

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
AUDITORIA PRACTICADA A LOS ESTADOS
FINANCIEROS DE RECICLAJES
INTERNACIONALES RECYNTER S.A., POR EL
PERIODO A DICIEMBRE 31 DEL 2011**

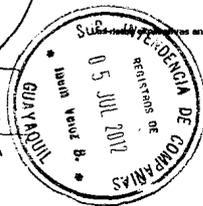


RECICLAJES INTERNACIONALES RECYNTER S.A

BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
 (Expresado en dólares americanos)

ACTIVO	NOTAS		PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTAS	
ACTIVOS CORRIENTES			PASIVOS CORRIENTES		
Caja - Bancos		447.929,41	Sobregiro Bancarios		17.737,88
Caja	3	32.228,03	Cuentas y Documentos por Pagar	9	3.057.428,00
Bancos		<u>415.703,38</u>	Cuentas por Pagar		1.491.731,44
Cuentas y Documentos por Cobrar	4	6.195.957,54	Otros Pasivos a Corto Plazo		<u>1.965.886,56</u>
Clientes		2.466.278,58	Obligaciones con Instituciones Financieras	10	450.877,68
Anticipo a Proveedores		1.085.878,57	Prodinanco S.A. C/Paiza		22.406,20
Otras Cuentas por Cobrar		2.695.844,13	Banco Bolivariano		<u>428.371,48</u>
Prestamos Empleados y Funcionarios		23.731,15	Obligaciones con Instituciones Publicas	11	3.128.471,27
(-) Provisión para cuentas incobrables		<u>(25.873,89)</u>	Obligaciones con la Administración Tributaria		2.721.656,67
Cuentas Relacionadas	5	1.266.958,88	Obligaciones con el IESS		26.718,85
Inventarios	6	4.408.359,04	Obligaciones con los Empleados		<u>380.095,75</u>
Inventarios de Materia Prima		2.356.914,20	Total Pasivo Corriente		6.654.610,71
Inventarios de Producto Terminado y Mercadería		862.954,96	PASIVOS NO CORRIENTES	12	3.345.355,86
Mercadería en Tránsito		35.714,29	Cuentas y Doc. Por Pagar a Proveedores L/P		2.500.000,00
Importación en Tránsito		<u>1.152.975,59</u>	Obligaciones con Instituciones Financieras L/P		1.001.380,86
Seguros Pagados y Anticipados		125.826,68	Provisiones para Jubilación Patronal		<u>44.175,00</u>
Total Activos Corrientes		12.445.231,55	Total Pasivos no Corrientes		3.545.355,86
ACTIVOS NO CORRIENTES	7	1.481.298,37	Total Pasivo		10.199.966,57
Propiedades, Planta y Equipos		230.020,00	PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS (según estado adjunto)	13	
Terrero		21.028,48	Capital		787.931,00
Edificios		1.481.834,23	Aporte de Socios o Accionista		2.139.805,22
Instalaciones, Maquinarias, Muebles y Enseres		143.164,30	Reserva Legal		93.899,03
Equipos de Computación y Software		713.715,83	Utilidades no distribuidas de Años anteriores		240.655,81
Vehículos		3.597,08	Utilidades Perdidas del Ejercicio		<u>1.204.441,66</u>
Activos Intangibles		25.217,00	Total Patrimonio		4.455.802,72
(-) Depreciación Acumulada		<u>(1.117.278,35)</u>	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		14.655.768,29
Compañía Relacionada a Largo Plazo	5	825.276,61			
Otros Activos	8	103.962,76			
Total de Activo no Corrientes		2.210.537,74			
TOTAL ACTIVOS		14.655.768,29			


 Alejandro Elias
 Gerente General
 RECICLAJES INTERNACIONAL RECYNTER S.A



Los anexos 1 al 14 son parte integrante de los Estados Financieros


 Bayas Guevara Salimón Lorenzo
 Contador General
 RECICLAJES INTERNACIONAL RECYNTER S.A

RECICLAJES INTERNACIONALES RECYNTER S.A

**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

(Expresado en dólares americanos)

