RECICLADORA DE PLASTICOS RECIPLASTICOS 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:

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>CAJA</u>		
Caja Moneda Nacional	3.634,41	5.253,89
US\$	<u>3.634,41</u>	<u>5.253,89</u>
<u>BANCOS</u>		
Banco Bolivariano Cta. Cte. 5193169	2.498,64	8.271,91
Banco Pichincha Cta. Cte. 3452416004	924,40	986,53
Banco Pichincha Cta. Cte. 33634816-04	<u>5.643,54</u>	<u>7.797,71</u>
	<u>9.066,58</u>	<u>17.056,15</u>
US\$	<u><u>12.700,99</u></u>	<u><u>22.310,04</u></u>

C) Activos Financieros

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

<u>ACTIVOS FINANCIEROS</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Clientes	(1) 1.102.119,38	673.170,52
Cuentas por Cobrar Relacionadas	15.214,08	0,00
Anticipo Proveedores	(2) 72.982,26	226.176,20
Préstamos y Anticipos a Empleados	14.032,66	4.042,12
(-) Provisión de Cuentas Incobrables	<u>-2.289,23</u>	<u>-2.068,12</u>
US\$	<u><u>1.202.059,15</u></u>	<u><u>901.320,72</u></u>

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
(1) Clientes		
Metalking S.A	855.104,75	252.359,56
El Reciclador Recarplas S.A.	2.894,91	0,00
Fibras Nacionales, Fibranac S.A.	103.140,00	47.390,01
Holguín Edison Francisco	1.874,66	0,00
Holguín Jauregui Colón	6.744,88	5.714,27
López Sullón José Alberto	8.823,12	0,00
Jucitas S.A.	69.300,00	0,00
Matamoros Chipre José	0,00	1.537,64
Reyes Arévalo Christian Gabriel	4.429,68	0,00
Tecnocalidad S.A.	5.027,68	32.823,63
Reciclajes Internacionales Recynter S.A.	6.329,13	17.131,18
Procesadora De Plásticos Proceplas S.A	36.256,01	314.265,46
Clientes con saldos menores a \$ 1,000,00	2.194,56	1.948,77
	US\$ 1.102.119,38	673.170,52

(2) Anticipo a Proveedores		
Asociación Artesanal De Reciclaje Vida Nueva.	25.376,98	29.476,98
Alcívar Alcívar Carlos	0,00	1.358,96
Álvarez Caicedo Sandra Yunnan	0,00	1.984,81
Barcia Pacheco Mercedes Bethy	0,00	4.000,00
Bustamante Limones José	0,00	2.529,43
Calero Alvarado José	7.000,00	10.100,00
Comerepon Comercializadora de Reciclados Ponce S.A	3.000,00	0,00
Contreras Acosta Stalin	0,00	2.000,00
Delisoda S.A.	1.232,71	4.468,53
Espinoza Patiño Carlos	0,00	1.500,00
González Navarro Malena	1.000,00	1.000,00
González San Lucas Luis	2.149,52	26.144,35
Gurumendi Avilés Juan	0,00	1.513,00
Heredero Bajaña Marco	0,00	1.000,00
Heredero Cruz Elio Absalón	0,00	1.500,00
Heredero Cruz Elio	0,00	2.000,00
Holguín Jauregui Colón	4.579,58	12.913,89
Hurtado Torres Lourdes	0,00	5.888,34
Inmobiliaria Bravo Vera Inbrave S.A.	0,00	4.600,00
Intriago Hernández Mirella	0,00	2.178,64
Jiménez Piguave Alberto	0,00	3.274,23
Lam Arboleda María	1.116,47	0,00
León Martínez Lorena	0,00	1.704,35
Macas García Digna Yaqueline	0,00	1.320,96
Marcilla Lino Alba	1.495,00	1.495,00
Marín Chacón Yolita	0,00	2.586,40
Marín Chacón Yolita Leonor	0,00	2.578,28
Moncayo Manzano Jesús Efraín	0,00	6.386,84
Montes Murillo Juan Liper	0,00	2.266,71
Morán Maldonado Danny	0,00	2.104,11
Moreno Doylet Raúl	0,00	10.580,21

