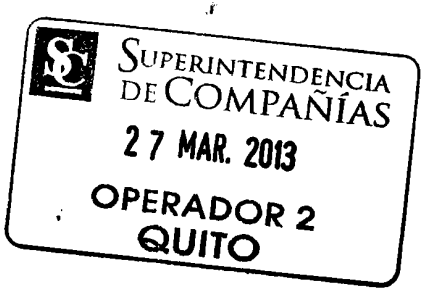
RECICLAMETAL CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009



RECICLAMETAL CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2009

INDICE

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

BALANCE GENERAL

ESTADO DE RESULTADOS

ESTADO DE LOS CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
27 MAR. 2013
OPERADOR 2
QUITO

ABREVIATURAS USADAS:

$	Dólar estadounidense
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NEC 17	Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 "Conversión de Estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización.
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoría

Edif. Royal Business
Piso 6 Oficina 602
Calle la Niña E8 - 52 y Diego de Almagro
Sector Mariscal Sucre
Telefax: 2229017 / 2543159
Cel: 09 6027 208
www.audicomex.com
Quito - Ecuador

AUDICOMEX Cia.Ltda.

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Marzo 10 del 2013

A los accionistas de:

RECICLAMETAL CIA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de RECICLAMETAL CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio y Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. El ejercicio económico 2009 es el primer estado financiero auditado.

Responsabilidad de la gerencia por los estados financieros

2. La Gerencia es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno pertinente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no contienen distorsiones importantes, causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y de la realización de estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor externo

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basadas en nuestras auditorías. Nuestro trabajo fue efectuado de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Dichas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y que diseñemos, planifiquemos y ejecutemos las auditorías con el fin de obtener seguridad razonable de que los estados financieros arriba mencionados no contienen distorsiones importantes.
Una auditoría comprende la realización de procedimientos a fin de obtener

Edif. Royal Business
Piso 6 Oficina 602
Calle la Niña E8 - 52 y Diego de Almagro
Sector Mariscal Sucre
Telefax: 2229017 / 2543159
Cel: 09 6027 208
www.audicomex.com
Quito - Ecuador

AUDICOMEX Cia.Ltda.

evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos de auditoría que aplicamos dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración el control interno de la Compañía que le es relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y que las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de la auditoría.

Opinión

4. La Compañía ha incluido en propiedad planta y equipo y en el pasivo corriente, ocho volquetas por un valor total de $792.857, la depreciación acumulada registra un valor de $79.286 y la deuda con proveedores y partes relacionadas en aproximadamente $576.876, valores que en nuestra opinión no deberían ser reconocidos como activo fijo ni como deuda, pues no están de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Una partida de maquinaria y equipo debe ser reconocida como activo cuando es probable que fluirán a la empresa futuros beneficios económicos derivados del mismo, además de que el costo del activo de la empresa puede ser determinado confiablemente. La Empresa al 31 de diciembre del 2009 registró siniestros en cuatro volquetas y las otras cuatro volquetas fueron devueltas al proveedor. La depreciación del ejercicio 2009 no fue calculada por la empresa y por tanto no hay valor que afecte al Estado de Pérdidas y Ganancias durante este ejercicio económico.

5. No observamos el conteo de los inventarios físicos al 31 de diciembre del 2009, ya que la fecha fue anterior al momento en que fuimos inicialmente contratados como auditores para la Compañía. Debido a la naturaleza de los registros de la Compañía no pudimos satisfacernos respecto de las cantidades del inventario por otros procedimientos de auditoría.

6. En nuestra opinión, excepto por los ajustes que se pudieran derivar del reconocimiento de la maquinaria como activo y los ajustes, si los hubiera, que podrían haberse determinado necesarios si hubiéramos podido satisfacernos respecto de las cantidades del inventario físico, los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de RECICLAMETAL CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esas fechas de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC.

Edif. Royal Business
Piso 6 Oficina 602
Calle la Niña E8 - 52 y Diego de Almagro
Sector Mariscal Sucre
Telefax: 2229017 / 2543159
Cel: 09 6027 208
www.audicomex.com
Quito - Ecuador

AUDICOMEX Cia.Ltda.

Párrafos de énfasis

7. *Tal como se menciona en la Nota 2, a los estados financieros según Resolución* NO.06.Q.ICI-004, de la Superintendencia de Compañías dispone que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), son de aplicación obligatoria a partir de 1 de enero del 2009, por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia, para el registro, preparación y presentación de *los estados financieros.*

   Luego según Resolución No. 08.G.DSC.010, de la Superintendencia de Compañías se amplía el plazo de aplicación obligatoria a partir de 1 de enero del 2012. La Compañía por el año 2009 prepara sus Estados Financieros sobre la base de las *Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales difieren en ciertos aspectos* de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's).

8. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 *de diciembre del 2009, se emite por separado.*

AUDICOMEX CIA. LTDA.

C.P.A. Ing. Evelying Guerra
GERENTE GENERAL
SC-RNAE No. 215
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
27 MAR. 2013
OPERADOR 2
QUITO

RECICLAMETAL CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresado en dólares estadounidenses $)

ACTIVO	Referencias a Notas	2009	PASIVO Y PATRIMONIO	Referencias a Notas	2009
ACTIVO CORRIENTE			*PASIVO CORRIENTE*		
Caja y Bancos	3	581	Sobregiros bancarios		18.936
			Obligaciones con Instituciones Financieras		75.123
Cuentas y Documentos por cobrar	4		Documentos y cuentas por pagar	8	
Clientes		127.880	Proveedores		800.070
Anticipo proveedores		60.101	Partes relacionadas	10	369.989
Impuestos Anticipados		144.405			1.170.058
Otras Cuentas por Cobrar		477,32			
		332.863	Pasivos acumulados	9	
			Impuestos por pagar		87.070
Inventarios	2c) y 5	330.420	Beneficios sociales		2.850
					89.920
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		663.864			
			TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.354.037
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO menos depreciación acumulada	6	741.748	**PATRIMONIO (Véase estado adjunto)**		52.326
OTROS ACTIVOS	7	750			
TOTAL ACTIVO		1.406.362	**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO**		1.406.362

Las notas explicativas anexas 1 a 14 son parte integrante de los estados financieros.

RECICLAMETAL CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresado en dólares estadounidenses $)

	Referencias a Notas		2009
Ingresos Operacionales			
Exportaciones			268.820
Ventas nacionales			295.058
Total Ingresos Operacionales			563.878
Costos Operacionales			
Costo de ventas		-	452.496
Total Costos Operacionales		-	452.496
UTILIDAD OPERACIONAL			111.382
Gastos de Operación			
Administrativos		-	103.881
Ventas		-	21.243
Financieros		-	5.408
Total gastos de Operación		-	130.533
Otros (egresos), ingresos (neto)			14.806
Utilidad antes de la participación de los		-	4.345
15% Participación de los trabajadores en las	2 e)		-
25% Impuesto a la Renta	2 d)	-	5.112
Utilidad neta del año		-	**9.456**

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 14 son parte integrante de los estados financieros

RECICLAMETAL CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

(Expresado en dólares estadounidenses USD)

CUENTAS	Referencia a Notas	Capital Social (1)	Aportes Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Utilidad o déficit acumulado	Total
Saldos al 1 de Enero de 2009		800	70.244	66.530	- 75.792	61.782
Resultado del ejercicio					- 9.456	- 9.456
Saldos al 31 de Diciembre de 2009		800	70.244	66.530	- 85.248	52.326

(1) Representado por 800 participaciones con un valor nominal de $1 cada una.

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 14 son parte integrante de los estados financieros

RECICLAMETAL CIA. LTA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

(Expresado en dólares estadounidenses $)

	Referencia a Notas		2009
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad (Pérdida) neta del año		-	9.456
Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Participación trabajadores	2 e)		-
Impuesto a la Renta	2 d)		5.112
Depreciación	6		4.775
Cambios en Activos y Pasivos:			
Documentos y Cuentas por Cobrar	4	-	142.128
Inventarios	2c) y 5		81.994
Documentos y Cuentas por Pagar	8		43.144
Pasivos Acumulados	9		19.848
Efectivo neto provisto por las actividades de operación			3.289
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
(Adiciones) Disminución de Propiedades, planta y equipo neto	6	-	424
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		-	424
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Sobregiros Bancarios			(2.698,15)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		-	2.698
Incremento neto de efectivo			166
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año			415
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año (1)			581

(1) Incluye Caja y Bancos

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 14 son parte integrante de los estados financieros

RECICLAMETAL CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

NOTA 1.- OPERACIONES

RECICLAMETAL CIA. LTDA., es una compañía constituida en la ciudad de Quito, República del Ecuador que se regirá por las leyes ecuatorianas respectivas, en base a sus estatutos y reglamentos. La Escritura pública se encuentra protocolizada el 2 de Diciembre de 1999 en la Notaría Trigésima Primera del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil el 10 de enero del 2000. Es de Nacionalidad Ecuatoriana y su plazo es de treinta años.

