

268

RIMESA RECICLADORA INTERNACIONAL DE METALES S. A.

**Estados financieros al 31 de diciembre del 2008 y 2007
junto con el informe del auditor independiente**

Exp.
11 30 71
Año
2008

*Carlos W. Flores Cedeño
Auditor Independiente
Guayaquil - Ecuador*

RIMESA RECICLADORA INTERNACIONAL DE METALES S. A.

**Estados financieros al 31 de diciembre del 2008 y 2007
junto con el informe del auditor independiente**

Contenido

Informe del auditor independiente

Estados financieros

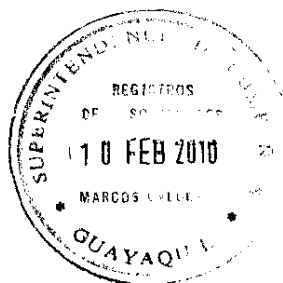
Balances generales

Estados de resultados

Estados de evolución del patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros



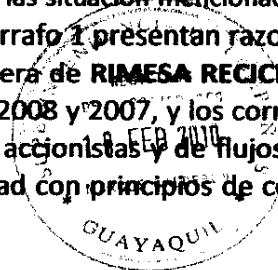
Carlos W. Flores Cedeño
Auditor Independiente
Guayaquil - Ecuador

Informe del auditor independiente

A los Accionistas de

RIMESA RECICLADORA INTERNACIONAL DE METALES S. A.:

1. He auditado los balances generales adjuntos de **RIMESA RECICLADORA INTERNACIONAL DE METALES S. A.** al 31 de diciembre del 2008 y 2007, y los correspondientes, estados de resultados, estados de patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mis auditorías.
2. Mis auditorías fueron efectuadas de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. Al 31 de diciembre del 2008, no participamos de la toma física de inventarios debido a que fui contrato con fecha posterior a la toma física indicada, por lo cual no evidenciamos la existencia de estos activos a esa fecha.
4. En mi opinión, [REDACTED] por los ajustes, si los hubiere, que pudieran haberse expuesto de haber podido aplicar procedimientos de auditoría a las situación mencionada en el párrafo tercero los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **RIMESA RECICLADORA INTERNACIONAL DE METALES S. A.** al 31 de diciembre del 2008 y 2007, y los correspondientes, estados de resultados, estados de patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.



Informe del auditor independiente

5. Al 31 de diciembre del 2007, la Compañía fue auditada por otro Auditor Externo, el cual emitió una opinión con salvedades, las cuales a la fecha de la emisión de este informe han sido soportadas para nuestra revisión, razón por la cual no hacemos mención a dichas limitaciones y desviaciones originadas en el año anterior.



Carlos W. Flores Cedeño
SC-RNAE -2 No. 513

18 de Diciembre del 2009
Guayaquil, Ecuador



Carlos W. Flores Cedeño
Auditor Independiente
Guayaquil - Ecuador

RIMESA RECICLADORA INTERNACIONAL DE METALES S. A.**Balances generales**

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Notas</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Activo			
Activo corriente:			
Caja y bancos	<u>3</u>	650,742	13,558
Cuentas y documentos por cobrar, neto	<u>4</u>	36,483,084	2,072,868
Compañías relacionadas	<u>14</u>	103,272	549,356
Inventarios	<u>5</u>	743,615	754,120
Otros activos corrientes	<u>6</u>	600,562	-
Gastos pagados por adelantado		8,432	18,768
Total activos corrientes		<u>38,589,707</u>	<u>3,408,670</u>
 Propiedades, maquinarias y equipos, neto	<u>7</u>	1,891,028	1,175,313
Otros activos		48,400	48,400
Total activos		<u>40,529,135</u>	<u>4,632,383</u>
 Pasivo y patrimonio de los accionistas			
Pasivo corriente:			
Cuentas y documentos por pagar	<u>8</u>	36,297,620	2,527,770
Compañías relacionadas	<u>14</u>	2,156,179	346,611
Gastos acumulados por pagar	<u>9</u>	148,468	63,455
Total pasivos corrientes		<u>38,602,267</u>	<u>2,937,836</u>
 Cuentas por pagar a largo plazo	<u>14</u>	1,242,149	1,429,491
 Patrimonio de los accionistas:			
Capital social	<u>10</u>	10,000	10,000
Reserva legal	<u>11</u>	14,408	14,408
Utilidades no distribuidas		660,311	240,648
Total patrimonio de los accionistas		<u>684,719</u>	<u>265,056</u>
Total pasivo y patrimonio de los accionistas		<u>40,529,135</u>	<u>4,632,383</u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos balances.

