

RECOLECT METALES RECOTMET S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América US \$)

1. Constitución y objeto

Se constituye como Recolect Metales Recotmet S.A. mediante escritura pública suscrita el 22 de septiembre de 2010 en la Notaría Novena del Cantón Cuenca.

Tiene como objeto social la importación, compra, venta, comercialización y distribución de todo tipo de equipos destinados a la producción, reciclaje y recolección de todo tipo de metales férricos, no férricos y sus derivados, además podrá crear toda clase de productos que sean estos derivados de la chatarra, podrá dedicarse a la recolección, compra, venta, comercialización y transformación de todo tipo de productos de tipo metálicos férricos y no férricos que contengan cobalto, aleaciones de cobaltos, níquel, aleaciones de níquel, molibdeno, hierro, aluminio, carbón, bronce, renio, titanio, tántalo, metales raros, metales preciosos, cobre, plomo, platino, materiales de acero, acero y afines, podrá dedicarse a la compra, venta, comercialización de chatarra y todos sus derivados de igual manera al alquiler de equipos necesarios para la producción, transformación y reciclaje de productos férricos, no férricos y chatarra, la creación de establecimientos, almacenes para la compraventa comercialización y distribución de los productos descritos anteriormente, la importación y comercialización de mercaderías nacionales y extranjeras en la rama de reciclaje de chatarra y metales en general, la compra, venta, comercialización y distribución de todo tipo de insumos y productos para el procesamiento de la chatarra y transformación de toda clase de metales.

2. Principales políticas contables

Declaración de cumplimiento:

Los estados financieros han sido presentados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros de la empresa Recolect Metales Recotmet S.A., al 31 de diciembre del 2018 fueron preparados de acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA) en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los PCGA previos tal como se define en la NIIF NO. 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados financieros de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores, difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

Moneda Funcional:

La moneda funcional de la compañía es el dólar de los Estados Unidos de América el cual es la moneda de circulación en el Ecuador, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Base de Presentación:

Los estados financieros de RECOLECT METALES RECOTMET S.A comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, Estado de resultados integrales por el año

RECOLECT METALES RECOTMET S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América US \$)

terminado al 31 de diciembre del 2018, Estado de Cambios en el patrimonio y estados de flujos de efectivo por el año 2018.

Efectivo y equivalentes de Efectivo:

La compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo ha definido como efectivo el saldo disponible en caja y bancos, de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso.

Activos financieros:

La empresa mantuvo activos financieros en la categoría de anticipos y cuentas por cobrar cuyas características se explican inmediatamente.

Documentos y cuentas por cobrar

Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos determinables, que no cotizan en un mercado activo, después del reconocimiento inicial a valor razonable se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los implícitos) si existieren se reconocen como ingresos por inversiones e interés y se calcula utilizando la tasa de interés efectiva excepto con las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización dicha provisión constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas, la empresa maneja su cartera en su mayoría al contado con sus excepciones.

La estimación de cuentas de dudoso cobro se incrementa mediante provisiones con cargo a resultados del período y se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irrecuperables.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras por cobrar se clasifican en activos corrientes excepto los vencimiento superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Inventarios

Los inventarios se encuentran registrados al costo de adquisición, el costo de los inventarios se determina utilizando el método promedio ponderado.

Activos por Impuestos Corrientes

Se registra los créditos tributarios por Impuestos al Valor Agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregado por concepto de impuesto a la renta y anticipos pagados del año que se declara.

Impuesto Corriente

Se basa en la utilidad (tributaria) registrada durante el año la base imponible difiere de la utilidad contable debido a las partidas de ingresos o gastos imposables deducibles y

RECOLECT METALES RECOTMET S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América US \$)

partidas que no serán gravables o deducibles, el pasivo de la empresa por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas vigentes al final de cada periodo.

Impuesto diferido:

Se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles en la medida que resulte probable que la empresa disponga de las utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni las contables. Además de los pasivos por impuestos diferidos no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos se somete a la revisión al final de cada período sobre el que se informa y se reduce, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable-tributaria en el futuro como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Propiedades, planta y equipos:

Se miden inicialmente por su costo de adquisición, el costo de propiedad maquinaria y equipo comprende su precio de adquisición mas todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia administrativa.

Su medición posterior al reconocimiento se basa en el modelo del costo para las partidas de instalaciones, maquinaria y equipo, mobiliario, equipos de oficina, adecuaciones y mejoras de edificios, vehículos y equipos de computación, la empresa después del reconocimiento inicial, dichas partidas de propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultado en el periodo que se producen.

Medición posterior al reconocimiento: valor razonable o revaluación como costo atribuido: para el caso de terrenos y edificios, la entidad ha optado, en la fecha de transición a NIIF, por la medición de dichas partidas de propiedades y equipos, por su valor razonable como el costo atribuido en esa fecha.

RECOLECT METALES RECOTMET S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América US \$)

Método de depreciación y vida útil: El costo y el costo atribuido de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva por ser considerado un cambio en estimación contable.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

ACTIVOS	VIDA UTIL AÑOS	% DEPRECIACION
Edificios	20	5
Maquinaria y Equipos	10	10
Vehiculos	5	20
Equipos de oficina	10	10
Equipos electrónicos	3	33.33

Retiro o venta de propiedades y equipos: La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Revaluación: El activo es cargado a la cantidad revaluada, siendo éste su valor razonable a la fecha de revaluación; menos la depreciación subsiguiente. El activo se registra inicialmente al costo, pero posteriormente su valor en libros se incrementa para dar cuenta de cualquier apreciación en el valor. Es permitido un ajuste tanto a la baja y al alza en el valor de un activo.

