

**Reciclajes Internacionales RECYNTER S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Por los Años Terminados el 31 de Diciembre de 2013 y 2012**

Efectivo y equivalentes de efectivo

La compañía mantiene un efectivo y equivalentes de efectivo por USD 132.216 al 31 de diciembre de 2013 (USD 158.206 en 2012), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito para estos activos. El efectivo y equivalente de efectivo son mantenidos principalmente en bancos calificados entre el rango AAA y AAA- según agencias calificadoras de riesgo según agencias registradas en la superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

		2013	2012
Efectivo y equivalentes de efectivo	US\$	132.216	158.206
Cuentas por cobrar clientes		389.729	1.889.818
Cuentas por cobrar relacionadas		4.418.776	182.713
Otras cuentas por cobrar		3.965.096	3.730.975
	US\$	8.905.817	5.961.710

Cuentas por Cobrar Comerciales

La Compañía vende sus productos a distintos clientes, consecuentemente, el riesgo de crédito es mínimo.

La antigüedad de los saldos de los deudores comerciales es la siguiente:

		2013	2012
Vigentes y no deterioradas	US\$	302.506	1.311.663
De 91 a 180 días		-	38.586
De 181 a 270		12.214	198.627
De 271 a 360		-	-
De 361 en adelante		75.010	340.942
	US\$	389.729	1.889.818

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez, es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Administración de la Compañía dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujo de efectivo, por lo general la Compañía tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de 7 días, incluyendo el pago de obligación financieras cuando vencen, esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

A continuación se resumen los vencimientos de los pasivos financieros no derivados al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

		2013			
		Valor contable	Entre 0 y 3 meses	Entre 3 y 6 meses	Entre 6 y mas meses
Cuentas por Pagar Proveedores	US\$	1.791.634	1.791.634	-	-
Cuentas por Pagar Relacionadas		1.986.017	-	1.986.017	-
Otras Cuentas por pagar		1.683.886	931.471	348.310	404.105
	US\$	<u>5.461.537</u>	<u>2.723.105</u>	<u>2.334.327</u>	<u>404.105</u>

  

		2012			
		Valor contable	Entre 0 y 2 meses	Entre 2 y 6 meses	Entre 6 y mas meses
Cuentas por Pagar Proveedores	US\$	1.731.906	1.052.110	82.757	597.040
Cuentas por Pagar Relacionadas		492.259	-	492.259	-
Otras Cuentas por pagar		1.733.872	714.336	419.002	600.534
	US\$	<u>3.958.037</u>	<u>1.766.446</u>	<u>994.017</u>	<u>1.197.574</u>

### **Riesgo de Mercado**

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

#### **- Riesgo de Moneda**

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar estadounidense y las operaciones que realiza la Compañía son en esa moneda; por lo tanto, la Administración estima que la Compañía no está expuesta al riesgo por fluctuaciones en la tasa de cambio.

La Compañía en lo posible, no entra en transacciones denominadas en monedas diferentes al US dólar, moneda funcional, por lo que la Gerencia considera que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda es irrelevante

#### **- Riesgo de Tasa de Interés**

Este riesgo está asociado a las tasas de interés variable de las obligaciones contraídas por la Compañía y que por lo mismo generan incertidumbre respecto a los cargos a resultados por concepto de intereses y por la cuantía de los flujos futuros. La Compañía administra este riesgo manteniendo una tasa de interés fija en los préstamos con entidades relacionadas, dicha tasa es similar a lo de mercado.

La compañía administra el riesgo de tasa de interés contratando en la medida de lo posible préstamos a tasa fija. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el total del préstamo es a tasa de interés fija.

### **Análisis de valor razonable para los instrumentos a Tasa Fija**

La compañía no mide los activos y pasivos financieros al valor razonable a través de resultados y no entra en transacciones de derivados como instrumentos de cobertura (permuta financiera de tasa de interés). Por lo tanto una variación en la tasa de interés final del periodo que se informa no afectaría al valor registrado de los activos y pasivos financieros a tasa de interés fija, los resultados o el patrimonio de la compañía.