RIMESA RECICLADORA INTERNACIONAL DE METALES S. A.**Estados de resultados****Por los años terminados el 31 de diciembre del 2008 y 2007****Expresados en Dólares de E.U.A.**

	<u>Notas</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Ventas netas	<u>12</u>	53,306,154	6,634,179
Costo de Ventas		<u>(40,007,967)</u>	<u>(5,162,491)</u>
Utilidad bruta		<u>13,298,187</u>	<u>1,471,688</u>
Menos:			
Gastos de operación:			
Pérdida por baja de inventario		5,790,080	-
Mantenimiento y reparaciones		2,480,800	190,679
Servicios y comisiones		1,314,146	-
Transporte y combustible		1,761,010	424,943
Gastos de personal		643,458	155,917
Suministros y materiales		256,577	292,190
Honorarios profesionales		174,117	105,978
Depreciación		118,991	80,061
Estimación para cuentas incobrables		54,990	1,890
Administrativos		<u>74,222</u>	<u>30,678</u>
Total		<u>12,668,391</u>	<u>1,282,336</u>
Utilidad antes de participación de utilidades e impuesto a la renta		<u>629,796</u>	<u>189,352</u>
Provisión para participación de utilidades	<u>2(g)</u>	<u>(94,469)</u>	<u>(28,403)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>535,327</u>	<u>160,949</u>
Provisión para impuesto a la renta	<u>13</u>	<u>(116,533)</u>	<u>(40,973)</u>
Utilidad neta		<u>418,794</u>	<u>119,976</u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

RIMESA RECICLADORA INTERNACIONAL DE METALES S. A.

Estados de patrimonio de los accionistas

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2008 y 2007

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Capital social	Reserva Legal	Utilidades no distribuidas
Saldos al 31 de diciembre del 2006	<u>1,000</u>	<u>14,408</u>	<u>129,672</u>
Más (menos):			
Aumento de capital, (nota 10)	9,000		(9,000)
Utilidad neta			<u>119,976</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2007	<u>10,000</u>	<u>14,408</u>	<u>240,648</u>
Más (menos):			
Ajuste			869
Utilidad neta			<u>418,794</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2008	<u>10,000</u>	<u>660,311</u>	<u>660,311</u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

RIMESA RECICLADORA INTERNACIONAL DE METALES S. A.**Estados de flujos de efectivo**

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2008 y 2007

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	47,807,122	4,671,692
Efectivo pagado a proveedores, trabajadores y otros	<u>(46,147,890)</u>	<u>(5,010,573)</u>
Efectivo neto provisto de (usado en) actividades de operación	<u>1,659,232</u>	<u>(338,881)</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Compra de bienes y equipos	<u>(834,706)</u>	<u>(205,042)</u>
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(834,706)</u>	<u>(205,042)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
(Disminución) aumento en accionistas	<u>(187,342)</u>	<u>275,013</u>
Efectivo neto (usado en) provisto de actividades de financiamiento	<u>(187,342)</u>	<u>275,013</u>
Aumentos (disminución) de efectivo	637,184	(268,910)
Efectivo al inicio del año	<u>13,558</u>	<u>282,468</u>
Efectivo al final del año	<u>650,742</u>	<u>13,558</u>
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto de (usado en) actividades de operación:		
Utilidad neta	<u>418,794</u>	<u>119,976</u>
Ajustes:		
Depreciaciones	118,991	80,062
Estimación para cuentas incobrables	54,990	3,662
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar y compañías relacionadas	33,963,644	(1,962,487)
Inventarios	(10,505)	(728,073)
Otros activos corrientes y pagados por adelantado	590,226	(18,768)
Cuentas por pagar y compañías relacionadas	(33,391,895)	2,136,872
Gastos acumulados por pagar	<u>(85,013)</u>	<u>29,875</u>
Total ajustes	<u>1,240,438</u>	<u>(458,857)</u>
Efectivo neto provisto de (usado en) actividades de operación	<u>1,659,232</u>	<u>(338,881)</u>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

RIMESA RECICLADORA INTERNACIONAL DE METALES S. A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007

1. Operaciones

La Compañía fue constituida en Guayaquil - Ecuador desde septiembre del 2003 y su actividad principal es la compra, limpieza, ventas locales y exportación de materiales metálicos. La adquisición de los materiales metálicos los realiza por peso en estado de chatarra a proveedores formales e informales.

Durante el presente ejercicio la Compañía incremento significativamente sus ventas, producto del incremento en precios del metal, absorción de las operaciones de otras compañías y mayor participación en el mercado.

2. Resumen de principales políticas de contabilidad

(a) Base de presentación-

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) autorizados por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que *forman parte de los estados financieros*. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. Para aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, se recomienda que las Normas Internacionales de Contabilidad, provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad.