NOTAS

INGRESOS

Venta Neta Locales gravadas con Tarifa 12%	14.248.407,34
Materiales Ferrosos	10.218.239,86
Materiales no Ferrosos	368.942,50
Baterías	2.705.616,37
Chatarra Electronica	48,40
Venta Neta Locales Gravadas con Tarifa 0%	36.525,59
Exportaciones Netas	
Materiales Ferrosos	76.331,69
Materiales no Ferrosos	26.614.375,20
Chatarra Electronica	65.060,12
Ingresos no Operacionales	
Utilidad en Venta de Activo Fijos	3.903,19
Otros Ingresos	100.324,0
Ingresos por Rembolso	853,19
Servicios de Pesajes	5.170,0

UTILIDAD BRUTA 54.443.621,57

COSTOS DE VENTAS

Costos de Venta	42.392.976,91
Costos Directos	727.447,80
Depreciación de Activo Fijos	240.889,55
Suministros y Materiales	135.094,86
Seguros y Reaseguros de Inv. Maq. Equip. Y Edificacion	16.253,21
Mantenimiento y Reparaciones	616.989,11
Agua, Energía, Luz y Telecomunicaciones	24.203,42
Meno de Obra Indirecta	399.353,41
Combustibles y Lubricantes	58.908,77
Arrendamiento de Bienes Inmuebles Propiedad Personal	86.605,27
Arrendamiento de Bienes Inmuebles Propiedad	104.723,25
Otros Costos	102.753,87
Traslado de Material	1.956.447,21
Otros Servicios	1.000.873,94
Otros Costos Indirectos	30.213,58

Total 47.895.834,16
Total Ingresos y Costo 6.547.787,41

GASTOS OPERACIONALES

Gastos de Administración y Ventas	2.611.799,65
Otros Gastos de Administración y Ventas	1.439.155,76
Otros Gastos no Operacionales	547.065,44

Total 4.598.020,85

UTILIDAD / PÉRDIDA OPERACIONAL 1.949.766,56

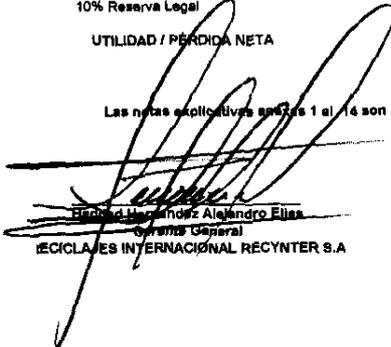
UTILIDAD / PÉRDIDA ANTES DE PARTIC. DE TRAB. E IMPYO A LA RENTA 1.949.766,56

Deducciones:

15% Participación Trabajadores	14	(292.464,98)
24% Impuesto a la Renta	14	(452.859,92)
10% Reserva Legal		

UTILIDAD / PÉRDIDA NETA 1.204.441,66

Las notas explicativas en las 1 al 14 son parte integrante de los Estados Financieros


Ricardo Hernández Alejandro Elías
Gerente General
RECICLAJES INTERNACIONAL RECYNTER S.A


Bayas Guevara Selomón Lorenzo
Contador General
RECICLAJES INTERNACIONAL RECYNTER S.A



RECICLAJES INTERNACIONALES RECYNTER S.A

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
 (Expresado en dólares americanos)

NIC 1	Capital Social	Reservas	Aporte Futuro	Superavit	Otros	Ganancias	Utilidad no	Resultados del	Resultados	Total
	Capital Suscrito	Legal	Centralización	Revaluación de Propiedades	Superavit por Revaluación	Perdidas Acumuladas	Distribuidas a los Accionistas	Ejercicio	Acumulados Previamente	
Saldos auditados al 31 de Diciembre del 2010	50.800,00	93.969,03	1.117.983,87	-	-	-	277.193,63	717.130,47	-	2.257.077,00
Transferencia de Utilidad año 2010	717.131,00	-	-	-	-	-	-	(717.130,47)	-	994.284,06
Transferencias de Perdidas Ejercicios Anteriores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de utilidades 2010	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad no Distribuida años anteriores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del Ejercicio (Después de Participación e Impuestos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provision Participación e Impuesto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Apropiaciones 2011	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	1.949.766,57	-	1.949.766,57
15% Participación Trabajadores	-	-	-	-	-	-	-	(292.464,98)	-	(292.464,98)
24% Impuesto Renta	-	-	-	-	-	-	-	(452.839,92)	-	(452.839,92)
10% Reserva Legal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Superavit por Revaluación de Activo Fijos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2011	787.931,00	83.969,03	2.139.805,22	-	-	-	249.655,81	1.204.441,67	-	4.456.802,73