#### **- Riesgo Operacional**

El riesgo operacional se refiere a la pérdida potencial por deficiencias en los controles internos de la Compañía, lo cual origina errores en el procesamiento y almacenamiento de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas. La administración del riesgo operacional en la Compañía tiene como objetivo que los controles requeridos estén identificados, evaluados y alineados con la estrategia de riesgos establecida, para cuantificar el impacto potencial de los riesgos y así distribuir la adecuada asignación de capital por riesgo operacional.

### **Administración de Capital**

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del capital social, la reserva legal, los resultados acumulados y el resultado acumulado proveniente de la adopción por primera vez de las NIIF. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año.

El índice deuda-patrimonio ajustado de la Compañía al término del periodo del estado de situación financiera era el siguiente:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Total pasivos	US\$	12.045.859	9.799.644
Menos:			
Efectivo y equivalentes de efectivo		<u>132.216</u>	<u>158.206</u>
Deuda neta	US\$	<u>11.913.643</u>	<u>9.641.438</u>
Total patrimonio	US\$	<u>8.566.898</u>	<u>7.342.555</u>
Índice de deuda-patrimonio ajustado		<u>1,39</u>	<u>1,31</u>

#### **1. Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, este rubro está compuesto por:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja General	US\$	22.500	17.351
Fondos de compras		50.000	40.000
Bancos		59.716	100.855
	US\$	<u>132.216</u>	<u>158.206</u>

#### **2. Activos financieros**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los activos financieros de la Compañía se distribuyen de la siguiente manera:

## 2.1 Cuentas por Cobrar Comerciales

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Clientes locales	US\$	401.900	1.899.097
Cliente del exterior		20.167	20.167
(-) Provisión para deterioro	(a)	<u>(32.338)</u>	<u>(29.446)</u>
	US\$	<u>389.729</u>	<u>1.889.818</u>

(a) El movimiento de la cuenta Provisión para deterioro de las cuentas por cobrar comerciales es el siguiente :

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo Inicial	US\$	(29.446)	(25.674)
Provisión del periodo		<u>(2.892)</u>	<u>(3.772)</u>
	US\$	<u>(32.338)</u>	<u>(29.446)</u>

## 2.2 Otras Cuentas por Cobrar

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
SRI – Devoluciones PET	(a) US\$	2.721.723	-
Kelly Aspiazu Coello		97.702	42.356
Préstamos a empleados		44.532	61.292
Crédito tributario por anticipo de renta		61.579	2.032.122
Crédito tributario IVA		-	67.812
Anticipo Proveedores		967.550	1.481.052
Otras menores		72.010	46.341
	US\$	<u>3.965.096</u>	<u>3.730.975</u>

(a) Corresponde a valores cancelados a los consumidores y/o recolectores por concepto de Impuesto redimible a las botellas plásticas no retornables de los meses de noviembre (USD 1,065,204) y diciembre (USD 1,656,519); la Compañía ha solicitado al ente tributario regulador (Servicios de Rentas Internas) la devolución de estos valores, mismos que a finales del ejercicio corriente e inicios del 2014 se ejecutaron a favor de la Compañía.

Los anticipos a proveedores se dan principalmente por la compra de bienes insumos y materia prima.

## 3. Inventarios

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, este rubro incluye los siguientes saldos:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Materia prima	(a) US\$	2.065.478	2.813.028
Productos terminados	(b)	1.015.246	506.985
Materias en tránsito		20.638	32.000
	US\$	<u>3.101.362</u>	<u>3.352.013</u>

(a) Incluye principalmente:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Materia prima no ferrosos	(1) US\$	1.357.102	1.533.816
Materia prima ferrosos		363.972	1.256.856
Materia prima baterías		253.590	7.651
Otras menores		90.814	14.705
	US\$	<u>2.065.478</u>	<u>2.813.028</u>

(b) Incluye principalmente:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Productos terminados no ferrosos	(1) US\$	735.151	356.799
Productos terminados plásticos		161.011	145.082
Productos terminados baterías		111.531	-
Otras menores		7.553	5.104
	US\$	<u>1.015.246</u>	<u>506.985</u>

- (1) Para el ejercicio económico 2013 los inventarios de materia prima no ferrosos, así como, de productos terminados no ferrosos representaron el 66% y el 72%, respectivamente, frente al total de su correspondiente rubro; siendo el cobre, bronce y aluminio los principales materiales no ferrosos que comercializa la compañía.