Su objeto social es la comercialización, procesamiento, distribución, importación, y exportación de materiales ferrosos como el hierro y no ferrosos como el cobre, bronce, aluminio, níquel, material electrónico, entre otros con el propósito de reciclarlos.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a. Preparación de los estados financieros

Los Estados Financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente a este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la administración.

b. Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera

Con fecha 4 de septiembre del 2006, mediante Registro Oficial No.348, se publicó la resolución No.06.Q.ICI-004, que resuelve en su artículo 2, disponer que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de los estados financieros a partir del 1 de enero del 2009.

El 31 de diciembre del 2008, mediante Registro Oficial No. 498, se publico la Resolución No. 08.G.DSC.010, en donde se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías en donde se reglamenta la aplicación de las "NIIF" a partir del 1 de enero del 2012 para las demás compañías no consideradas en ciertos grupos específicos detallados en la resolución, y se establece el año 2011 como período de transición; y deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" a partir del ejercicio económico del año 2011.

c. Inventarios

Los inventarios se presentan al costo histórico, calculado para productos terminados, en proceso y materias primas, utilizando el método promedio, para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El saldo del rubro no excede el valor de mercado de los inventarios.

d. Provisión para el impuesto a la renta.

La provisión para el impuesto a la renta, se calcula mediante la tasa de impuesto (25%) aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables. Para los ejercicios 2009 dicha tasa se puede reducir al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

e. Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la compañía obtiene debe reconocer a favor de sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral. Este valor debe ser registrado con cargo a los resultados del ejercicio que se devenga. Para el ejercicio 2009 la empresa registra pérdidas y por tanto no reconoce utilidades a los trabajadores.

NOTA N° 3.- EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

		2009
Banco Produbanco	(a)	581
Efectivo y Equivalentes de efectivo		**581**

(a) En este rubro se registran las disponibilidades que mantiene la empresa en la cuenta corriente del Banco Produbanco No. 435775-2, la misma que se encuentra conciliada con información cortada al 31 de diciembre del 2009.

NOTA N° 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

		2009
Clientes	(b)	127.880
Anticipo proveedores	(c)	60.101
Impuestos Anticipados	(d)	144.405
Otras Cuentas por Cobrar		477
Cuentas y Documentos por cobrar		**332.863**

(b) Corresponde a cuentas por cobrar comerciales por ventas de materiales. Incluye cuentas por cobrar a clientes del exterior por $54.000 y clientes nacionales por $73,880

(c) Corresponde a anticipos recibidos de proveedores.

(d) Corresponde a Retenciones en la fuente por impuesto a la renta retenido en la fuente, pero principalmente corresponde a Crédito Tributario por Impuesto al Valor Agregado - IVA

NOTA N° 5.- INVENTARIO

	2009
Aluminio	27.914
Bronce	4.886
Cajas de cartón	1.795
Chatarra	264.861
Magnesio	1.412

Plomo	2.266
Zing	2.079
Cable de Acero	4.344
Material electrónico	20.077
Acero	471
Otros materiales varios	315
Inventario	**330.420**

NOTA N° 6.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

	2009	Tasa anual de depreciación
Maquinaria	28.142	10%
Muebles y enseres	12.814	10%
Equipo de Oficina	408	10%
Vehículos	792.857	20%
Equipo de Computación	1.944	33%
Menos:		
Depreciación acumulada	- 94.417	
Propiedad, Planta y Equipo	**741.748**	

MOVIMIENTO:	2009
Saldo inicial al 1 de Enero	746.099
Adiciones Netas	424
Disminuciones Netas	-
Depreciación del año	- 4.775
Saldo al 31 de Diciembre	**741.748**

NOTA N° 7.- OTROS ACTIVOS

	2009
Garantía de terreno	750
Otros activos	**750**

NOTA N° 8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

		2009
Proveedores	(e)	800.070
Partes relacionadas		369.989
Cuentas y documentos por pagar		**1.170.058**

(e) Corresponde a cuentas por pagar a proveedores comerciales por compra de materiales. Incluye cuentas por pagar a proveedores del exterior por $118,995 y proveedores nacionales por $681,074.