Las notas explicativas anexas 1 al 14 son parte integrante de los Estados Financieros


 Ricardo Guevara Salomón
 Presidente
 RECICLAJES INTERNACIONAL RECYNTER S.A


 Bayas Guevara Salomón Lorenzo
 Contador General
 RECICLAJES INTERNACIONAL RECYNTER S.A

RECICLAJES INTERNACIONALES RECYNTER S.A

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 (Expresado en dólares americanos)

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad del año	717.130,49
Más (menos) cargos (créditos) a Resultados que no representan movimientos de efectivo:	
Provisión para cuentas incobrables	7.941,40
Depreciación	244.559,71
Amortización de cargos diferidos	8.156,64
	<u>977.788,24</u>
<i>Cambios en Activos y Pasivos</i>	
(Aumento) de Documentos y Cuentas por Cobrar	(947.681,17)
(Aumento) de Inventarios	(456.997,59)
(Aumento) en Pagos Anticipados	(109,84)
(Aumento) en Otros Activos	(329.577,13)
(Aumento) en Documentos y Cuentas por Pagar	358.643,32
(Aumento) en Otras Cuentas por Pagar	1.875.704,75
(Disminución) en Otros Pasivos	(2.022.634,26)
(Disminución) en Impuestos por Pagar	(387.584,87)
(Aumento) de Pasivos Acumulados	380.095,75
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	<u>(552.352,80)</u>

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Adiciones netas de Propiedades Planta y Equipos	(209.586,86)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(209.586,86)</u>

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

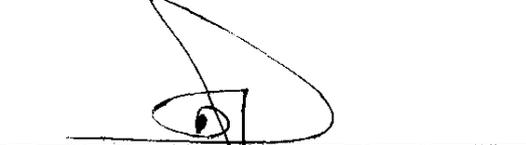
Préstamos a Compañías Relacionadas	763.372,82
Pagos a Accionistas	(1.031.870,49)
Efectivo recibido en Obligaciones Bancarias y Financieras	1.037.131,80
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>768.634,13</u>

Aumento neto del efectivo	6.694,47
Efectivo y equivalentes del efectivo al inicio del año	441.234,94
Efectivo y equivalentes del efectivo al final del año	<u>447.929,41</u> (1)

(1) Véase nota 3

Las notas explicativas anexas 1 al 14 son parte integrante de los Estados Financieros


Haddad Hernandez Alejandro Elias
Gerente General
RECICLAJES INTERNACIONAL RECYNTER S.A


Bayas Guevara Salomon Lorenzo
Contador General
RECICLAJES INTERNACIONAL RECYNTER S.A

RECICLAJES INTERNACIONALES RECYNTER S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

NOTA 1 - IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA

La Compañía RECICLAJES INTERNACIONALES RECYNTER S.A. fue constituida en la ciudad de Guayaquil provincia del Guayas el 16 de Agosto del 2002 mediante Resoluciones No. 02 – GIJ-0007973; con capital de US \$ 50.800,00, para dar cumplimiento a la resolución No. 01-G-IJ-0003828 de la Superintendencia de Compañías del 23 de Mayo de 1977 bajo el No. 112 y anotada al No. 5219 del libro repertorio en esa fecha. Citiéndose estrictamente a los párrafos 61,62 y 63 del marco de conceptos para la preparación de Estados Financieros escogidos por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y el artículo 30 sección dos del Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

La actividad principal de la compañía es la compra de materias primas para reciclar, específicamente materiales ferrosos y no ferrosos como cobre, bronce, aluminio, plomo, chatarra, etc. Baterías y plásticos para su industrialización y comercialización. Es importante mencionar que la mayor parte de estos materiales se comercializan en mercados internacionales.

Sus actividades están reguladas por la Ley de Compañías, Código Civil, Laboral, Tributario y Estatutos Sociales.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Preparación de los Estados Financieros -

Los Estados Financieros han sido preparados con base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), por cuanto la compañía RECICLAJES INTERNACIONALES RECYNTER S.A., concluyo el periodo de transición y se espera que para el periodo 2012 sea el primer año comparativo con aplicación de las NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera), según lo estipula la Superintendencia de Compañías.

b) Efectivo y Equivalentes del Efectivo -

Incluye efectivo de los fondos fijos, depósitos en bancos, transferencias, neto de sobregiros bancarios. (Véase nota 3).

