

REYPROPAPEL RECICLAR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2018

Expresados en US Dólares

1.- Operaciones

La Compañía Reypropapel Reciclar Cía. Ltda. se constituyó en la ciudad de Quito e inició sus actividades el 28 de enero de 1997 e inscrita en el Registro Mercantil el 31 de Marzo del mismo año. 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 Carcelén Industrial en la ciudad de Quito.

2.- Bases de Presentación

Los estados financieros de la Compañía Reypropapel Reciclar Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2018 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 2018 y 2017, 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.

REYPROPAPPEL RECICLAR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2018

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.

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

REYPROPAPEL RECICLAR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2018

Expresados en US Dólares

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.

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>Vida Útil (Años)</u>	<u>Porcentaje</u>
Edificios	54	2%
Instalaciones	10	10%
Muebles y enseres	10	10%
Maquinaria y equipo	10	10%

REYPROPAPPEL RECICLAR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2018

Expresados en US Dólares

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 2018 y 2017 la tarifa general del impuesto a la renta para sociedades es 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.

Anticipo mínimo de Impuesto a la Renta

El anticipo de impuesto a la renta determinado para el ejercicio fiscal 2019, y conforme las reformas introducidas en la Ley de Régimen Tributario Interno (Art. 41), publicada en el Registro Oficial del 21 de Agosto de 2018; si no existe impuesto a la renta causado o si este fuese inferior al anticipo pagado más las retenciones, tendrá derecho a presentar el correspondiente reclamo de pago indebido o solicitud de pago en exceso, por el total de lo que sobrepase al impuesto a la renta causado.

REYPROPAPPEL RECICLAR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2018

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 2018

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.

REYPROPAPPEL RECICLAR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2018

Expresados en US Dólares

5.- Notas al Estado de Situación Financiera

Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2018, las cuentas de efectivo y equivalentes al efectivo se conforman según el siguiente detalle:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja Chica	US\$	26,000	26,000
Bancos		5,387	21,116
	US\$	<u>31,387</u>	<u>47,116</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>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por cobrar comerciales	US\$		
Clientes		184,965	126,703
Provisión cuentas de dudoso cobro		-22,083	-22,083
	US\$	<u>162,882</u>	<u>104,620</u>

REYPROPAPPEL RECICLAR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2018

Expresados en US Dólares

Activos por impuestos corrientes

La composición de activos por impuestos corrientes, al 31 de diciembre de 2018, se presenta a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Iva crédito tributario	US\$ 38,113	97,470
Ret. Créd. Trib. Ret. Imp. a la Renta	8,319	54,331
Notas de Crédito Desmaterializada	0	20,725
	<u>US\$ 46,432</u>	<u>172,526</u>

Inventarios

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

Al 31 de diciembre de 2018, los inventarios se hallan conformados por:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Inventario de Productos Terminados</u>		
Inventario de papel	US\$ 406,825	357,542
Inventario de plástico	127,303	112,917
Otros inventarios	17,772	20,313
<u>Inventario de Suministros</u>		
Inventario de Alambre Recocido	28,295	-
<u>Inventario de Botellas (PET)</u>		
Botellas Plásticas PET	4,859	43,039
	<u>US\$ 585,054</u>	<u>533,810</u>

REYPROPAPEL RECICLAR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2018

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 2018, se presenta a continuación:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pagos Anticipados			
Ant. proveedores materia prima	US\$	155,914	132,434
Pólizas prepagadas		7,239	5,438
Otras Cuentas por Cobrar			
Préstamos empleados y trabajadores	US\$	3,205	3,764
Quincena Empleados		-	100
Otras Cuentas por Cobrar		335	335
Garantías Entregadas	US\$	2,653	2,396
	US\$	<u>169,346</u>	<u>144,467</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 2018

Expresados en US Dólares

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

<u>Cuenta</u>	<u>Saldo</u> <u>31/12/2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo</u> <u>31/12/2018</u>
Terrenos	2,489,000	0	2,489,000
Edificios	1,515,044	0	1,515,044
Instalaciones	139,804	0	139,804
Muebles y Enseres	15,772	0	15,772
Maquinaria y Equipo	550,698	146,798	697,496
Equipos de Computación	31,478	0	31,478
Vehículos	733,669	164,773	898,442
Equipos de Oficina	1,930	0	1,930
Propiedades y equipos	5,477,306	311,571	5,788,867
Depreciación acumulada	895,291	144,593	1,039,884
Depreciación acumulada	895,291	144,593	1,039,884
Propiedades y equipos netos de depreciación acumulada	4,582,105		4,749,083

