

RECICLAJES INTERNACIONALES RECYNTER S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares)

A) Efectivo y equivalente al efectivo

La composición del efectivo y equivalente al efectivo es la siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO		
<u>CAJA</u>		
Caja General	57.350,70	32.226,03
US\$	<u>57.350,70</u>	<u>32.226,03</u>
<u>BANCOS</u>		
Bancos Locales	100.855,07	415.703,38
US\$	<u>100.855,07</u>	<u>415.703,38</u>
	<u>158.205,77</u>	<u>447.929,41</u>

C) Activos Financieros

La composición de activos financieros es la siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
ACTIVOS FINANCIEROS		
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES		
Clientes Locales	(1) 1.899.096,45	2.402.682,56
Clientes del Exterior	20.167,22	0,00
Cuentas por Cobrar Relacionadas	182.713,01	1.266.958,88
Anticipo Proveedores	(2) 1.481.051,90	1.012.474,13
Préstamos a Empleados	61.292,34	23.434,82
Otras Cuentas por Cobrar	88.696,87	134.105,92
(-) Provisión de Cuentas Incobrables	-29.446,02	-25.673,89
US\$	<u>3.703.571,77</u>	<u>4.813.982,42</u>

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>(1) Clientes</u>		
Metalking S.A	902.411,05	0,00
Complejo Metalurgico Del Ecuador C.M.E. S.A.	407.604,75	0,00
Fisa Fundiciones Industriales S.A	190.631,83	0,00
Acería Del Ecuador C.A. Adelca	167.020,59	0,00
Recicladora De Plásticos S.A.	57.727,84	0,00
Gomercompany S.A.	50.628,10	0,00
Intriago Hernández Mirella Edelmira	33.125,24	0,00
Empresa Eléctrica Ambato Regional Centro Norte S.A.	13.404,16	0,00
Clientes con Saldos Menores a \$ 10,000,00	<u>76.542,89</u>	<u>0,00</u>
US\$	1.899.096,45	0,00

(2) Anticipo a Proveedores

Materia Prima	(a) 1.348.158,86	0,00
Bienes e Insumos Activos	<u>132.893,04</u>	<u>0,00</u>
US\$	1.481.051,90	0,00

(a) El 30% de estos valores son rebajados en enero del 2013

E) Inventarios

La composición de inventarios es la siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
INVENTARIOS		
Materia Prima	(a) 2.813.028,39	2.356.914,20
Producto Terminado	506.984,97	862.954,96
Mercadería en Tránsito	31.999,99	1.188.689,88
US\$	<u>3.352.013,35</u>	<u>4.408.559,04</u>

(a) Nota: No se pudo realizar la toma física de inventarios, ya que nuestra contratación fue posterior al 31 de Diciembre del 2012

G) Activos por Impuestos Corrientes

La composición de activos por impuestos corrientes es la siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		
Crédito Tributario I.V.A.	860.956,52	2.516.969,87
Crédito Tributario N/C	<u>2.032.121,94</u>	<u>0,00</u>
	<u>2.893.078,46</u>	<u>2.516.969,87</u>

I) Otros Activos Corrientes

La composición de otros activos corrientes es la siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
OTROS ACTIVOS CORRIENTES		
Seguros Pagados por Anticipado	120.289,07	125.826,68
US\$	<u>120.289,07</u>	<u>125.826,68</u>

K) Propiedad, Planta y Equipos

La composición de propiedad, planta y equipos es la siguiente:

**RECICLAJES INTERNACIONALES RECYNTER S.A.
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO
(Expresado en dólares)**

	Saldo al 01/01/2012	Adiciones	Ajuste por Revalorización	Saldo al 31/12/2012
<u>COSTO</u>				
Terreno	1.022.608,10	0,00	0,00	1.022.608,10
Edificios	581.851,68	0,00	0,00	581.851,68
Instalaciones, Maquinarias, Muebles y Enseres	1.547.034,61	19.501,70	0,00	1.566.536,31
Equipos de Computación y Software	143.164,30	25.219,29	0,00	168.383,59
Vehículos y Equipo Caminero	696.656,53	58.590,00	0,00	755.246,53
Otros Activos	25.217,00	1.141.796,98	0,00	1.167.013,98
TOTAL COSTOS	\$ 4.016.532,22	\$ 1.245.107,97	\$ 0,00	\$ 5.261.640,19
<u>DEPRECIACION</u>				
Depreciación Acumulada	-1.083.579,61	-216.254,25	103.374,15	-1.403.208,01
TOTAL DEPRECIACION	\$ (1.083.579,61)	\$ (216.254,25)	\$ 103.374,15	\$ (1.403.208,01)
TOTAL ACTIVO FIJO	\$ 2.932.952,61	\$ 1.028.853,72	\$ 103.374,15	\$ 3.858.432,18

L) Activos Financieros no Corrientes

La composición de activos financieros no corrientes es la siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES		
Cuentas por Cobrar Relacionadas	(1) 3.711.102,35	583.287,98
Otros Activos No Corrientes	138.651,19	86.866,15
	US\$ 3.849.753,54	670.154,13

(1) Clientes No Relacionados

Imbrave	209.395,74	0,00
C.M.E. S.A.	2.969.966,79	0,00
Inpaecsa	531.739,82	0,00
	US\$ 3.711.102,35	0,00

AA) Obligaciones Con Instituciones Financieras

La composición de obligaciones con instituciones financieras es la siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		
Obligaciones Financieras	(1) 1.761.748,21	450.977,68
	1.761.748,21	450.977,68