c) Cuentas por Cobrar

Los Documentos y Cuentas por Cobrar a clientes están registrados al valor de precio de venta de los inventarios, menos los cobros realizados, neto de una provisión para cuentas incobrables, la cual es suficiente para cubrir eventuales pérdidas en la recuperación de dichos saldos.

d) Inventarios

Los inventarios de la compañía están al costo promedio de compra, los mismos que no exceden los precios de mercado. Las existencias se verifican mediante inventario físico, el mismo que sirve de base para el proceso de costo

Las mercaderías en tránsito son registradas al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

RECICLAJES INTERNACIONALES RECYNTER S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

e) Propiedad, Planta y Equipo –

Se presentan al costo histórico, según corresponda menos la depreciación acumulada.

Los valores de las propiedades plantas y equipos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa.

Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

Las depreciaciones se registran de la siguiente forma: con cargo a las operaciones del año utilizando las tasas estimadas y estipuladas en la Ley de Régimen Tributario Interno, El método utilizado es el de línea recta, los porcentajes que se aplican son como sigue:

	<u>Tasa</u>
Edificios	5%
Equipo de Computación	33,33%
Maquinarias	10%
Equipos y Muebles	10%
Vehículos	20%

f) Provisiones

Se reconocen como una provisión solo cuando la compañía tiene obligación presente como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se puede hacer un estimado confiable del monto de la obligación. Las provisiones se revisan a cada fecha del balance y se ajustan para reflejar las mejor estimaciones que se tenga a esa fecha. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el espera incurrir para cancelarla.

g) Reserva para jubilación patronal e indemnizaciones

El art. 219 del Código de Trabajo la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestados servicios, *continuada o ininterrumpidamente* en una misma compañía. Con este propósito la compañía estableció la reserva matemática anual, basada en un estudio actuarial realizado en los años 2003, por una firma de actuarios profesionales, el cual incluye el cálculo de la bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago del trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los servicios prestados a la misma empresa o empleador.

h) Reserva Legal

La ley de compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como Reserva Legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de capital.

i) Provisión para el Impuesto a la Renta

La provisión para el Impuesto a la Renta se calcula mediante la tasa de impuesto (24%) aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto a pagar exigible.

RECICLAJES INTERNACIONALES RECYNTER S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

j) Participación de los trabajadores en las utilidades

La provisión del 15% a la participación de trabajadores es registrado con cargo a resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigible.

k) Reconocimiento de ingresos

La compañía reconoce ingreso por venta productos de ventas netas polietileno, venta neta PVC, ventas rollos plásticos, venta de materia prima, y otros servicios.

l) Uso de estimaciones

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo a los Principios de Contabilidad *Generalmente Aceptados en la República del Ecuador*, requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los Estados Financieros, y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados en las circunstancias.

NOTA 3 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2011 se compone de la siguiente manera:

	<u>US \$</u>
Caja	32.226,03 (a)
Bancos	415.703,38 (b)
TOTAL EFECTIVO DISPONIBLE	<u><u>447.929,41</u></u>

(a) Corresponde a valores de Caja Chica y Caja General para el giro del negocio ya sea gastos pequeños en la compañía.

(b) Corresponde a valores que fueron depositados en la cuenta de ahorro del Banco Produbanco y Banco Pichincha respectivamente.

NOTA 4 – CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2011 un detalle de las cuentas por cobrar es el siguiente:

	<u>US \$</u>
Cuenta por Cobrar	
Clientes	2.466.276,58 a)
Anticipo a Proveedores	1.065.679,57 b)
Otras Cuentas por Cobrar	2.665.944,13
Prestamos Empleados y Funcionarios	23.731,15 c)
(-) Provision Cuentas Incobrables	<u>(25.673,89)</u>
TOTAL	<u><u>6.195.957,54</u></u>

RECICLAJES INTERNACIONALES RECYNTER S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

- (a) Lo conforman facturas pendientes de cobro por ventas locales realizadas a sus clientes, dentro y fuera de la ciudad; sus cobros se efectúan los primeros meses del año o dependiendo de la política de cobro que adopte la compañía. El control de las facturas por cobrar es llevado en el sistema contable, el departamento de facturación maneja el sistema de facturación y cuentas por cobrar, el sistema de contabilidad es alimentado mediante asientos de diarios elaborados mensualmente.
- (b) Incluye principalmente valores entregados como anticipos a todos los proveedores que tiene la compañía por la adquisición de materia prima, la compañía realiza la liquidación y los valores por pagar son contabilizados.
- (c) Lo conforman valores por conceptos de préstamos que la compañía realiza a sus empleados los mismos que no generan interés.