Activos por Impuestos Diferidos

Los activos por impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2018 son como se muestran a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Imp. Diferido Obligaciones Beneficios		
Definidos	US\$ 10,403	-
	<u>US\$ 10,403</u>	<u>-</u>

REYPROPAPEL RECICLAR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2018

Expresados en US Dólares

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 2018 se compone por:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores	US\$	147,896	158,995
	US\$	<u>147,896</u>	<u>158,995</u>

Obligaciones Corrientes con Instituciones Financieras

Al 31 de diciembre de 2018, la composición es como se muestra a continuación:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sobregiros Bancarios			
Banco Pichincha	US\$	66,433	4,521
	US\$	<u>66,433</u>	<u>4,521</u>
Prestamos Bancarios			
Banco Pichincha	US\$	-	4,171
Banco Internacional		175,786	120,000
	US\$	<u>175,786</u>	<u>124,171</u>

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

Al 31 de diciembre del 2018

Expresados en US Dólares

Obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre de 2018, los inventarios se hallan conformados por:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Obligaciones con la administración tributaria		
Iva por pagar 12%	US\$ 34,317	40,497
Retenciones del IVA	8,673	12,607
Retenciones en la fuente	2,728	4,415
Impuesto a la renta	-	42,698
	<u>45,718</u>	<u>100,216</u>
Obligaciones con el IESS		
Aporte IESS por Pagar	7,883	8,419
Préstamos quirografarios e hipotecarios	4,187	5,049
Fondos de Reserva	1,701	1,914
	<u>13,771</u>	<u>15,381</u>
US\$	<u>59,489</u>	<u>115,597</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>2018</u>	<u>2017</u>
Décimo Tercer Sueldo por pagar	38,136	38,298
Décimo Cuarto Sueldo por pagar	9,344	9,383
Vacaciones por pagar	52,073	46,685
15% Participación Trabajadores	19,004	29,063
US\$	<u>118,557</u>	<u>123,429</u>

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

Al 31 de diciembre del 2018

Expresados en US Dólares

Otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2018, otras cuentas por pagar se hallan conformados por:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otras cuentas por pagar			
Otras cuentas por pagar	US\$	-	1,607
Cuentas a Liquidar		-	160,000
Otras Obligaciones		33,949	33,949
Dividendos por pagar		28,403	-
Tarjetas de Crédito		1,534	-
Anticipos Materia Prima			
Anticipo de Clientes Materia Prima		22,429	11,736
Otras por Pagar Relacionados			
Cuentas por pagar socios		18,379	616
Otras Cuentas de Relacionadas		236,754	93,521
	US\$	<u>341,448</u>	<u>301,429</u>

Pasivos No Corrientes

Al 31 de diciembre de 2018, otras cuentas por pagar se hallan conformados por:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Préstamos Bancarios	US\$		
Banco Internacional		76,463	-
Cuentas por Pagar Relacionadas			
Baldeon Escobra América		303,447	335,447
Cuentas por Pagar No Relacionadas		25,990	8,395
	US\$	<u>405,900</u>	<u>343,842</u>

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

Al 31 de diciembre del 2018

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 2018, se encuentra conformada por:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Provisión jubilación patronal	US\$	214,953	211,286
Provisión desahucio		46,086	43,012
	US\$	<u>261,039</u>	<u>254,298</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 2017	<u>211,286</u>	<u>43,012</u>	<u>254,298</u>
Costo laboral 2018	24,804	6,378	31,182
Costo por intereses 2018	8,588	1,843	10,431
Ganancias actuariales	-29,725	-5,148	-34,873
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>214,953</u>	<u>46,085</u>	<u>261,038</u>

REYPROPAPEL RECICLAR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2018

Expresados en US Dólares

Impuestos Diferidos

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Imp. Diferido por Efecto de Revaluación de US\$	197,071	200,796
US\$	<u>197,071</u>	<u>200,796</u>

Patrimonio

Capital Social

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.

A continuación un detalle:

	<u>%</u>		<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>Participación</u>			
Hermida Marco	90.25%	US\$	552,480	552,480
Baldeón Maritza	5%		30,608	30,608
Hermida Natalia	4.75%		29,078	29,078
US\$			<u>612,166</u>	<u>612,166</u>

REYPROPAPEL RECICLAR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2018

Expresados en US Dólares

Aporte Futuras Capitalizaciones y Reservas

A continuación un detalle de los aporte para futuras capitalizaciones y reservas al 31 de Diciembre de 2018.

		<u>2017</u>	<u>2017</u>
Aportes Futuras Capitalizaciones	US\$	82,869	42,868
<u>Reservas</u>			
Reserva Legal		65,271	65,271
Reserva Facultativa		39,071	39,071
	US\$	<u>187,211</u>	<u>147,210</u>

Otros Resultados Integrales

A continuación un detalle al 31 de Diciembre de 2018.