Moreno Doylet Raúl Antonio	0,00	4.700,00
Moreno Doylet Gastón Gonzalo	1.431,89	0,00
Páez Jorquera Alejandro	8.200,00	0,00
Pazmiño Doinaue Jorge	4.911,21	4.911,21
Peñafiel Meneses Rafael Patricio	0,00	1.000,00
Ponce Nonura Edgar Arturo	0,00	1.000,00
Preciado Preciado Peter	0,00	2.100,25
Ramírez Cifuentes Jesenia Maribel	2.400,00	5.833,18
Reciclajes y Procesos Ecológicos S.A. Recológico	0,00	2.000,01
Rincones Yagual Sandra	2.012,30	2.012,71
Rodríguez Angel	0,00	6.866,97
Romero Vera Jury	0,00	5.100,00
Sánchez Jordán Wilfrido	0,00	7.320,45
Tumbaco Baque Freddy Antonio	0,00	2.528,87
Vera García Raquel	0,00	2.000,00
Viteri Pérez Segundo	0,00	4.075,20
Zambrano Tuarez Pedro	0,00	1.000,00
Proveedores con saldos menores a \$ 1,000,00	7.076,60	26.638,27
	US\$ 72.982,26	226.176,20

E) Inventarios

La composición de inventarios es la siguiente:

INVENTARIOS	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Materia Prima	(a) 193.447,57	627.218,82
Producto Terminado	35.685,85	133.648,86
Mercaderías en Tránsito	74.349,91	1.800,61
	US\$ <u>303.483,33</u>	<u>762.668,29</u>

F) Servicios y Otros Pagos Anticipados

La composición de servicios y otros pagos anticipados es la siguiente:

PAGOS ANTICIPADOS	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Credito tributario I.V.A.	157.514,80	674.330,86
Notas de Crédito Fiscales	811,90	114.232,64
Seguros " LA UNION "	23.206,68	29.493,58
Impuesto Diferido	239,80	239,80
Licencia de Servidor	0,00	286,24
Obras en Proceso	14.832,00	0,00
	US\$ <u>196.605,18</u>	<u>818.583,12</u>

K) Propiedad, Planta y Equipos

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

RECICLADORA DE PLASTICOS RECIPLASTICOS S.A.
PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS
(Expresado en Dólares)

	SALDO AL 01/01/2012	AJUSTES NIIF 2011	COMPRAS/ RECLASIF. 2012	VENTAS/ BAJAS/ TRANSF.	SALDO AL 31/12/2012
<u>COSTO</u>					
Terrenos	0,00	323.685,00	0,00	0,00	323.685,00
Edificios	105.461,03	0,00	0,00	0,00	105.461,03
Instalaciones, Maquinarias, Muebles y Enseres	1.014.486,73	-30.153,90	94.685,53	0,00	1.079.018,36
Equipo de Computación	22.232,65	0,00	1.167,00	0,00	23.399,65
Vehículos	214.163,93	-9.251,90	48.500,00	-28.000,00	225.412,03
Otros Activos	0,00	7.698,06	0,00	0,00	7.698,06
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL COSTOS	1.356.344,34	291.977,26	144.352,53	-28.000,00	1.764.674,13
<u>DEPRECIACION ACUMULADA - DETERIORO Y AMORTIZACION</u>					
Edificios	-11.666,52	0,00	-5.333,08	0,00	-16.999,60
Instalaciones, Maquinarias, Muebles y Enseres	-254.012,05	20.207,16	-122.458,54	25.254,91	-331.008,52
Equipo de Computacion	-8.592,07	0,00	-2.114,38	0,00	-10.706,45
Vehículos	-85.999,94	7.496,03	-56.890,73	19.557,53	-115.837,11
Otros Activos	0,00	-2.061,90	0,00	0,00	-2.061,90
TOTAL DEPRECIACION	-360.270,58	25.641,29	-186.796,73	44.812,44	-476.613,58
TOTAL ACTIVO FIJO	996.073,76	317.618,55	-42.444,20	16.812,44	1.288.060,55