(1) Obligaciones Financieras

Banco Bolivariano	985.714,36	0,00
Banco del Pichincha	400.000,00	37.854,16
Banco Internacional	354.505,30	0,00
Banco Produbanco	21.528,55	0,00
	US\$ 1.761.748,21	37.854,16

BB) Sobregiros Bancarios

La composición de sobregiros bancarios es la siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
SOBREGIRO BANCARIO		
<u>Bancos Nacionales</u>		
Instituciones financieras locales		
Produbanco 02-00606334-5	(a) 29.644,31	17.737,86
Produbanco 02-006082099	9.664,20	0,00
Produbanco 02-006051665	85.741,03	0,00
Bolivariano 516138-6	20.687,50	0,00
Pichincha 3440559904	12.692,67	0,00
Produbanco 02-006063175	30.469,47	0,00
Pichincha 33294604-04	74.874,97	0,00
	US\$ 263.774,15	17.737,86

(a) Nota: El saldo que se presenta las cuentas corrientes como sobregiro, se debe por efecto de las operaciones al cierre del ejercicio contables. Cabe indicar que las cuentas corrientes de la compañía presentan estos saldos de forma contable.

CC) Cuentas Y documentos Por Pagar

La composición de cuentas y documentos por pagar es la siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		
Proveedores Locales	(1) 1.242.247,20	1.285.777,44
Anticipo Clientes	541.534,85	1.565.696,56
Cuentas por Pagar Relacionadas	(2) 492.258,87	0,00
Otras Cuentas por Pagar	<u>1.019.029,48</u>	<u>51.018,79</u>
US\$	<u>3.295.070,40</u>	<u>2.902.492,79</u>

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
(1) Proveedores Locales		
Bioreciclar Cía. Ltda.	142.413,30	0,00
La Unión Compañía Nacional De Seguros S.A.	140.184,12	0,00
Bravo Vera Byron	63.312,78	0,00
Castro Rendón José	59.725,73	0,00
Intercia S.A.	56.301,70	0,00
Haro Velasco Freddy	35.908,85	0,00
Fibras Nacionales Fibranac S.A.	30.907,21	0,00
Daqui Fuentes Johnny	29.261,84	0,00
Daqui Fuentes Johnny Northon	20.583,31	0,00
Proveedores con Saldos Menores a \$ 20,000,00	<u>663.648,36</u>	<u>0,00</u>
US\$	<u>1.242.247,20</u>	<u>0,00</u>

(2) Cuentas por Pagar Relacionadas

Reciasticos	422.555,98	0,00
Metalking-Importación	<u>69.702,89</u>	<u>0,00</u>
US\$	<u>492.258,87</u>	<u>0,00</u>

DD) Otras Obligaciones

La composición de otras obligaciones es la siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
OTRAS OBLIGACIONES		
Con la Administración Tributaria	(1) 645.020,72	2.720.917,17
Impuesto a la Renta por Pagar	35.115,56	50.615,37
Obligaciones con el IESS	(2) 25.946,45	26.718,84
Beneficios de Ley Empleados	(3) 105.572,80	87.630,77
Participación Trabajadores	<u>380.681,08</u>	<u>292.464,98</u>
	<u>1.192.336,61</u>	<u>3.178.347,13</u>

(1) Con la Administración Tributaria

Retención en la Fuente	243.742,80	1.028.190,18
Retención I.V.A.	<u>401.277,92</u>	<u>1.692.726,99</u>
US\$	645.020,72	2.720.917,17

(2) Obligaciones con el IESS

Aporte Ind. Patronal IECE-SECAP	11.327,32	11.817,13
Fondo de Reserva	1.040,12	4.021,74
Préstamos Hipotecarios	1.658,36	0,00
Aporte Individual	8.717,65	9.093,83
Prestamos Quirografario	<u>3.203,00</u>	<u>1.786,14</u>
US\$	25.946,45	26.718,84

(3) Obligaciones con el Empleado

Sueldos y Salarios	6.236,29	2.803,54
Beneficios Sociales	<u>99.336,51</u>	<u>84.827,23</u>
US\$	105.572,80	87.630,77

JJ) Pasivos a Largo Plazo

La composición de pasivos a largo plazo es la siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
PASIVOS A LARGO PLAZO		
<u>Inversiones L/P</u>		
Obligaciones Bancarias L/P	1.136.190,33	1.001.180,86
Cuentas y Documentos por Pagar del Exterior	2.500.000,00	2.500.000,00
Cuentas y Documentos por Pagar Relacionadas	117.177,09	0,00
Provisiones Jubilación Patronal	69.648,96	44.175,00
Anticipo de Clientes	<u>256.843,16</u>	<u>0,00</u>
	<u>4.079.859,54</u>	<u>3.545.355,86</u>

LL) Capital Social

La composición del capital social es la siguiente:

Accionistas	No. De Acciones	Valor por Acción	Valor Total 2012
Bravo Baño Mario Elías	585.931	\$ 1,00	585.931,00
Bravo Vera Byron Xavier	182.000	\$1,00	182.000,00
	<u>767.931</u>		<u>\$ 767.931,00</u>

Reserva Legal

De acuerdo a la legislación vigente la Compañía debe transferir el 10% de su utilidad gravable a la Reserva Legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para aumento de capital.

Hechos Subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2012 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (20 de abril del 2013), no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros.



Salomón Bayas Guevara
Contador General
Reciclajes Internacionales Recynter s.a.