NOTA N° 9.- PASIVOS ACUMULADOS

	2009
Impuestos por pagar	87.070
Beneficios sociales	2.850
Pasivos acumulados	**89.920**

MOVIMIENTO:	Saldos al Inicio	Incrementos	Pagos y/o Utilizaciones	Saldos al Final
2009				
Impuestos por pagar	64.960	99.482	77.371	87.070
Beneficios sociales	-	39.109	36.259	2.850

NOTA N° 10.- PARTES RELACIONADAS

	2009
Ing. Juan Hermida	117.966,3
Reciclar Cia. Ltda.	72.000,0
Fernando Campos Alomoto	19.172,4
Lena Jaramillo	81.000,0
Lisseth Mena Almeida	79.850,0
Partes relacionadas	**369.988,6**

NOTA 11.- CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la compañía al 31 de Diciembre del 2009 comprende 800 participaciones de un valor nominal de US $ 1,00 cada una.

NOTA 12.- RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 25% del capital suscrito. La Reserva Legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizado para absorber pérdidas.

NOTA 13.- IMPUESTO A LA RENTA

Situación Fiscal: Los años 2006 al 2009 aún están sujetos a una posible fiscalización.

NOTA 14.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de emisión de estos estados financieros, 10 de marzo del 2013, se produjeron ajustes especialmente en el rubro Propiedad planta y equipo y en el pasivo corriente a consecuencia algunos eventos que a continuación detallamos:

- Reciclametal Cia. Ltda. contrató a Latina de Seguros y Reaseguros C.A. una póliza de vehículos pesados bajo la cobertura "Todo Riesgo" y pagó la prima pertinente para que ampare todas las posibilidades de siniestros que se pudieran presentar. Con fecha 1 de octubre del 2008, el vehículo pesado (marca IVECO, TRAKKER 6x4, año 2008, motor F3BC06815008551, Tipo volqueta, chasis 8ATE3TRT08X627763, color blanco), se encontraba pasando sobre el puente metálico que está sobre el Río de Cugusha ubicado en la vía Guamote – Macas, y el mencionado puente se desprendió; ocurrido el siniestro se notificó a la compañía de seguros dentro del plazo y los términos del contrato. El 31 de octubre del 2008 la compañía de seguros objetó el pago del siniestro. Durante el ejercicio económico 2009 la compañía de seguros continuó presentando descargos para el no pago del siniestro, finalmente el nueve de junio del 2010 por Resolución de la Junta Bancaria No.JB-2010-1716 se resolvió ordenar que Latina Seguros y Reaseguros C.A. pague a favor de Reciclametal Cia. Ltda. la suma de $129.065 valor que asciende a la reparación del vehículo pesado, menos el deducible previamente pactado en el contrato de seguro.

- En el mes de marzo del 2009, el Señor Fausto Demetrio Salazar Castro, Gerente General de la empresa FADEM'S MOTOR CIA. LTDA. interpone ante el Juzgado de la Civil una demanda con junio No. 226-09 a RECICLAMETAL CIA. LTDA. a través de su representante legal Ing. Juan Hermida García por encontrarse en mora en el pago de las obligaciones contenidas en el contrato de compra venta con Reserva de Dominio sobre un vehículo pesado (marca IVECO, modelo 2008, color blanco, tipo TRAKKER 6x4, motor F3BE0681500867З, chasis 8ATESTRT08X053275). Bajo este antecedente, el Señor Fausto Salazar solicita ordenar la aprehensión del bien materia del contrato. Con fecha 30 de marzo del 2009 el Juez Primero de lo Civil del Cantón Cuenca solicita a la Policía Nacional se emita la boleta para la aprehensión del vehículo descrito.

- El 7 de Agosto del 2009, Ingeniero Juan Bernardo Hermida García, representante legal de RECICLAMETAL CIA. LTDA. acude ante la Unidad de Denuncias de la Fiscalía de Pichincha donde impone una denuncia por robo contra la representante legal de la empresa Glovital Comercializadora Cia. Ltda. Señora Sandra Yanet Cuaran Castro, a quien se le entregó en forma física y en perfecto estado 6 volquetas; las mismas que debían ser utilizados para el transporte de carga pesada, y la empresa Glovital a través de su representada se compromete a cuidar de éstos vehículos en forma minuciosa y oportuna, a cubrir los gastos de matriculación y se compromete a cancelar por el objeto del contrato a la empresa Leasingcorp la suma de $20.000 dólares estadounidenses mensuales, cantidad que no fue cancelada a la mencionada empresa lo que motivó que la financiera inicie el juico de embargo y remate de los 6 vehículos; 4 de los 6 vehículos la financiera recuperó pero para 2 vehículos restantes no fue posible su recuperación, por consiguiente se interpone el delito de robo o disipación arbitraria e ilegal de bienes ajenos.