L) Activos financieros no Corrientes

La composición de Activos Financieros no corrientes es la siguiente:

DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por Cobrar Relacionadas (1)	429.022,39	188.555,81
Otros Activos No Corrientes	134.115,19	11.647,02
	<u>563.137,58</u>	<u>200.202,83</u>

1 CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS**RELACIONADOS**

Fibras Nacionales, Fibranac S.A.	0,00	103.140,00
Complejo Metalúrgico del Ecuador CME	3.235,41	0,00
Impaecs S.A.	1.010,00	0,00
Recynter S.A.	424.555,99	0,00
Jucitas S.A.	0,00	69.300,00
Valores menores a \$ 1000.00	220,99	1.128,67
	<u>429.022,39</u>	<u>173.568,67</u>

NO RELACIONADOS

Holguín Jauregui Colón	0,00	1125,6
	<u>0,00</u>	<u>1.125,60</u>

BB) Sobregiros Bancarios

La composición de sobregiros bancarios es la siguiente:

SOBREGIRO BANCARIO

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Bancos Nacionales</u>		
Instituciones financieras locales		
Produbanco Cta. Cte. 02005130782	(a) <u>27.074,71</u>	<u>8.461,00</u>
	US\$ <u>27.074,71</u>	<u>8.461,00</u>

(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 presenta 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>
Proveedores Locales	(1) 284.079,08		694.457,70
Proveedores del Exterior	139.870,53		0,00
Anticipo clientes	587,85		0,00
Otras Cuentas por Pagar	22.366,94		0,00
	<u>US\$ 446.904,40</u>		<u>694.457,70</u>

	<u>2012</u>	-	<u>2011</u>
(1) Proveedores Locales			
Ecuatoriana De Motores Motorec Cia. Ltda.	39.073,35		0,00
Asociación Artesanal De Reciclaje Vida Nueva.	30.635,07		34.735,07
Cuenca Jaramillo Pablo	0,00		7.957,22
Campuzano García Klinfor	0,00		1.176,00
Alcívar Alcívar Carlos	0,00		1.003,12
Amcor Rigid Plastics Ecuador S.A.	0,00		1.238,18
Caicedo Vélez Carlos	0,00		1.470,75
Calero Alvarado José	0,00		2.741,58
Devon S.A.	0,00		3.235,25
Díaz Rizo Riquelme	0,00		1.675,44
Fidesburo C. LTDA.	0,00		4.292,93
Herederó Bajaña Marco	0,00		5.331,57
Jimenez Piguave Luis	0,00		1.399,39
León Martínez Lorena	0,00		1.704,35
Medina Medina Verónica María	0,00		1.278,14
Muñoz Espinoza Maribel	0,00		1.188,31
Navas Campuzano Carlos	0,00		1.285,34
Orellana Lucero José Alberto	0,00		1.641,83
Paez Jorquera Alejandro	0,00		1.015,52
Procesadora de Plásticos Proceplas S.A.	0,00		3.633,82
Torres López Francisco	0,00		1.879,50
Daqui Fuentes Johnny	0,00		5.496,48
Holguín Jauregui Colón Epifanio	0,00		9.398,07
Lam Morán Jorge	0,00		5.940,00
Matamoros Romero Gardenia	0,00		8.000,00
Moreno Doylet Raúl	0,00		13.398,65
Zambrano Tuarez Pedro	0,00		2.411,37
Natura INC. CIA. LTDA.	0,00		7.741,96