#### 4. Propiedades, Planta y Equipo

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, éste rubro presentó el siguiente movimiento:

Al 31 de diciembre de 2013					
		Saldo al inicio del año	Adiciones y/o (Bajas)	Depreciación del periodo	Saldo al final del año
Terrenos	US\$	1.022.608	18.640	-	1.041.248
Edificios		581.852	-	-	581.852
Maquinarias, Herramientas y Equipos		1.527.393	(10.746)	-	1.516.647
Muebles, enseres y equipos		30.691	2.447	-	33.138
Equipos de climatización		8.452	2.057	-	10.509
Equipos de computación		168.383	13.470	-	181.853
Vehículos		755.247	395.266	-	1.150.513
Otros activos		1.167.014 (a)	(796.495)	-	370.519
<b>Total costo</b>		<b>5.261.640</b>	<b>(375.361)</b>		<b>4.886.279</b>
(-)Depreciaciones acumulada		(1.403.208)	30.081	(318.634)	(1.691.761)
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b>3.858.432</b>	<b>(345.280)</b>	<b>(318.634)</b>	<b>3.194.518</b>

Al 31 de diciembre de 2012					
		Saldo al inicio del año	Adiciones y/o (Bajas)	Depreciación del periodo	Saldo al final del año
Terrenos	US\$	1.022.608	-	-	1.022.608
Edificios		581.852	-	-	581.852
Maquinarias, Herramientas y Equipos		1.508.241	19.152	-	1.527.393
Muebles, enseres y equipos		30.341	350	-	30.691
Equipos de climatización		8.452	-	-	8.452
Equipos de computación		143.164	25.219	-	168.383
Vehículos/equipos transporte		696.657	58.590	-	755.247
Otros activos		25.217	1.141.797	-	1.167.014
<b>Total costo</b>		<b>4.016.532</b>	<b>1.245.108</b>		<b>5.261.640</b>
(-)Depreciaciones acumulada		(1.083.580)	-	(319.628)	(1.403.208)
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b>2.932.952</b>	<b>1.245.108</b>	<b>(319.628)</b>	<b>3.858.432</b>

(a) Incluye la venta de propiedades, planta y equipo a la relacionada Complejo Metalúrgico del Ecuador CME S.A., correspondiente a un equipo de fundición y herramientas de trabajo.

#### 5. Pasivos Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los saldos pendientes por pasivos financieros son los siguientes:

##### 8.1. Obligaciones Bancarias

	Nota	2013	2012
Banco Bolivariano	(9)	1,255,714	985,714
Banco Internacional	(a) US\$	539,266	354,505
Banco Pichincha	(b)	400,000	400,000
Otras menores		-	21,529
	US\$	<u>2,194,980</u>	<u>1,761,748</u>

(a) Incluye operaciones de crédito con la institución financiera según el siguiente detalle:

Tipo de Préstamo	Fecha emisión préstamo	Plazo	Tasa de interés nominal	Monto préstamo	Saldo de capital provisionado
Pagaré a la orden con vencimientos sucesivos	Abril / 2013	360 días	9,76%	90,000	32,369
	Abril / 2013			30,000	12,855
	Junio / 2013			70,000	41,658
	Julio / 2013			50,000	29,756
	Noviembre / 2013			220,000	220,000
	Octubre / 2012			60,000	5,226
	Agosto / 2013			235,000	197,402
<b>Total Banco Internacional</b>					<b>539,266</b>

(b) Corresponde a préstamos concedido a la Compañía por un plazo de 90 días con un solo pago al vencimiento, esto es el 20 de febrero de 2014; financiamiento que fue concebido a una tasa de interés anual del 9,74%, procediéndose para el efecto a la firma de un Pagaré a la Orden.

