

RECICLAJES INTERNACIONALES RECYNTER S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	28,500	20,975
Bancos (1)	<u>49,766</u>	<u>21,604</u>
	<u>78,266</u>	<u>42,579</u>

(1) Comprende a depósitos a la vista principalmente en Banco Produbanco por US\$41.881; y durante el 2016 se realizaron el cierre de las cuentas en los bancos; Austro, Pichincha y Rumiñahui.

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes (1)	27,351	595,943
Provisión por deterioro	<u>-</u>	<u>(18,350)</u>
	<u>27,351</u>	<u>577,593</u>

(1) La antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales es la siguiente

	<u>2016</u>	
<u>Cartera corriente</u>	<u>-</u>	0%
<u>Cartera vencida:</u>		
De 1 a 30 días	16,790	61%
31 a 60 días	228	1%
61 a 90 días	-	0%
91 a 120 días	-	0%
121 a 360 días	5,361	20%
Más de 360 días	<u>4,973</u>	<u>18%</u>
	<u>27,351</u>	
	<u>27,351</u>	

RECICLAJES INTERNACIONALES RECYNTER S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

8. ANTICIPOS A PROVEEDORES

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anticipo a proveedores	702,661	646,818
(-) Deterioro Acumulado De Anticipos A Proveedores (2)	<u>(452,966)</u>	<u>(452,966)</u>
	<u>249,694</u>	<u>193,852</u>

(1) Corresponden principalmente a anticipos entregados por la Compañía a proveedores para compra de materiales ferrosos y no ferros que se componen de US\$474,103 por la ciudad de Guayaquil; US\$172.435 por la ciudad de Quito; US\$17,648 por la bodega 8.

(2) Corresponden a la provisión por deterioro de la cuenta de anticipo a proveedores por pagos realizados anticipados desde el año 2006 al 2014.

9. INVENTARIOS

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Materia prima (1)	415,420	1,369,327
Producto terminado (1)	29,010	152,994
Inventario en tránsito	<u>-</u>	<u>5,841</u>
	<u>444,430</u>	<u>1,528,162</u>

(1) Corresponden principalmente a materiales de años anteriores, pendiente de venta a la compañía relacionada Metalking S.A. mediante las necesidades requeridas.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 no existen gravámenes ni restricciones sobre inventarios.

10. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Otras cuentas por cobrar (1)	117,332	125,806
Seguro la Unión	1,079	1,526
Préstamos a empleados	<u>10,647</u>	<u>18,161</u>
	<u>129,059</u>	<u>145,493</u>

(1) Corresponden principalmente al material pendiente de entrega por el proveedor Sinohydro Corporation que se anticipo y será entregado durante el año 2017 por US\$112,105.

RECICLAJES INTERNACIONALES RECYNTER S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
 Expresado en dólares estadounidenses

11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El movimiento y los saldos de propiedades, plantas y equipos se presentan a continuación:

	Terrenos	Edificio	Instalaciones	Herramientas, Equipos y Maquinarias,	Equipos de climatización	Muebles, enseres y equipos	Equipos de computo y software	Vehiculos	Otros	Obras en curso	Total
Al 1 de enero del 2015											
Costo histórico	788,348	581,852	74,685	2,083,872	11,685	33,139	207,659	1,136,977	365,580	-	5,283,797
Depreciación acumulada	-	(303,760)	(13,870)	(1,006,918)	(10,780)	(22,940)	(186,867)	(787,153)	(16,745)	-	(2,349,033)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2015	788,348	278,092	60,815	1,076,954	904	10,198	20,792	349,824	348,835	-	2,934,764
Movimientos 2016											
Adiciones (1)	-	-	77,578	4,533	1,169	-	-	-	-	59,000	142,280
Ventas / bajas	(3,640)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,640)
Depreciación	-	(43,394)	(9,837)	(101,513)	(1,065)	(1,881)	(11,230)	(137,603)	(1,948)	-	(308,472)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2016	(3,640)	(43,394)	67,741	(96,980)	104	(1,881)	(11,230)	(137,603)	(1,948)	59,000	(169,832)
Costo histórico	788,348	581,852	152,263	2,088,405	12,854	33,139	207,659	1,136,977	365,580	59,000	5,426,077
Depreciación acumulada	(3,640)	(347,154)	(23,706)	(1,108,431)	(11,845)	(24,821)	(198,097)	(924,756)	(18,693)	-	(2,661,145)
Valor en libros	784,708	234,698	128,557	979,974	1,008	8,317	9,562	212,221	346,887	59,000	2,764,931

(1) Corresponde principalmente a las adquisiciones y adecuaciones de las nuevas oficinas y realizar el muro del frente de la compañía.