De acuerdo con la Resolución No. 06.Q.IC1.004 publicada el 21 de agosto del 2006, la Superintendencia de Compañías adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y determino que obligatoriamente las Compañías y entes sujetos a su control y vigilancia, las apliquen a partir del ejercicio económico 2009. Posteriormente la Superintendencia dictó la Resolución No. 08.G-DSC-010 de 20 de noviembre de 2008, se introdujo un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF, quienes deben aplicar estas normas a partir del ejercicio 2010, siendo su período de transición el año 2009.

Notas a los estados financieros (continuación)

A continuación se resumen las principales prácticas contables utilizadas para la elaboración de los estados financieros:

(b) Estimación para cuentas incobrables Inventarios-

La compañía establece con cargo a resultados una estimación para cubrir posibles pérdidas que puedan llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar en base a lo establecido por las disposiciones legales vigentes.

(c) Inventarios-

Los inventarios están valorados al costo promedio o al valor neto de realización, el cual no excede el valor del mercado.

(d) Propiedades, maquinarias y equipos-

Las propiedades, maquinarias y equipos se presentan al costo histórico de adquisición menos la depreciación acumulada. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras significativas son capitalizadas. Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes.

(e) Otros activos-

Corresponde a un mausoleo adquirido como beneficio adicional para los empleados de la Compañía, los mismos que pueden hacer uso del referido activo.

(f) Reconocimiento de ingresos-

Se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto puede ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado la chatarra y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

(g) Participación de utilidades-

La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad de acuerdo con la Ley.

(h) Impuesto a la renta-

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar.

3. Caja y bancos

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, los saldos de caja y bancos eran los siguientes:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Caja general	205,246	116
Bancos locales	445,496	13,442
	<u>650,742</u>	<u>13,558</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

4. Cuentas y documentos por cobrar, neto

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, los saldos de cuentas y documentos por cobrar eran los siguientes:

		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Cientes	[1]	5,395,760	629,844
Impuestos	[2]	6,289,654	716,436
Anticipos a proveedores	[3]	24,856,322	710,440
Otros		-	19,810
		<u>36,541,736</u>	<u>2,076,530</u>
Estimación para riesgos de incobrabilidad		(58,652)	(3,662)
Total		<u>36,483,084</u>	<u>2,072,868</u>

Durante los años 2008 y 2007, los movimientos de la estimación para cuentas incobrables fue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Saldo al inicio del año	3,662	1,772
Más:		
Gasto del año	54,990	1,890
Saldo al final del año	<u>58,652</u>	<u>3,662</u>

[1]: Incluyen principalmente clientes del exterior que no generan intereses.

[2]: Incluyen el IVA generado en las adquisiciones de bienes y servicios que constituyen crédito tributario al 2008 por US\$6,218,440 y al 2007 por US\$683,276; y, retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta aplicadas por clientes del ejercicio al 2008 por US\$71,214 y al 2007 por US\$33,160.

[3]: Incluyen efectivo entregados a proveedores de metales para asegurar la adquisición de inventario, los mismos que no generan intereses.

5. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, los saldos de los inventarios incluyen principalmente chatarra metálica compactada para la exportación registrada como producto terminado.

6. Otros activos corrientes

Al 31 de diciembre del 2008, los otros activos corrientes corresponden a chatarra metálica que se encuentra pendiente de regularizar su disponibilidad para su procesamiento y/o venta.

Notas a los estados financieros (continuación)

7. Propiedades, maquinarias y equipos, neto-

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, los saldos de propiedades, maquinarias y equipos fueron los siguientes:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Terrenos	917,416	498,494
Edificios	451,506	451,506
Montacargas	392,693	222,436
Vehículos	374,173	165,543
Equipos de computo y software	37,287	-
Equipos de oficina	759	1,150
	<u>2,173,834</u>	<u>1,339,129</u>
Menos- Depreciación acumulada	<u>(282,806)</u>	<u>(163,816)</u>
	<u>1,891,028</u>	<u>1,175,313</u>

Durante los años 2008 y 2007, el movimiento de las propiedades, maquinarias y equipos fue el siguiente:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Saldo al inicio del año	1,175,313	1,098,732
Más (menos):		
Adiciones	834,706	205,043
Reclasificaciones		(48,400)
Depreciación	<u>(118,991)</u>	<u>(80,062)</u>
Saldo al final del año	<u>1,891,028</u>	<u>1,175,313</u>

8. Cuentas y documentos por pagar

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, los saldos de las cuentas y documentos por pagar fueron los siguientes:

		<u>2008</u>	<u>2007</u>
Proveedores	[1]	33,963,766	2,030,497
Anticipo de clientes	[2]	2,301,659	407,232
Obligaciones tributarias		32,195	56,947
Otras		-	33,094
		<u>36,297,620</u>	<u>2,527,770</u>

[1] Incluyen cuentas por pagar a proveedores de metales en estado de chatarra.