## 8.2. Cuentas por Pagar Proveedores

		2013	2012
Proveedores locales	US\$	1.371.185	1.242.234
Castro Juan		150.000	-
Cuentas por pagar por facturar		91.544	-
Otras menores		178.905	489.672
	US\$	<u>1.791.634</u>	<u>1.731.906</u>

## 8.3. Otras Cuentas por Pagar

	Nota	2013	2012
Anticipos Clientes del Exterior	US\$	298,664	475,679
Anticipos Clientes locales		88,571	65,856
SRI Impuestos mensuales		848,903	643,163
Beneficios a empleados	(11)	440,337	497,920
Otros menores		7,411	51,254
	US\$	<u>1,683,886</u>	<u>1,733,872</u>

## 6. Obligaciones Bancarias Largo Plazo

Al 31 de diciembre de 2013, incluye las siguientes operaciones financieras con el Banco Bolivariano:

## Préstamos hipotecarios

Garantías entregadas	Fecha emisión préstamo	Plazo	Tasa de interés nominal	Monto préstamo, original	Porción a Corto plazo	Porción a Largo plazo
Dos inmuebles ubicados en Lotización a) Lote compuesto de 22,000m <sup>2</sup> b) Planta industrial, de 11,246m <sup>2</sup>	ene-12	1,464 días	8,71%	970.000	277.143	323.333
	sep-11	1,277 días	8,82%	1.500.000	428.571	107.143
	mar-13	731 días	8,83%	600.000	300.000	75.000
	ago-13	728 días	8,83%	500.000	250.000	166.667
US\$					1.255.714	672.143

## 7. Otros Pasivos Largo Plazo

		2013	2012
Otros pasivos largo plazo	(a) US\$	793,145	-
Anticipos de clientes		174,760	256,843
		<u>967,905</u>	<u>256,843</u>

(a) Incluye el Impuesto al Valor Agregado IVA pagado por actividades de exportación (exportación de chatarra comprada localmente) de los meses de:

Mes/año	IVA Pagado
Julio 2010	191,987
Agosto 2010	231,236
Septiembre 2010	138,027
Octubre 2010	231,895
<b>Total</b>	<b>793,145</b>

Durante el año 2011 la Compañía, acogiéndose a los beneficios de la Devolución de IVA en actividades de exportación, efectuó la solicitud para el reintegro de los mencionados valores al ente tributario regulador (SRI), entidad que negó tal devolución sustentando su negativa al hecho de que los pagos efectuados por la Compañía superaban los USD 5,000.00 (base imponible más impuesto IVA) debiendo haber utilizado para el efecto el sistema financiero (uso de cheques para el pago), situación que, a decir del SRI, no se dio.

Ante esta situación, la Compañía presentó, durante el 2011-2012, Recursos de Revisión con el propósito de que el ente regulador revea las resoluciones emitidas y se pueda comprobar, a decir de la Compañía, que éstas adolecían de errores de hecho y de derecho.

## 8. Beneficios a Empleados

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, estas provisiones incluyen lo siguiente:

		2013	2012
Sueldos y salarios	US\$	1.755	6.236
Contribuciones de seguridad social		27.168	21.085
Beneficios sociales (principalmente legales)		107.617	89.918
Participación de los trabajadores		303.797	380.681
Reserva para pensiones de jubilación patronal		87.809	56.188
Reserva para pensiones de indemnizaciones por desahucio	US\$	25.436	13.460
		<u>553.582</u>	<u>567.569</u>
Pasivo corriente	US\$	440.337	497.920
Pasivo no corriente		113.245	69.649
	US\$	<u>553.582</u>	<u>567.569</u>

### Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

El movimiento del valor presente de la obligación por jubilación patronal e indemnización por desahucio por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2013 y 2012 es como sigue:

		Jubilación patronal	Indemnizaciones por desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2011	US\$	35.431	8.744	44.175
Costo por servicios actuales		16.322,00	3.661,00	19.983,00
Costo financiero		2.302,00	568,00	2.870,00
Pérdidas actuariales		9.903,30	487,30	10.390,60
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas		(7.770,00)	-	(7.770,00)
		<u>56.188</u>	<u>13.460</u>	<u>69.649</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2012		56.188	13.460	69.649
Costo por servicios actuales		33.614	11.764	45.378
Costo financiero		4.610	1.287	5.897
Pérdidas actuariales		(6.603)	(1.075)	(7.678)
		<u>87.809</u>	<u>25.436</u>	<u>113.245</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2013	US\$	<u>87.809</u>	<u>25.436</u>	<u>113.245</u>

Según se indica en el Código de Trabajo del Ecuador todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma compañía tienen derecho a jubilación patronal, beneficio que se determina en base a los años de servicio, edad del empleado al momento del retiro y al promedio de la remuneración anual percibida en los cinco años previos a la fecha del retiro.

Además dicho código establece en los casos de determinación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el equivalente del 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestado.

La Compañía acumula este beneficio con base en estudios anuales elaborados por una firma de actuarios independientes. Según se indica en tales estudios, el método actuarial utilizado es el "Método de Crédito Unitario Proyectado", con el cual se atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el período corriente. Las obligaciones se miden según sus valores descontados, puesto que existe la posibilidad de que sean satisfechas muchos años después de que los empleados hayan prestado sus servicios y se

determina el importe de las pérdidas y ganancias actuariales. Las disposiciones legales no establecen la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para cumplir con el plan.

Las provisiones del plan de jubilación consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo del Ecuador, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de US\$20 si el trabajador es beneficiario de la jubilación del IESS y de US\$30 si sólo tiene derecho a la jubilación patronal y 25 años mínimo de servicio sin edad mínima de retiro.

Provisión para jubilación patronal e indemnizaciones laborales (desahucio) según valoración de estudio actuarial realizado con corte al 31 de diciembre de 2013, mismo que utilizó para el efecto el método de financiamiento llamado "Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectoado".

De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la Compañía, los que cubren a todos los empleados el valor presente a la reserva matemática actuarial de jubilación patronal es como sigue:

	2013	2012
Empleados activos con tiempo de servicio menor a 10 años	87.809	65.858
US\$	<u>87.809</u>	<u>65.858</u>

Los principales supuestos considerados en los estudios actuariales a la fecha de los estados financieros fueron los siguientes:

	2013	2012
Tasa de descuento	7,00%	7,00%
Tasa de incremento salarial	3,00%	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	2,50%	2,50%
Tasa de rotación (promedio)	8,90%	8,90%
Vida laboral promedio remanente	7,30	7,40
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

Los supuestos actuariales constituyen las mejores estimaciones que la Compañía posee sobre las variables que determinaran el pago futuro de esta obligación. Los cambios en las tasas o supuestos usados en los estudios actuariales pueden tener un efecto importante en los montos reportados.

### **Gastos de personal**

Los valores pagados por la compañía en concepto de gasto de personal incluidos en los rubros de gastos de ventas y de administración en el estado de resultados integrales se resumen a continuación:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldos	US\$	351.162	351.618
Beneficios laborales		450.636	391.280
Participación de los trabajadores en las utilidades		303.797	380.681
Provisión para pensiones de jubilación patronal e indemnización por desahucio		43.596	25.474
	US\$	<u>1.149.190</u>	<u>1.149.054</u>

## 9. Impuesto a la Renta

### Gasto de Impuesto a la Renta

El gasto por concepto de impuesto a la renta fue cargado en su totalidad a resultados y consiste de:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto a la renta corriente del año	US\$	497,175	640,159
	US\$	<u>497,175</u>	<u>640,159</u>

### Conciliación del Gasto de Impuesto a la Renta

La tasa corporativa de impuesto a la renta ecuatoriana es de 22% (23% en el 2012). Dicha tasa se reduce al 12% (13% en el 2012) si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumentos en el capital y se destinan a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con la investigación y tecnología que mejoren la productividad.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entro en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta" cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año inmediato anterior aplicando el 0.2% al patrimonio y los costos y gastos deducibles más el 0.4% sobre los ingresos gravables y el total de activos. La referida norma estableció que en el caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable bajo ciertas condiciones.

