perfil		1,129		92
Baterias		167		167
Bronce Chatarra		192		895
Chatarra		7,662		9,677
Cobre		4,536		4,159
Papel Aluminio Foil		2		2
Radiadores		757		52
Vidrio		2,106		484
Plomo		30		75
Aluminio Limalla		15		15
	US\$	<u>490,771</u>		<u>396,684</u>

REYPROPAPEL RECICLAR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2017

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 2017, se presenta a continuación:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Pagos Anticipados			
Ant. proveedores materia prima	US\$	132,434	146,212
Pólizas prepagadas		5,438	10,401
Otras Cuentas por Cobrar			
Préstamos empleados y trabajadores	US\$	3,764	3,176
Otros anticipos		-	1,013
Quincena Empleados		100	-
Anticipo Empleados		-	-
Otras Cuentas por Cobrar		335	-
Botellas plástico Pet		43,039	89,179
Garantías Entregadas	US\$	2,396	2,396
	US\$	<u>187,506</u>	<u>252,376</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.

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

Al 31 de diciembre del 2017

Expresados en US Dólares

Los movimientos de propiedades y equipos, fueron de la siguiente manera:

<u>Cuenta</u>	<u>Saldo</u> <u>31/12/2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Reavalúo</u>	<u>Saldo</u> <u>31/12/2017</u>
Terrenos	623,708	0	1,865,292	2,489,000
Edificios	844,582	0	670,462	1,515,044
Instalaciones	139,804	0	0	139,804
Muebles y Enseres	15,772	0	0	15,772
Maquinaria y Equipo	546,898	3,800	0	550,698
Equipos de Computación	31,478	0	0	31,478
Vehiculos	733,669	0	0	733,669
Equipos de Oficina	1,930	0	0	1,930
Propiedades y equipos	2,937,842	3,800	2,535,754	5,477,396
Depreciación acumulada	914,418	115,625	-134,752	895,291
Depreciación acumulada	914,418	115,625	-134,752	895,291
Propiedades y equipos netos de depreciación acumulada	2,023,423			4,582,105

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 2017 se compone por:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores	US\$ 158,995	59,811
	US\$ 158,995	59,811

REYPROPAPEL RECICLAR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2017

Expresados en US Dólares

Obligaciones Corrientes con Instituciones Financieras

Al 31 de diciembre de 2017, la composición es como se muestra a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sobregiros Bancarios		
Banco Pichincha	US\$ 4,521	190,450
	<u>US\$ 4,521</u>	<u>190,450</u>
Prestamos Bancarios		
Banco Pichincha	US\$ 120,000	6,624
Banco Internacional	4,171	-
	<u>US\$ 124,171</u>	<u>6,624</u>

(Espacio en blanco)

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

Al 31 de diciembre del 2017

Expresados en US Dólares

Obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre de 2017, los inventarios se hallan conformados por:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Obligaciones con la administración tributaria		
Iva por pagar 12%	US\$ 40,497	43,506
Retenciones del IVA	12,607	14,247
Retenciones en la fuente	4,415	3,649
Impuesto a la renta	42,698	40,060
	<u>100,216</u>	<u>101,463</u>
Obligaciones con el IESS		
Aporte IESS por Pagar	8,419	8,528
Préstamos quirografarios e hipotecarios	5,049	4,559
Fondos de Reserva	1,914	1,877
	<u>15,381</u>	<u>14,964</u>
	<u>US\$ 115,597</u>	<u>116,427</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.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Décimo Tercer Sueldo por pagar	38,298	3,817
Décimo Cuarto Sueldo por pagar	9,383	8,689
Vacaciones por pagar	46,685	37,719
15% Participación Trabajadores	29,063	16,026
	<u>US\$ 123,429</u>	<u>66,251</u>

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

Al 31 de diciembre del 2017

Expresados en US Dólares

Otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2017, otras cuentas por pagar se hallan conformados por:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otras cuentas por pagar			
Otras cuentas por pagar	US\$	1,607	2,967
Cuentas a Liquidar		160,000	222,786
Otras Obligaciones		33,949	23,437
Dividendos por pagar		-	37,133
Anticipos Materia Prima			
Anticipo de Clientes Materia Prima		11,736	63,592
Otras por Pagar Relacionados			
Cuentas por pagar socios		616	-
Otras Cuentas de Relacionadas		93,521	241,918
	US\$	<u>301,429</u>	<u>591,832</u>

Pasivos No Corrientes

Al 31 de diciembre de 2017, otras cuentas por pagar se hallan conformados por:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Préstamos Bancarios			
Banco Pichincha (Luv-DMAX)	US\$	-	4,171
Cuentas por Pagar Relacionadas			
Baldeon Escobra América		335,447	200,714
Cuentas por Pagar No Relacionadas		8,395	38,395
Otros Pasivos No Corrientes		-	89,950
	US\$	<u>343,842</u>	<u>333,230</u>

REYPROPAPEL RECICLAR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2017

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 2017, se encuentra conformada por:

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Provisión jubilación patronal	US\$	211,286	195,948
Provisión desahucio		43,012	38,976
	US\$	<u>254,298</u>	<u>234,924</u>

Los movimientos de las obligaciones patronales, fueron de la siguiente manera:

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>195,948</u>	<u>38,976</u>	<u>234,924</u>
Costo laboral 2017	20,010	4,196	24,207
Costo por intereses 2017	8,544	1,740	10,284
(Ganancia) ORI	-4,512	-382	-4,894
Ganancias actuariales	<u>-8,704</u>	<u>-1,519</u>	<u>-10,223</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>211,286</u>	<u>43,012</u>	<u>254,298</u>

REYPROPAPEL RECICLAR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2017

Expresados en US Dólares

Impuestos Diferidos

La composición de los impuestos diferidos se conforma de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Imp. Diferido por Efecto de Revaluación de US\$	200,796	-
US\$	<u>200,796</u>	<u>-</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>2017</u>	<u>2016</u>
Aportes Futuras Capitalizaciones	US\$ 42,868	42,868
<u>Reservas</u>		
Reserva Legal	65,271	59,172
Reserva Facultativa	39,071	39,071
<u>Otros Resultados Integrales</u>		
Ganancias / Pérdidas Actuariales	9,604	4,711
Resultados Acumulados	162,200	113,985
Resultados Adopción NIIF's	440,785	440,785
Ganancia del Ejercicio	115,892	48,215
US\$	<u>875,691</u>	<u>748,806</u>

REYPROPAPEL RECICLAR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2017

Expresados en US Dólares

6.- Notas al Estado Resultados Integrales

Ingresos Ordinarios

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 2017, los ingresos se hallan conformados por:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
(+) Ingreso Venta de Papel	US\$ 3,542,736	4,205,992
(+) Ingreso Venta de Plástico	115,331	-
(+) Ingreso Venta de Otros	87,054	-
(+) Ingreso Botellas PET	213,304	-
(+) Ingreso Bonificación por Ventas	83,162	-
(+) Prestación de Servicios	43,086	41,855
	<hr/>	<hr/>
US\$	4,084,673	4,247,847

Ingresos Extraordinarios:

Los ingresos extraordinarios se detallan a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
(+) Otras Rentas	US\$ 75,981	3,954
(+) Ganancias Actuariales	10,223	33,427
	<hr/>	<hr/>
US\$	86,204	37,381

REYPROPAPEL RECICLAR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2017

Expresados en US Dólares

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>2017</u>	<u>2016</u>
(-) Costo de Ventas	US\$	2,275,877	2,352,162
(-) Gastos de Administración y Ventas		558,707	576,993
(-) Beneficios de Orden Social		221,776	175,225
(-) Honorarios y Otros Servicios		41,581	44,469
(-) Transporte Materia Prima		344,088	326,640
(-) Gastos Depreciación		109,330	146,671
(-) Gastos Seguros		58,218	59,027
(-) Otras Amortizaciones		-	60,000
(-) Mantenimientos, Repuestos, Combustible		130,549	132,859
(-) Suministros, útiles y otros		11,936	11,993
(-) Servicios Básicos		25,933	28,115
(-) Arrendamiento de Locales		16,048	18,968
(-) Impuestos Municipales y Contribuciones		24,272	26,451
(-) Gastos Financieros		15,594	38,265
(-) Otros Gastos		128,401	150,273
(-) Gastos No Deducibles		14,816	30,277
	US\$	<u>3,977,125</u>	<u>4,178,389</u>

Utilidad / Pérdida del Ejercicio

Los Costos y Gatos reflejados en Balance General al 31 de Diciembre del 2017 establecen una utilidad líquida de USD \$ 115,892.06; después de deducir, 15% Participación Trabajadores Impuesto a la Renta y Reserva Legal del Año.

REYPROPAPEL RECICLAR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2017

Expresados en US Dólares

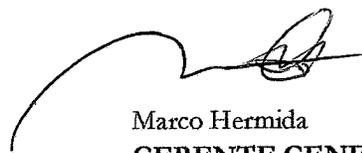
Conciliación Tributaria

REYPROPAPEL RECICLAR CIA. LTDA.

Año 2017

UTILIDAD / PÉRDIDA DEL EJERCICIO	(a)	193,751.94
(-) Participación a Trabajadores	(b)	29,062.79
(=) Utilidad antes de Impuestos		164,689.15
(+) Gastos no deducibles locales		14,815.52
(+) Jubilación Patronal (< 10 años)		14,574.94
(=) Utilidad gravable / pérdida		194,079.61
Impuesto a la renta causado	(c)	42,697.51
Impuesto a la renta determinado	(c)	38,381.25
(-) Retenciones del ejercicio		41,938.44
(-) Retenciones años anteriores		12,393.77
(=) Saldo a favor de la compañía		- 11,634.70
Reserva Legal 2017	5%	6,315.39
Utilidad Disponible para Socios		119,992.50

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