NOTA 5 – Cuentas por Cobrar Compañías Relacionada

Al 31 de Diciembre del 2011 la compañía mantiene como cuentas por cobrar a compañías relacionadas por un valor de US \$ 1.892.235,49, lo cual detallamos los siguientes.

	<u>US \$</u>
Cuentas por Cobrar Compañías Relacionadas	
INBRAVE S.A	33.120,00
JUCITAS S.A	20.699,25
METALKING S.A	37.854,16
FIBRAS NACIONALES	237.370,36 a)
INPAECSA	74.000,00 b)
COMPLEJO METALURGICO CME	863.915,11
Total	1.266.958,88
Compañías Relacionadas a L/P	625.276,61
Total	<u>1.892.235,49</u>

NOTA 6 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2011 se compone de la siguiente manera:

	<u>US \$</u>
<u>Mercadería en Existencia</u>	
Inventarios de Materia Prima	2.356.914,20
Inventarios de Producto Terminado y Mercadería	862.954,96
Mercadería en Transito	35.714,29
Importacion en Transito	1.152.975,59
TOTAL	<u>4.408.559,04</u>

RECICLAJES INTERNACIONALES RECYNTER S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

La actividad de la Compañía es comercial, no desarrolla un proceso de industrialización, sin embargo en sus Estados Financieros se identifica por grupos el estado en que los materiales se encuentran en el área de recepción de la compañía, los materiales en proceso representan aquellos que se encuentran dentro de la planta para su respectiva limpieza y embalaje, los materiales clasificados corresponde al material embalado listo para ser comercializado a nivel nacional e internacional.

NOTA 7 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El saldo y movimiento del rubro durante el año se detalla a continuación:

	<u>US \$</u>	<u>Tasa anual de Depreciacion</u>
Terreno	230.020,00	
Edificios	21.028,48	20%
Instalaciones, Maquinarias, Muebles y Enseres	1.461.834,23	10%
Equipos de Computacion y Software	143.164,30	33%
Vehiculos	713.715,63	5%
Activos Intangibles	3.597,08	
Otros Activos Intangibles	25.217,00	
Total Costo	<u>2.598.576,72</u>	
(-) Depreciacion Acumulada	<u>(1.117.278,35)</u>	
Total de Activo	<u>1.481.298,37</u>	

Los valores de Propiedad, Planta y Equipo y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa

NOTA 8 - OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2011, lo conforman valores retenidos a la compañía por concepto de retenciones en la fuente, los que serán utilizados como crédito fiscal para el pago del Impuesto a la Renta Anual; además de valores provisionados por concepto de intereses en deuda adquirida con los bancos y valores pagados por seguros de accidentes personales, incendio, y otros que pudieren en la compañía con un valor de US \$ 103.962,76

NOTA 9 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011 se compone de la siguiente manera:

RECICLAJES INTERNACIONALES RECYNTER S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

	<u>US \$</u>
Cuentas por Pagar	
Locales	1.454.648,17 (a)
Cuentas por Pagar Varias	16.009,62
Flores Ruth	7.500,00
Toyocosta	8.000,00
Trans Sucursal Quito-Sur	5.573,65
Otros Pasivos a Corto Plazo	
Anticipo Clientes de Exterior	541.212,40
Anticipo Clientes Locales	1.024.484,16
Total	<u><u>3.057.428,00</u></u>

- (a) Lo conforma por compra de materiales a proveedores principalmente de provincias, a los cuales no se les anticipa dinero para compras; o, que habiéndoseles anticipado, las entregas de materiales

NOTA 10 – OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Esta cuenta se compone de la Cuenta Banco Produbanco al 31 de Diciembre del 2011 por un valor de US\$ 192,136.01, por préstamos, y sobregiros bancarios que mantiene la compañía al 31 de Diciembre del 2011.

	<u>US \$</u>
Obligaciones con Instituciones Financieras	
Produbanco S.A. C/Plazo	22.406,20
Banco Bolivariano	428.571,48
Total	<u><u>450.977,68</u></u>

NOTA 11 – PASIVOS ACUMULADOS Y OBLIGACIONES FISCALES

Al 31 de Diciembre del 2011, comprende las obligaciones que mantiene la empresa con el Servicio de Rentas Internas, y las provisiones de beneficios sociales que por ley les corresponden a los empleados.

RECICLAJES INTERNACIONALES RECYNTER S.A.**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

	<u>US \$</u>
Obligaciones con la Administración Tributaria	
Impuesto a la Renta a Pagar	50.490,98 (a)
Impuesto a la Renta Mensual	2.668.268,89
Impuesto a la Renta - Empleados	2.896,80
Con el IESS	
Aporte Patronal	11.817,13
Aporte Personal	9.093,84
Fondo de Reserva	4.021,74
Prestamo Quirografario	1786,14
Obligaciones con Empleados	
Sueldos y Salarios	2.803,54
Decimo Tercer Sueldo	7.922,61
Decimo Cuarto Sueldo	33.254,34
Vacaciones	34.243,92
15% Participacion de Trabajadores	292.464,98
Compesacion Economica por Pagar	9.406,36
Total	<u>3.128.471,27</u>

NOTA 12 – PASIVOS A LARGO PLAZO

Lo siguiente es un resumen de los principales movimientos que durante el año han tenido las provisiones para jubilación patronal:

	<u>US \$</u>
Provisiones	
Cuentas y Doc. Por Pagar a Proveedores L/P	(a)
Cuentas por Pagar a Proveedores del Exterior	2.500.000,00
Obligaciones con Instituciones Financieras L/P	(b)
Produbanco S.A. L/P	36.895,21
Banco Bolivariano	964.285,65
Provisiones para Jubilación Patronal	(c)
Provisiones para Jubilacion Patronal	35.431,00
Indemnizaciones Laborales-Desahucio	8.744,00
Total Pasivo a Largo Plazo	<u>3.545.355,86</u>

- a) Corresponde a cuenta por pagar a proveedores del Exterior por compras de materiales
b) Corresponde a cuenta por pagar por préstamos bancarias a largo plazo con el Banco Produbanco, y el Banco Bolivariano.
c) Corresponde a provisiones por pagos de jubilación Patronal, y la Indemnizaciones Laborales – Desahucio.

RECICLAJES INTERNACIONALES RECYNTER S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

NOTA 13- CAPITAL SOCIAL

A diciembre 31 del 2011, el capital social de la compañía está conformado por 50,800 acciones ordinarias y nominativas de US \$ 1.00 cada una total pagada.

La ley de compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como Reserva Legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber perdidas futuras o para aumentos de capital.

NOTA 14- IMPUESTO A LA RENTA

Situación fiscal -

La compañía hasta la fecha de emisión de este informe (Mayo 15 del 2012) no ha sido fiscalizada, los registros contables y declaraciones de impuestos de los años anteriores se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades tributarias. La Administración considera que de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

Al 31 de diciembre del 2011, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

Cálculo de la Participación Trabajadores

Utilidad Contable (Pérdida) antes Impuesto a la Renta y Participación Laboral	1.949.766,56
(+) (-) Otras partidas conciliatorias para participación laboral	-
15% Participación a Trabajadores	<u>(292.464,98)</u>

Cálculo del Impuesto a la Renta Causado

Utilidad Contable (Pérdida) antes Impuesto a la Renta y Participación Laboral	1.949.766,56
(-) 15% Participación a Trabajadores	(292.464,98)
(+) Gastos No Deducibles	400.853,12
Utilidad o Pérdida Gravable	<u>2.058.154,70</u>
(-) Deducciones por Incremento neto de empleados	(130.411,18)
(-) Nomina de Personal Discapitado	<u>(40.827,20)</u>
Utilidad Tributaria	<u>1.886.916,32</u>
24% Impuesto a la Renta Causado	<u>452.859,92</u>
Utilidad Neta	<u>2.110.161,50</u>

Determinación del Impuesto a la Renta a Pagar o a favor del Contribuyente

Impuesto a la Renta Causado	452.859,92
(-) Anticipos determinado Correspondiente Ejercicio Fiscal	271.429,06
Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo Determinado	<u>181.430,86</u>
(-) Anticipos de Impuesto a la Renta	150.761,39
(-) Retenciones en la Fuente del año	281.701,27
SALDO IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	<u>50.490,98</u>
SALDO A FAVOR CONTRIBUYENTE	<u>-</u>