La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 22% (23% en el 2012) a la pérdida (utilidad) antes del impuesto a la renta:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad (Pérdida) antes de participación e impuesto a la renta	US\$	2.025.314	2.537.874
(-) 15% participación trabajadores		(303.797)	(380.681)
(+) Gastos no deducibles locales		546.992	801.135
(-) Deducción trabajadores con discapacidad		(8.624)	(139.640)
(-) Deducción por incremento neto de empleados		-	(35.387)
		<u>2.259.885</u>	<u>2.783.300</u>
22% Impuesto a la renta causado		497.175	640.159
Anticipo calculado para el ejercicio fiscal		361.859	94.794
(-) Retenciones en la Fuente del periodo		558.754	510.250
Saldo a favor del contribuyente	US\$	<u>61.579</u>	<u>-</u>

### **Impuesto a la Renta por Pagar**

Un resumen del movimiento de las cuentas por cobrar y otras cuentas por pagar - impuesto a la renta corriente por los años que terminaron al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

		<u>2013</u>		<u>2012</u>	
		<u>Retenciones</u>	<u>Por pagar</u>	<u>Retenciones</u>	<u>Por pagar</u>
Saldo de inicio del año	US\$		129,909	-	452,984
Impuesto a la renta corriente			497,175	-	640,159
Retenciones del impuesto a la renta		558,754		510,250	
Pago del impuesto a la renta			(129,909)	-	(452,984)
Compensación de impuesto a la renta		(558,754)	(558,754)	(510,250)	(510,250)
Saldo al final del año	US\$	<u>-</u>	<u>(61,579)</u>	<u>-</u>	<u>129,909</u>

### **10. Patrimonio de los Accionistas**

Al 31 de diciembre de 2013, el patrimonio de la Compañía se encuentra constituido de la siguiente manera:

			<u>2013</u>	<u>2012</u>
Capital Social	(a)	US\$	767,931	767,931
Aporte para Futuras Capitalizaciones			2,139,805	2,139,805
Reserva Legal	(b)		93,969	93,969
Ajuste de Primera Adopción de las NIIF	(d)		1,395,376	1,395,376
Resultados Acumulados	(c)		2,945,474	1,428,440
Utilidad del Ejercicio			1,224,343	1,517,034
		US\$	<u>8,566,898</u>	<u>7,342,555</u>

- (a) El capital social de Reciclajes Internacionales RECYNTER S.A., consiste de 767,931 acciones ordinarias y nominativas de USD1,00 cada una. La estructura accionaria se detalla así:

Accionistas	N° de Acciones	Participación %
Bravo Baño Mario Elías	583.628	76%
Bravo Vera Byron Xavier	184.303	24%
Total	767.931	100%

(b) A la fecha de emisión del presente informe, la Compañía tiene pendiente la apropiación de la Reserva Legal, por los años 2012 y 2013.