Las revaluaciones se realizan de manera regular, de manera que la cantidad cargada del activo difiera materialmente de su valor razonable a la fecha del balance.

Si la revaluación resulta en un incremento en el valor, se debe acreditar el patrimonio a **superávit por revaluación** a menos que represente la reserva de un decremento en la revaluación del mismo activo que anteriormente se reconoció como gasto, caso en el cual se debe reconocer como ingresos (resultados).

Deterioro del valor de los activos: Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos

RECOLECT METALES RECOTMET S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América US \$)

específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar:

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Provisión para Jubilación Patronal:

Se establece en base al estudio actuarial realizado anualmente al cierre del período contable, el incremento de las reservas es registrado con cargo a resultado del año. El derecho a jubilación patronal según lo establece el Código del Trabajo está condicionado a la permanencia del empleado por al menos 20 de servicio. El método actuarial para calcular las reservas matemáticas es el método prospectivo o método del crédito unitario proyectado según lo determina NIIF, este método permite cuantificar el valor presente de la obligación futura. La empresa no a realizado el estudio en este año para el reconocimiento adecuado de estas obligaciones.

Reserva Legal: La ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad neta anual para su constitución hasta que represente mínimo el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Provisiones: Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión

RECOLECT METALES RECOTMET S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América US \$)

usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

Reconocimiento de ingresos:

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Venta de bienes: Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
 - La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
 - El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
 - Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Costos y gastos:

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Costos financieros:

Los costos financieros son reconocidos como un gasto en el periodo en el cual son incurridos.

Compensación de saldos y transacciones. -

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

(1) Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre se presentan los siguientes saldos.

RECOLECT METALES RECOTMET S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América US \$)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	177,379.13	218,184.28
Bancos	11,468.17	29,042.45
	<u>188,847.30</u>	<u>247,226.73</u>

(2) Activos Financieros

Al 31 de diciembre, las cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por cobrar comerciales	149,604.95	129,836.57
Provisión Incobrables	-1,539.52	
Otras cuentas por cobrar	251,968.57	264,781.69
	<u>400,034.00</u>	<u>394,618.26</u>

3) Activos por Impuestos Corrientes

Al 31 de diciembre, el detalle de pagos anticipados es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retenciones Fuente del periodo clientes	17,723.93	15,141.30
Retenciones Fuente periodos anteriores	12,540.78	5,452.32
Credito Tributario Iva	5,390.91	
	<u>35,655.62</u>	<u>20,593.62</u>

(4) Inventarios

Al 31 de diciembre, los inventarios se conforman según el siguiente detalle:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inventarios	60,043.43	76,122.33
	<u>60,043.43</u>	<u>76,122.33</u>

(5) Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre, la composición de propiedades y equipos es como se muestra a continuación:

RECOLECT METALES RECOTMET S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América US \$)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Terrenos	400,989.86	130,989.86
Construcciones Curso	1,432.74	
Edificios	74,027.73	74,027.73
Maquinaria y Equipos	59,154.04	57,854.04
Equipos de Oficina	2,187.35	2,187.35
Equipos de Computo	1,266.55	799.00
Vehiculos	155,397.94	155,397.94
	694,456.21	421,255.92
Dep. Acumulada	192,576.05	161,487.10
Propiedad planta y equipo	<u>501,880.16</u>	<u>259,768.82</u>

(6) Impuestos diferidos

Al 31 de diciembre, la empresa registro un valor de US \$ 1,166.01 por impuestos diferidos.

(7) Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre, la cuenta se halla conformada según el siguiente detalle:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por Pagar	187,579.10	275,656.04
Obligaciones Tributarias	44,759.63	12,382.51
Beneficios Corrientes a Empleados	26,525.77	4,130.56
Otros pasivos corrientes		
Obligaciones Financieras Corrientes		4,228.13
	<u>258,864.50</u>	<u>296,397.24</u>

8) Beneficios Empleados Largo Plazo

Al 31 de diciembre la empresa registra un valor de US \$ 19,798.30 por provisión de jubilación patronal y desahucio.

(9) CAPITAL SOCIAL

Mantiene un capital inicial de US \$ 800.00

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>CAPITAL</u>	<u>%</u>
Valero Loor Pilar Argentina	400.00	50.00%
Valero Loor Wilmer Tomás	400.00	50.00%
	<u>800.00</u>	<u>100.00%</u>

RECOLECT METALES RECOTMET S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América US \$)

(10) VENTAS Y OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre la compañía presenta los siguientes valores en ventas:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas Bienes y Servicios	1,690,654.32	1,493,006.50
Otros Ingresos	2,261.42	
	<u>1,692,915.74</u>	<u>1,493,006.50</u>

(11) GASTOS OPERACIONALES

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gastos Operativos	330,344.86	275,131.65
Gastos financieros	901.85	2,716.52
	<u>331,246.71</u>	<u>277,848.17</u>

(10) IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Conforme a lo requerido por las disposiciones del Código del Trabajo, la compañía procede a determinar el 15% de participación a trabajadores y el impuesto a la renta, según lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.