

AUDITPLUS CIA. LTDA.



AUDITORES Y CONTADORES  
INDEPENDIENTES

**INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES  
A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE  
REPAPERS RECICLAJE DEL ECUADOR S. A.  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014  
EN COMPARATIVO AL AÑO 2013**

- 1 -

Diez de Agosto 300 y Pedro Carbo  
Oficina # 202 Piso 2 .Telf.: 6017839

Cel.: 0994087227 - 0958990418  
E-mail: baddi.aurea@gmail.com

REPAPERS RECICLAJE DEL ECUADOR S. A.  
AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014  
EN COMPARATIVO AL AÑO 2013

INDICE GENERAL

Contenido:	Páginas No.
Opinión de los Auditores Externos Independientes	3 - 4
<u>Estados Financieros de Conformidad a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF):</u>	
Estados de Situación Financiera	5 - 6
Estados de Resultados Integrales	7
Estados de Cambios en el Patrimonio neto de los Accionistas	8
Estados de Flujos de Efectivo	9 - 10
Constitución y Operaciones	11
Bases de Presentación de Estados Financieros y Descripción de Políticas Contables Significativas	11 - 15
Notas explicativas a los Estados Financieros	15 - 23

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de  
**REPAPERS RECICLAJE DEL ECUADOR S. A.:**

### **1. Dictamen sobre los Estados Financieros**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **REPAPERS RECICLAJE DEL ECUADOR S. A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, en comparativo con los estados financieros del año 2013, los cuales no fueron auditados, debido a que no cumplía con la obligatoriedad de acuerdo a disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías. También, incluye un resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros de conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### **2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros**

La Administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de dichos estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno pertinente en la elaboración y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes, sean estas causadas por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la entidad.

### **3. Responsabilidad del Auditor Independiente**

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en nuestras auditorías, las mismas que fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA). Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores importantes. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la

- 3 -

presentación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.

#### 4. Bases de Presentación de los Estados Financieros

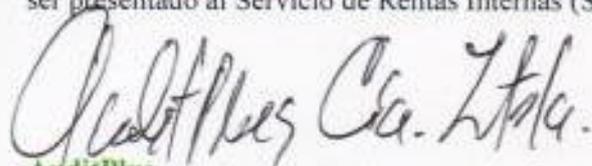
Tal como se explica en la Nota 2, un Resumen de las políticas contables significativas y bases para la preparación de los estados financieros mencionados en el párrafo 1, han sido elaborados de conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Estas bases de preparación fueron adoptadas para atender las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, por esa razón, los estados financieros no deben ser utilizados para otros propósitos.

#### 5. Opinión

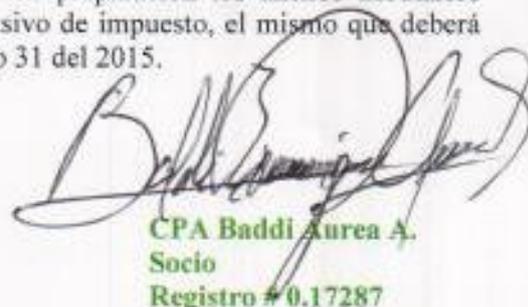
En nuestra opinión, los referidos estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **REPAPERS RECICLAJE DEL ECUADOR S. A.** al 31 de diciembre del 2014, el resultado integral de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto de los accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, en comparativo a los estados financieros del año 2013, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

#### 6. Otros asuntos

A la fecha del presente informe, se encuentra en proceso de preparación los anexos tributarios correspondientes al período del 2014 por parte del sujeto pasivo de impuesto, el mismo que deberá ser presentado al Servicio de Rentas Internas (SRI) hasta julio 31 del 2015.



AuditPlus  
Auditores y Contadores Independientes Cía. Ltda.  
SC - RNAE No. 646



CPA Baddi Aurea A.  
Socio  
Registro # 0.17287

Abril 14, 2015

REPAPERS RECICLAJE DEL ECUADOR S. A.ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresados en U. S. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	19,356.97	24,670.24
Activos financieros	4	690,571.53	729,081.38
Inventarios	5	466,180.28	256,723.61
Activos por impuestos corrientes	6	999,612.97	478,488.15
Servicios y otros pagos anticipados	7	464,604.91	224,299.35
<b>Total activos corrientes</b>		<u>2,640,326.66</u>	<u>1,713,262.73</u>
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO:</b>			
Maquinarias en montaje	8	647,013.53	179,342.76
Muebles, enseres y equipos de oficina		6,727.00	4,737.00
Maquinarias, equipos e instalaciones		188,137.61	145,765.54
Vehículos, equipos de transporte y caminero móvil		490,050.61	37,247.40
Equipos de Computación y software		16,170.97	11,485.00
Sub-total		1,348,099.72	378,577.70
Menos: Depreciación acumulada		(78,911.53)	(4,403.07)
<b>Total Propiedades y equipos, neto</b>		<u>1,269,188.19</u>	<u>374,174.63</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u>3,909,514.85</u>	<u>2,087,437.36</u>


  
 Eco, Fabián Guerrero Vásquez  
 Gerente General


  
 CPA-Lissette Vera Sánchez  
 Contadora General  
 Registro #16396

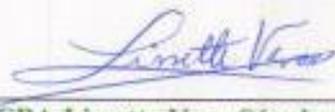
Ver notas explicativas a los estados financieros

REPAPERS RECICLAJE DEL ECUADOR S. A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  
 (Expresados en U. S. dólares)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas y documentos por pagar	9	824,841.24	1,009,136.20
Obligación con institución financiera		0.00	15,923.67
Cuentas por pagar diversas/ relacionadas	10	247,750.23	358,731.05
Otras obligaciones corrientes	11, 14	341,308.94	323,592.54
Anticipos de clientes, compañía relacionada	12	1,383,586.00	372,048.66
<b>Total pasivos corrientes</b>		<u>2,797,486.41</u>	<u>2,079,432.12</u>
<b>PASIVO NO CORRIENTE:</b>			
Obligaciones con instituciones financieras	13	373,450.88	0.00
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<u>3,170,937.29</u>	<u>2,079,432.12</u>
<b>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:</b>			
Capital social	15	800.00	800.00
Aportes para futuras capitalizaciones		692,000.00	0.00
Resultados acumulados, neto		7,205.24	0.00
Ganancia del periodo		38,572.32	7,205.24
<b>Total Patrimonio neto de los accionistas</b>		<u>738,577.56</u>	<u>8,005.24</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<u>3,909,514.85</u>	<u>2,087,437.36</u>

  
 Eco. Eablián Guerrero Vásquez  
 Gerente General

  
 CPA Lissette Vera Sánchez  
 Contadora General  
 Registro #16396

Ver notas explicativas a los estados financieros

REPAPERS RECICLAJE DEL ECUADOR S. A.
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	16	13,059,975.13	4,736,809.61
COSTO DE VENTAS	16	<u>12,288,719.89</u>	<u>4,591,711.73</u>
<b>GANANCIA BRUTA</b>		<u>771,255.24</u>	<u>145,097.88</u>
<b>GASTOS OPERACIONALES:</b>			
Administrativos	17	941,569.05	488,590.34
Depreciaciones de propiedades y equipos	8	2,539.53	0.00
Financieros	13	<u>51,253.92</u>	<u>19,131.47</u>
<b>Total Gastos operacionales</b>		<u>995,362.50</u>	<u>507,721.81</u>
<b>PÉRDIDA OPERACIONAL</b>		(224,107.26)	(362,623.93)
OTROS INGRESOS (EGRESOS), NETO		<u>269,486.46</u>	<u>373,491.56</u>
<b>GANANCIA ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		45,379.20	10,867.63
<b>MENOS:</b>			
Participación de utilidades a trabajadores	11,14	6,806.88	1,630.14
Impuesto a la renta causado	11,14	<u>0.00</u>	<u>2,032.25</u>
<b>Total</b>		6,806.88	<u>3,662.39</u>
<b>GANANCIA NETA DEL PERIODO</b>		<u>38,572.32</u>	<u>7,205.24</u>


  
 Eco. Fabián Guerrero Vásquez  
 Gerente General

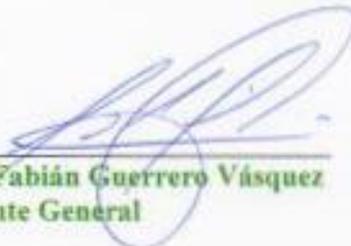

  
 CPA Lissette Vera Sánchez  
 Contadora General  
 Registro #16396

Ver notas explicativas a los estados financieros

REPAPERS RECICLAJE DEL ECUADOR S. A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  
 (Expresados en U.S. dólares)

	Capital social	Aportes para futuras capitulaciones	Resultados acumulados	Adopción por primera vez de las NIIF	Ganancia del periodo	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2012	800.00	0.00	0.00	0.00	0.00	800.00
Ganancia del periodo 2013	—	—	—	—	7,205.24	7,205.24
Saldos al 31 de diciembre del 2013	800.00	0.00	0.00	0.00	7,205.24	8,005.24
Transferencia			7,205.24		(7,205.24)	
Aportaciones en efectivo, nota 15		692,000.00				692,000.00
Ganancia neta del periodo 2014					38,572.32	38,572.32
Saldos al 31 de diciembre del 2014	800.00	692,000.00	7,205.24	0.00	38,572.32	738,577.56

  
 Eco. Fabián Guerrero Vásquez  
 Gerente General

  
 CPA Lissette Vera Sánchez  
 Contadora General  
 Registro #16396

Ver notas explicativas a los estados financieros

REPAPERS RECICLAJE DEL ECUADOR S. A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (MÉTODO DIRECTO)  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
 (Expresados en U.S. dólares)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	14,106,433.76	3,570,017.13
Pagos a proveedores, empleados y otros pagos por actividades de operación	(14,087,538.94)	(3,176,885.41)
Impuestos a las ganancias pagados	(322,445.82)	(1,630.14)
Intereses pagados	(51,253.92)	0.00
Otros ingresos (egresos), neto	<u>269,486.46</u>	<u>0.00</u>
<b>Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación</b>	<b>(85,318.46)</b>	<b>391,501.58</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipos	<u>(969,522.02)</u>	<u>(370,337.44)</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiación</b>		
Recibido de préstamos bancarios a largo plazo	373,450.88	0.00
Aportes de accionista en efectivo	692,000.00	0.00
Pago de obligación bancaria	<u>(15,923.67)</u>	<u>3,506.10</u>
<b>Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de financiación</b>	<b><u>1,049,527.21</u></b>	<b><u>3,506.10</u></b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo</b>		
(Disminución neta) Aumento neto del efectivo	(5,313.27)	24,670.24
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del periodo	<u>24,670.24</u>	<u>0.00</u>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo</b>	<b><u>19,356.97</u></b>	<b><u>24,670.24</u></b>

  
 Eco. Fabián Guerrero Vásquez  
 Gerente General

  
 CPA Lissette Vera Sánchez  
 Contadora General  
 Registro #16396

Ver notas explicativas a los estados financieros

**REPAPERS RECICLAJE DEL ECUADOR S. A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (MÉTODO INDIRECTO)  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  
 (Expresados en U.S. dólares)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Ganancia del Periodo</b>	38,572.32	7,205.24
<b>Ajustes por partidas distintas al efectivo:</b>		
Depreciaciones de propiedades, planta y equipos	74,508.46	4,536.93
Ajustes de otras partidas	0.00	869.22
<b>Cambios en activos y pasivos (Incremento y/o Disminución):</b>		
Cuentas por cobrar	1,050,047.19	(1,313,962.12)
Inventarios	(209,456.67)	(455,640.38)
Activos por impuestos corrientes	(521,124.82)	0.00
Servicios y otros pagos anticipados	(240,305.56)	0.00
Cuentas y documentos por pagar	(295,275.78)	1,933,993.48
Otras obligaciones corrientes	<u>17,716.40</u>	<u>214,499.21</u>
<b>Total ajustes</b>	<u>(123,890.78)</u>	<u>384,296.34</u>
<b>Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación</b>	<u>(85,318.46)</u>	<u>391,501.58</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipos	<u>(969,522.02)</u>	<u>(370,337.44)</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiación</b>		
Recibido de préstamos bancarios a largo plazo	373,450.88	0.00
Aportes de accionista en efectivo	692,000.00	0.00
Pago de obligación bancaria	<u>(15,923.67)</u>	<u>3,506.10</u>
<b>Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de financiación</b>	<u>1,049,527.21</u>	<u>3,506.10</u>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo (Disminución neta) Aumento neto del efectivo</b>	<u>(5,313.27)</u>	<u>24,670.24</u>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del periodo</b>	<u>24,670.24</u>	<u>0.00</u>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo</b>	<u>19,356.97</u>	<u>24,670.24</u>

  
 Eco. Fabián Guerrero Vásquez  
 Gerente General

  
 CPA Lissette Vera Sánchez  
 Contadora General  
 Registro #16396

Ver notas explicativas a los estados financieros