RECICLAJES INTERNACIONALES RECYNTER S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

12. PRÉSTAMOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

Composición al 31 de diciembre:

Préstamos y obligaciones financieras	Tasa anual de interés	Garantía	2016		2015	
			Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Banco Bolivariano (1)	9.63%	Hipotecaria	-	-	200,000	-
Banco del Pichincha (1)	9.74%	Hipotecaria	-	-	90,708	-
Banco Internacional (2)	9.02%	Garantía específica	335,738	272,014	379,644	607,518
			<u>335,738</u>	<u>272,014</u>	<u>379,644</u>	<u>607,518</u>

(1) Corresponde a préstamos realizados para capital de trabajo que fue totalmente pagada de acuerdo a tabla de amortización durante el año 2016 y las garantías hipotecaria de la planta fueron entregada a la compañía.

(2) Corresponde a préstamo realizado para capital de trabajo, entregando así maquinarias como garantía con vencimiento de pago septiembre del 2018.

Los vencimientos finales de los préstamos y obligaciones financieras a largo plazo son como siguen:

Años	2016
2017	335,738
2018	272,014
	<u>607,752</u>

13. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

Composición al 31 de diciembre:

	2016	2015
Proveedores locales (1)	525,395	797,983
	<u>525,395</u>	<u>797,983</u>

(1) Corresponde principalmente en el año 2016 a pagos pendientes de realizar por bienes y servicios por US\$219,000 aproximadamente y por compra de materia prima por US\$306,000 aproximadamente.

RECICLAJES INTERNACIONALES RECYNTER S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

14. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El saldo siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2016 y 2015 con compañías y parte relacionadas:

(a) Saldos-

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas (corriente)				
Procesadora de Plásticos S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	16,182
Reciplásticos S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	-	1,971,550
			<u>-</u>	<u>1,987,732</u>
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas (no corriente)				
Reciplásticos S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	1,708,413	-
Industrial Papelera Ecuatoriana S.A. Inpaecsa	Entidad del Grupo	Comercial	1,635,291	2,300,821
Recimetal Ecuador S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	42,116	42,063
			<u>3,385,820</u>	<u>2,342,884</u>
Cuentas por pagar a compañías relacionadas (corriente)				
Metalking S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	1,896,857	4,073,987
Procesadora de Plásticos S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	11,760	-
			<u>1,908,617</u>	<u>4,073,987</u>
Cuentas por pagar a compañías relacionadas (no corriente)				
Jucitas S.A.	Entidad del Grupo	Comercial	84,078	98,380
Belice (1)	Entidad del Grupo	Comercial	329,953	1,129,668
Inbrave S.A.			77,484	77,484
			<u>491,515</u>	<u>1,305,532</u>

15. IMPUESTOS

15.1 Determinación del impuesto a la renta por pagar.-

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta al 31 de diciembre:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la renta corriente	<u>92,051</u>	<u>-</u>

RECICLAJES INTERNACIONALES RECYNTER S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

16. OTROS IMPUESTOS

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Impuesto por recuperar</u>		
Crédito tributario IVA	3,929	1,548,190
	<u>3,929</u>	<u>1,548,190</u>
<u>Otros impuestos por pagar</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a valor agregado IVA	2,465	-
Retenciones en la fuente	55,440	207,138
Retenciones de IVA	101,128	614,913
Anticipo de impuesto a la renta por pagar	35,023	35,023
	<u>194,056</u>	<u>857,074</u>

17. BENEFICIOS SOCIALES

Los beneficios sociales a corto plazo de la Compañía al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Beneficios sociales (1)	95,436	97,805
Participación de trabajadores (2)	29,708	34
Otros	33,384	44,906
	<u>158,528</u>	<u>142,745</u>

18. BENEFICIOS SOCIALES NO CORRIENTES

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Jubilación Patronal	178,248	101,940
Desahucio	54,405	44,581
	<u>232,653</u>	<u>146,521</u>

RECICLAJES INTERNACIONALES RECYNTER S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

19. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Préstamos de terceros (1)	70,000	22,947
Otras cuentas por pagar (2)	38,675	36,125
	<u>108,675</u>	<u>59,072</u>

(1) Corresponde principalmente de préstamos recibidos de terceros.

(2) Corresponde principalmente a sobregiros bancarios generados al cierre del año del Produbanco y Banco Guayaquil por US\$11,560, y US\$27,114 otras cuentas por pagar varias.

19. OTROS PASIVOS

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Glosa IVA (1)	793,145	793,145
Glosa Impuesto a la renta (2)	1,686,839	1,686,839
	<u>2,479,984</u>	<u>2,479,984</u>

(1) Corresponde a la provisión de la carta emitida por el SRI según resolución 917012015RREV000360 y que se encuentra en tribunal distrital juicio N° 09503-2015-00069.