[2] Incluyen principalmente anticipos recibidos de clientes locales y del exterior para asegurar ventas futuras de chatarra.

Notas a los estados financieros (continuación)

9. Gastos acumulados por pagar

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, los gastos acumulados por pagar fueron los siguientes:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Participación de utilidades	94,469	57,968
Décimo tercero	30,883	505
Décimo cuarto	4,911	3,307
Fondo de reserva	540	540
Vacaciones	17,665	1,135
	<u>148,468</u>	<u>63,455</u>

Durante los años 2008 y 2007, el movimiento de los gastos acumulados por pagar fue:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Saldo al inicio del año	63,455	33,579
Más (menos):		
Provisiones	179,924	33,890
Pagos	(94,911)	(4,014)
Saldo al final del año	<u>148,468</u>	<u>63,455</u>

10. Capital social

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007 el capital social de la Compañía estaba constituido por 10.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una, totalmente pagadas. En Enero 17 del 2007, mediante Resolución No. 07-G-DIC-0000332 aprobada por la Superintendencia de Compañía, se aprobó el aumento de capital por US\$9,000.

11. Reserva legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la constitución de la reserva legal hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de ésta cuenta puede ser capitalizado.

12. Ventas netas

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, las ventas netas fueron las siguientes:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Exportaciones	46,334,149	4,197,348
Locales	6,972,005	2,436,831
	<u>53,306,154</u>	<u>6,634,179</u>

13. Impuesto a la renta

(a) Situación fiscal-

La Compañía fue fiscalizada en el ejercicio económico 2008, durante el año 2009 se atendió los requerimientos de Administración Tributaria oportunamente, la cual se encuentra pendiente de resolución a la fecha de la emisión de este informe.

Notas a los estados financieros (continuación)

(b) Tasa de impuesto-

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 25% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

(c) Conciliación tributaria-

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributaria de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en los años 2008 y 2007 fueron las siguientes.

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	535,326	160,949
Más- Gastos no deducibles	-	2,941
Menos- Deducciones especiales	69,195	-
Utilidad gravable	<u>466,131</u>	<u>163,890</u>
Provisión para impuesto a la renta	<u>116,532</u>	<u>40,973</u>

Al 31 de diciembre de 2008 y 2007, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fueron los siguientes:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Provisión para impuesto a la renta	116,533	40,973
Anticipo pagado	(26,244)	-
Retenciones en la fuente	(71,214)	(33,159)
Impuesto a pagar	<u>19,075</u>	<u>7,814</u>

14. Transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, los saldos con partes relacionadas, fueron los siguientes:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Cuentas por cobrar:		
<u>Compañías relacionadas-</u>		
Elpenor S.A.	-	128,866
Astidam S.A.	-	122,704
Anmbrott S.A.	-	29,555
Hesfstop S.A.	-	19,319
Agelaot S.A.	-	9,029
Endecots S.A.	-	4,267
Riplasa S.A.	95,976	1,768
Madena S.A.	-	200
Tribalott S.A.	7,296	233,648
Otras	-	-
Total	<u>103,272</u>	<u>549,356</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

Cuentas por pagar:

Compañías relacionadas-

Grupo HBC	-	153,648
Afesibeat S.A.	-	77,562
Riplasa S.A.	946,326	-
Tribalott S.A.	915,633	59,267
Leicester S.A.	119,892	56,000
Rexmetal S.A.	-	134
Agelaot S.A.	129,651	-
Afareott S.A.	44,677	-
Total	<u>2,156,179</u>	<u>346,611</u>

Cuentas por pagar a largo plazo

Accionistas	1,242,149	1,429,491
-------------	-----------	-----------

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, los saldos por cobrar a compañías relacionadas corresponden a ventas de productos y pagos por cuenta de las relacionadas para cubrir capital de trabajo que no generan intereses y se celebraron en términos acordados entre ellos.

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, los saldos por pagar a compañías relacionadas corresponden principalmente a la compra de inventarios (chatarra) y ciertos activos fijos, que no generan intereses y se celebraron en términos acordados entre ellos.

Al 31 de diciembre del 2008 y 2007, los saldos por pagar a largo plazo corresponden a valores entregados por los accionistas para capital de trabajo y financiamiento de operaciones.

15. Eventos subsecuentes

Al 31 de diciembre del 2008 y la fecha de preparación de este informe no se han producido eventos que en opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.