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Otros Resultados Integrales</u>	US\$		
Ganancias / Pérdidas Actuariales		9,604	9,604
Reserva por Valuación PPE		2,469,711	2,469,711
Resultados Adopción NIIF's		440,785	440,785
Resultados Acumulados		225,483	162,200
Ganancia del Ejercicio		68,580	115,892
	US\$	<u>3,214,163</u>	<u>3,198,192</u>

REYPROPAPEL RECICLAR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2018

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 2018, los ingresos se hallan conformados por:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
(+) Ingreso Venta de Papel	US\$	3,370,626	3,542,736
(+) Ingreso Venta de Plástico		81,240	115,331
(+) Ingreso Venta de Otros		104,272	87,054
(+) Ingreso Botellas PET		73,699	213,304
(+) Ingreso Bonificación por Ventas		71,334	83,162
(+) Prestación de Servicios		128,459	43,086
	US\$	<u>3,829,629</u>	<u>4,084,673</u>

Costo de Ventas

A continuación un detalle de los costos de venta:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
(-) Costo Inventario Papel	US\$	2,019,861	2,094,355
(-) Costo Inventario Plástico		55,235	56,931
(-) Costo Inventario de Otros		57,004	51,611
(-) Costo Botellas PET		63,276	-
(-) Bajas de Inventario		31,684	72,980
	US\$	<u>2,227,061</u>	<u>2,275,877</u>

REYPROPAPEL RECICLAR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2018

Expresados en US Dólares

Gastos de Administración y Ventas

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>2018</u>	<u>2017</u>
(-) Gastos de Administración y Ventas	US\$	457,665	558,707
(-) Beneficios de Orden Social		264,159	221,776
(-) Honorarios y Otros Servicios		32,993	41,581
(-) Transporte Materia Prima		281,081	344,088
(-) Gastos Depreciación		115,781	109,330
(-) Gastos Seguros		58,380	58,218
(-) Mantenimientos, Repuestos, Combustible		151,038	130,549
(-) Suministros, útiles y otros		8,031	11,936
(-) Gastos de Gestión		20,288	-
(-) Servicios Básicos		21,182	25,933
(-) Arrendamiento de Locales		14,319	16,048
(-) Impuestos Municipales y Contribuciones		42,986	24,272
(-) Gastos Financieros		8,467	15,594
(-) Otros Gastos		114,989	128,401
	US\$	<u>1,591,358</u>	<u>1,686,432</u>

Ganancias

Las ganancias al 31 de Diciembre de 2018 se detallan a continuación:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
(+) Otras Rentas	US\$	164,425	75,981
(+) Ganacias Actuariales		34,873	10,223
	US\$	<u>199,298</u>	<u>86,204</u>

REYPROPAPEL RECICLAR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2018

Expresados en US Dólares

Pérdidas

Las pérdidas al 31 de Diciembre de 2019 se detallan a continuación:

		<u>2017</u>	<u>2017</u>
(-) Gastos Financieros	US\$	40,910	15,594
(-) Otros Gastos		42,907	14,185
	US\$	<u>83,817</u>	<u>29,779</u>

Utilidad / Pérdida del Ejercicio

Los Costos y Gatos reflejados en Balance General al 31 de Diciembre del 2018 establecen una utilidad líquida de USD \$ 68,580; después de deducir, 15% Participación Trabajadores Impuesto a la Renta del Año.

REYPROPAPPEL RECICLAR CIA. LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2018

Expresados en US Dólares

Conciliación Tributaria

REYPROPAPPEL RECICLAR CIA. LTDA.

Año 2018

UTILIDAD / PÉRDIDA DEL EJERCICIO	(a)	126,691
(-) Participación a Trabajadores	(b)	19,004
(=) Utilidad antes de Impuestos		107,687
(+) Gastos no deducibles locales		89,171
(+) Gastos No Deducibles	42,907	
(+) Gasto y Costo Jubilación - Cálculo Actuarial	33,392	
(+) Gasto y Costo Desahucio - Cálculo Actuarial	8,222	
(+) Gastos No Deducibles (Gestión)	4,652	
(=) Utilidad gravable / pérdida		196,859
Impuesto a la renta causado	(c)	43,309
Impuesto a la renta determinado	(c)	53,236
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio		38,622
(-) Crédito tributario años anteriores		11,635
(-) Anticipo Pagado (Julio - Septiembre) 2018		11,297
(=) Saldo a favor (Crédito Tributario)		8,319

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



Natalia Hermida
GERENTE GENERAL



Edgar Huera
CONTADOR GENERAL