La Unión Compañía Nacional De Seguros S.A.	28.358,08	33.038,76
Reciclajes Internacionales Recynter S.A.	57.727,84	477.974,70
Reciclajes y Procesos Ecológicos S.A. Recológico	0,00	3.277,07
Reypropapel Reciclar CIA. LTDA.	0,00	1.288,01
Fibras Nacionales Fibranac S.A.	15.083,54	5.000,63
Compañía De Seguridad Integral Insevig Cia. Ltda.	8.821,12	0,00
Matamoros Romero Gardenia	8.000,00	0,00
Acein Aceros Industriales S.A.	7.219,59	0,00
Inmobiliaria Bravo Vera Inbrave S.A.	7.000,00	5.520,00
Proveedores con Saldos Menores a \$ 5.000,00	82.160,49	36.088,69
	US\$ 284.079,08	694.457,70

DD) Impuestos por Pagar

La composición de impuestos por pagar es la siguiente:

IMPUESTOS POR PAGAR

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto a la Renta por Pagar	50.957,87	32.085,27
Impuestos por Pagar	<u>46.151,21</u>	<u>525.465,59</u>
	US\$ <u>97.109,08</u>	<u>557.550,86</u>

FF) Otras Obligaciones

La composición de otras obligaciones es la siguiente:

GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Obligaciones con el Empleado	(1) 50.503,90	36.776,85
Obligaciones con el IESS	(2) 29.422,44	27.222,23
15% Participación Utilidades	(*) <u>131.422,90</u>	<u>73.170,71</u>
	US\$ <u>211.349,24</u>	<u>137.169,79</u>

(*) De acuerdo a las Leyes Laborales Vigentes, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de utilidad antes de impuesto a la renta

(1) Obligaciones con el Empleado

Sueldos y Salarios	615,16	449,88
Beneficios Sociales de Ley	<u>49.888,74</u>	<u>36.350,22</u>
	US\$ 50.503,90	36.800,10

(2) Obligaciones con el IESS

	-	
Aporte Patronal	11.550,65	14.276,38
Aporte Individual	16.638,63	10.985,66
Fondos de Reserva	315,00	1.284,85
Prestamos Quirografario	918,16	675,34
	<u> </u>	<u> </u>
US\$	29.422,44	27.222,23

JJ) Pasivos a Largo Plazo**JJ) Pasivos a Largo Plazo**

La composición de pasivos a largo plazo es la siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por Pagar Relacionadas	(1) 123.587,09	388.805,72
Otras Cuentas por Pagar L/P Exterior	(2) 1.225.914,99	1.391.772,26
Provisiones por Jubilación Patronal	23.301,64	8.078,67
	<u> </u>	<u> </u>
US\$	<u>1.372.803,72</u>	<u>1.788.656,65</u>

1. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Recynter S.A.	36.851,58	373.892,24
Jucitas S.A.	14.913,48	14.913,48
Recimetal Internacional	71.822,03	0,00
	<u> </u>	<u> </u>
	123.587,09	388.805,72

2. OTRAS CUENTAS POR PAGAR EXTERIOR

Metalking S.A.	(*) 1.225.914,99	1.391.772,26
	<u> </u>	<u> </u>
	1.225.914,99	1.391.772,26

() Nota: Porción largo plazo del valor pendiente por cancelar al cierre del periodo, por financiamiento otorgado por compañía relacionada, operación que no genera gastos de intereses por este concepto.*

PASIVO LARGO PLAZO

KK) Pasivos Diferidos

La composición de pasivos diferidos es la siguiente:

PASIVO DIFERIDO

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuestos Diferidos	8.078,67	8.078,67
Otros Pasivos	5.491,28	5.171,05
	<u>13.569,95</u>	<u>13.249,72</u>

LL) Capital Social

La composición de capital social es la siguiente:

<u>Accionistas</u>	<u>No. De Acciones</u>	<u>Valor por Acción</u>	<u>Valor Total 2012</u>
Bravo Vera Ronald Stuart	556.852	1,00	556.852,00
Bravo Vera Byron Xavier	5.624	1,00	5.624,00
	562.476	2,00	562.476,00

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 (30 de abril del 2013), no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros.