

AUDITPLUS CIA. LTDA.



**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 2015
EN COMPARATIVO AL AÑO 2014**

REPAPERS RECICLAJE DEL ECUADOR S. A.
AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
EN COMPARATIVO AL AÑO 2014

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
Notas explicativas a los Estados Financieros	11 - 24

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

1. Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **REPAPERS RECICLAJE DEL ECUADOR S. A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, en comparativo con los estados financieros del año 2014, así como 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 Gerencia por los Estados Financieros

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno determinado por la Gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoria. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoria. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoria para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoria comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoria sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo 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 Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoria apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoria 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 presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoria.

4. Opinión

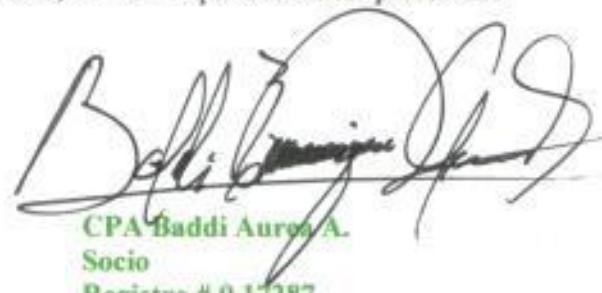
En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **REPAPERS RECICLAJE DEL ECUADOR S.A.** al 31 de diciembre del 2015, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, en comparativo al 31 de diciembre del 2014 de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

5. Otros asuntos

A la fecha del presente informe, se encuentra en proceso de preparación los anexos tributarios correspondientes al año 2015 por parte del sujeto pasivo de impuesto, el mismo que deberá ser presentado al Servicio de Rentas Internas (SRI) hasta julio 31 del 2016.

AuditPlus Cia. Ltda.

Auditplus
Auditores y Contadores Independientes Cia. Ltda.
SC - RNAE No. 646



CPA Baddi Aurora A.
Socio
Registro # 0.17287

Marzo 28, 2016

REPAPERS RECICLAJE DEL ECUADOR S. A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Expresados en U. S. dólares)

ACTIVOS	Notas	2015	2014
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	10,648.59	19,356.97
Activos financieros	4	786,387.25	690,571.53
Inventarios	5	334,549.42	466,180.28
Activos por impuestos corrientes	6	1,311,825.84	999,612.97
Servicios y otros pagos anticipados	7	<u>359,518.87</u>	<u>464,604.91</u>
Total activos corrientes		2,802,929.97	2,640,326.66
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO:			
Maquinarias en montaje	8	2,780,473.74	647,013.53
Muebles, enseres y equipos de oficina		7,259.00	6,727.00
Maquinarias, equipos e instalaciones		227,414.52	188,137.61
Vehiculos, equipos de transporte y caminero móvil		746,572.76	490,050.61
Equipos de Computación y software		<u>43,373.99</u>	<u>16,170.97</u>
Sub-total		3,805,094.01	1,348,099.72
Menos: Depreciación acumulada		(202,496.72)	(78,911.53)
Total Propiedades y equipos, neto		3,602,597.29	1,269,188.19
TOTAL ACTIVOS		6,405,527.26	3,909,514.85


Eco. Fabián Guerrero Vásquez
 Gerente General

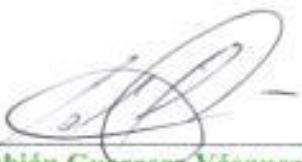

CPA Lissette Vera Sánchez
 Contadora General
 Registro #16396

Ver notas explicativas a los estados financieros

REPAPERS RECICLAJE DEL ECUADOR S. A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Expresados en U. S. dólares)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u>	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar	9	1,573,459.22	824,841.24
Obligaciones con instituciones financieras	10, 14	73,707.64	0.00
Cuentas por pagar diversas/ relacionadas	11	618,053.03	247,750.23
Otras obligaciones corrientes	12, 16	114,209.85	341,308.94
Anticipos de clientes, compañía relacionada	13	<u>3,176,874.72</u>	<u>1,383,586.00</u>
Total pasivos corrientes		<u>5,556,304.46</u>	<u>2,797,486.41</u>
PASIVO NO CORRIENTE:			
Obligaciones con instituciones financieras	14, 10	100,722.35	373,450.88
TOTAL PASIVOS			
		<u>5,657,026.81</u>	<u>3,170,937.29</u>
PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital social	15	800.00	800.00
Aportes para futuras capitalizaciones		692,000.00	692,000.00
Reserva legal		5,570.04	0.00
Resultados acumulados, neto		40,207.54	7,205.24
Ganancia del periodo		<u>9,922.87</u>	<u>38,572.32</u>
Total Patrimonio neto de los accionistas		<u>748,500.45</u>	<u>738,577.56</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS			
		<u>6,405,527.26</u>	<u>3,909,514.85</u>