(2) Corresponde a la glosa impuesta por el SRI en el año 2015 por conceptos de Impuesto a la renta de los años 2005 y 2007, el mismo que luego de cierre fiscal 2016 fue respondida la carta del convenio de pago el 17 de abril de 2017 de acuerdo a la resolución N° 109012017RCBR053823.

RECICLAJES INTERNACIONALES RECYNTER S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

23. INGRESOS POR VENTAS

La principal venta de la compañía es la venta al por mayor de materiales ferrosos y no ferrosos, materias primas y plásticas, durante el periodo 2016-2015 como se clasifican a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Materiales Ferrosos	2,109,426	5,780,926
Materiales no ferrosos	784,265	24,141,897
Materiales plásticos	123,977	214,682
Servicio de compactado	1,713,191	-
Comisiones y bonos por ventas ventas locales	98,725	-
	<u>945,540</u>	<u>4,514,014</u>
	<u>5,775,124</u>	<u>34,651,519</u>

Las ventas registradas en el año 2016 tienen una baja significativa en comparación al año 2015 debido a que en el año 2016 efectuaron transacciones de ventas a su relacionada Metalking S.A. por medio de ingresos por reembolsos.

RECICLAJES INTERNACIONALES RECYNTER S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**
(Expresado en dólares estadounidenses)

24. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo con su naturaleza son los siguientes:

<u>2016</u>	<u>Costo de Productos vendidos</u>	<u>Gastos de ventas y administrativos</u>	<u>Total</u>
Consumo de mercadería y materiales	3,520,188	-	3,520,188
Remuneraciones y beneficios a empleados	34,028	121,145	155,173
Participación laboral	-	29,674	29,674
Publicidad	-	2,582	2,582
Impuestos y Contribuciones	-	163,249	163,249
Depreciación	253,526	54,945	308,471
Mantenimiento y reparaciones	94,347	19,028	113,375
Honorarios profesionales	393,033	32,891	425,924
Servicios básicos	62,856	59,297	122,153
Seguros	91,532	41,773	133,305
Arriendos	77,446	-	77,446
Combustible	91,465	4,087	95,552
Movilización y gastos de viaje	253,684	91,757	345,441
Otros costos y gastos	22,349	103,315	125,664
	<u>4,894,454</u>	<u>723,744</u>	<u>5,618,198</u>

<u>2015</u>	<u>Costo de Productos vendidos</u>	<u>Gastos de ventas y administrativos</u>	<u>Total</u>
Consumo de mercadería y materiales	34,627,658	-	34,627,658
Remuneraciones y beneficios a empleados	-	494,825	494,825
Publicidad	-	7,436	7,436
Impuestos y Contribuciones	-	142,358	142,358
Depreciación y amortización	-	77,501	77,501
Mantenimiento y reparaciones	-	127,749	127,749
Honorarios profesionales	-	506,108	506,108
Servicios básicos	-	72,482	72,482
Seguros	-	46,175	46,175
Arriendos	-	9,653	9,653
Movilización y gastos de viaje	-	30,940	30,940
Otros costos y gastos	-	204,399	204,399
	<u>34,627,658</u>	<u>1,719,626</u>	<u>36,347,284</u>

RECICLAJES INTERNACIONALES RECYNTER S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

25. OTROS INGRESOS NETOS

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos por reembolsos	23,724,606	-
Gastos por reembolsos	(23,724,606)	-
Otros Ingresos	186,017	1,437,918
	<u>186,017</u>	<u>1,437,918</u>

(1) Corresponde a ingresos por venta de materiales ferrosos y no ferrosos por US\$21, 121,126, ingresos por reembolso de nómina por US\$1, 319,856 e ingresos por reembolso de bienes y servicios por US\$1, 283,624. De acuerdo a la suscripción del contrato firmado el 1 de enero del 2016 con la compañía relacionada Metalking .S.A. para la intermediación de la compra-venta de materiales ferrosos y no ferrosos.

(2) Corresponde a costos por reembolso por las ventas efectuadas por US\$21, 121,126, gastos por reembolso de nómina por US\$1, 319,856 y gastos por reembolso de bienes y servicios por US\$1, 283,624.

26. GASTOS FINANCIEROS, NETOS

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Intereses sobre préstamos y obligaciones financieras	147,941	179,750
Comisiones y servicios bancarios	18,816	17,241
Gastos financieros varios	8,035	19,900
	<u>174,792</u>	<u>216,891</u>

27. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismo.



Contador General