(c) Incluye:

		2013	2012
Utilidades no distribuidas años anteriores	US\$	249,656	249,656
Utilidades no distribuidas año 2011		1,178,784	1,178,784
Utilidades no distribuidas año 2012		1,517,034	-
	US\$	<u>2,945,474</u>	<u>1,428,440</u>

(d) Resultado Acumulado Proveniente de la Adopción por Primera Vez de las NIIF

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución SC.G.ICl.CPAIFRS.11.007 del 9 de septiembre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre del 2011, determinó que los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF" y que se registraron en el patrimonio en una subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, y que generaron un saldo deudor, podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

## 11. Ingresos Ordinarios

La principal actividad económica es la venta al por mayor de materiales ferrosos y no ferrosos, materias primas y plásticos; durante el periodo 2013 y 2012 la facturación fue la siguiente:

		2013	2012
Total Ventas Tarifa 12%	(a) US\$	53.673.335	50.641.738
Total Ventas Tarifa 0%		62.934	114.251
	US\$	<u>53.736.269</u>	<u>50.755.989</u>

(a) Incluye principalmente:

		2013	2012
Materiales ferrosos	US\$	11.722.679	9.747.262
Materiales no ferrosos		34.071.479	35.684.444
Materiales plásticos		3.934.915	2.498.351
Baterías		3.941.590	2.711.658
Chatarra electrónica		2.672	23
	US\$	<u>53.673.335</u>	<u>50.641.738</u>

## 12. Gastos de ventas y de administración

El gasto atendido por su naturaleza se detalla como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gastos de Personal	US\$	845.393	768.373
Honorarios Profesionales		468.786	810.401
15% de Participación de Trabajadores		303.797	380.681
Mantenimiento y reparaciones		186.159	219.451
Gastos de gestión		138.760	248.497
Reembolso de gasto		136.627	192.386
Impuestos y contribuciones		122.427	531.832
Gastos de transporte		114.800	198.879
Depreciación		112.588	25.315
Servicios básicos		93.656	118.853
Seguros		63.005	54.047
Publicidad		47.855	42.998
Alquileres		9.671	6.620
Otros gastos		168.423	246.307
	US\$	<u>2.811.947</u>	<u>3.844.640</u>

## 13. Partes Relacionadas

### Saldos con Partes Relacionadas

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 los saldos por cobrar y pagar son las siguientes:

**Por Cobrar**

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Metalking S.A.	US\$	3,265,320	70,975
Complejo Metalúrgico del Ecuador S.A.		999,000	-
Jucitas S.A.		42,651	-
Recimetal Ecuador S.A.		42,028	42,012
Inpaecsa S.A.		39,673	-
Proceplas S.A.		29,531	-
Inbrave S.A.		-	33,120
Reciplásticos S.A.		-	10,626
Otras menores		573	25,980
<b>Corto Plazo</b>	US\$	<u><u>4,418,776</u></u>	<u><u>182,713</u></u>
Complejo Metalúrgico del Ecuador S.A.	US\$	2,960,764	2,969,967
Inpaecsa S.A.		1,892,488	531,740
Inbrave S.A.		442,516	209,396
<b>Largo Plazo</b>	US\$	<u><u>5,295,768</u></u>	<u><u>3,711,103</u></u>

**Por Pagar**

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Reciplásticos S.A.	US\$	1,970,258	422,556
Metalking S.A.		-	69,703
Otras menores		15,759	-
<b>Corto Plazo</b>	US\$	<u><u>1,986,017</u></u>	<u><u>492,259</u></u>
Recimetal Internacional Inc. Belice	(a) US\$	2,500,000	2,500,000
Jucitas S.A.		136,049	117,177
<b>Largo Plazo</b>	US\$	<u><u>2,636,049</u></u>	<u><u>2,617,177</u></u>

(a) Valores recibidos de la relacionada del exterior Recimetal Internacional Inc. Belice por concepto de abonos y/o anticipos aplicables a exportaciones de productos por parte de Reciclajes Internacionales RECYNTER S.A., no existe un plan y/o cronograma de aplicaciones; valores no generan intereses, no existen garantías que caucionen dichos valores.

Se incluye como compañías relacionadas a las entidades con accionistas comunes o con participación accionaria significativa.

La compañía no mantiene provisión por deterioro, debido a que estos valores son recuperados en los primeros meses posteriores a su facturación.

  
CPA Giovanna Ramón Reinoso  
Contadora General  
Reciclajes Internacionales RECYNTER S.A.