Eco. Fabián Guerrero Vásquez
 Gerente General

Ver notas explicativas a los estados financieros


CPA Lissette Vera Sánchez
 Contadora General
 Registro #16396

REPAPERS RECICLAJE DEL ECUADOR S. A.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**
 (Expresados en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	17	8,143,723.53	13,059,975.13
MENOS: COSTO DE VENTAS	17	<u>7,519,579.82</u>	<u>12,288,719.89</u>
GANANCIA BRUTA		<u>624,143.71</u>	<u>771,255.24</u>
MENOS:			
GASTOS OPERACIONALES:			
Administrativos	18	649,446.94	941,569.05
Depreciaciones de propiedades y equipos	8	123,693.27	2,539.53
Financieros	14	<u>30,271.75</u>	<u>51,253.92</u>
Total Gastos operacionales		<u>803,411.96</u>	<u>995,362.50</u>
PÉRDIDA OPERACIONAL		(179,268.25)	(224,107.26)
OTROS INGRESOS (EGRESOS), NETO		<u>194,234.71</u>	<u>269,486.46</u>
GANANCIA ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		14,966.46	45,379.20
MENOS:			
Participación de utilidades a trabajadores	12,16	2,244.97	6,806.68
Impuesto a la renta causado	12,16	<u>2,798.62</u>	<u>0.00</u>
Total		<u>5,043.59</u>	<u>6,806.68</u>
GANANCIA NETA DEL PERÍODO		<u>9,922.87</u>	<u>38,572.32</u>


Eco. Fábián 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 2015 Y 2014**
 (Expresados en U.S. dólares)

	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Resultados acumulados	Ganancia del periodo	Total
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
Transferencia				38,572.32	(38,572.32)	
Reclasificación			(7,205.24)	7,205.24		
Apropiación			5,570.04	(5,570.02)		0.02
Ganancia neta del periodo 2015					9,922.87	9,922.87
Saldos al 31 de diciembre del 2015	800.00	692,000.00	5,570.04	40,207.54	9,922.87	748,500.45


Eco. Fabián Guerero 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 2015 Y 2014
 (Expresados en U.S. dólares)

	2015	2014
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	9,755,783.13	14,106,433.76
Pagos a proveedores, empleados y otros pagos por actividades de operación	(9,184,971.02)	(14,087,538.94)
Impuestos a las ganancias pagados	(94,711.04)	(322,445.82)
Intereses pagados	(30,271.75)	(51,253.92)
Otros ingresos (egresos), neto	<u>194,234.71</u>	<u>269,486.46</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	640,064.03	(85,318.46)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipos	(906,502.91)	(969,522.02)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Pagos a préstamos bancarios, neto	(199,020.89)	357,527.21
Aportes de accionista en efectivo	0.00	692,000.00
Recibido de compañías relacionadas y accionista, neto	<u>456,751.39</u>	<u>0.00</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	257,730.50	1,049,527.21
Efectivo y equivalentes al efectivo		
Disminución neta del efectivo	(8,708.38)	(5,313.27)
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del periodo	<u>19,356.97</u>	<u>24,670.24</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	10,648.59	19,356.97



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 2015 Y 2014
(Expresados en U.S. dólares)

	2015	2014
Ganancia del Periodo antes de participación a trabajadores e impuesto la renta	14,966.46	45,379.20
Ajustes por partidas distintas al efectivo:		
Depreciaciones de propiedades, planta y equipos	123,693.27	74,508.46
Provisiones de participación a trabajadores e impuesto a la renta	(5,043.59)	(6,806.68)
Otras partidas que no originaron ni desembolso ni ingreso en efectivo	(1,799,024.60)	0.00
Cambios en activos y pasivos (Incremento y/o Disminución):		
Cuentas por cobrar comerciales y otras, neta	(182,372.36)	38,509.65
Anticipos de clientes	1,793,288.72	1,011,537.34
Inventarios	380,164.08	(209,456.67)
Activos por impuestos corrientes	(312,212.88)	(521,124.82)
Servicios y otros pagos anticipados	105,086.04	(240,305.56)
Cuentas y documentos por pagar	748,617.99	(295,275.78)
Otras obligaciones corrientes	(227,099.10)	17,716.40
Total ajustes	<u>625,097.57</u>	<u>(130,697.66)</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	640,064.03	(85,318.46)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipos	(906,502.91)	(969,522.02)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Pagos a préstamos bancarios, neto	(199,020.89)	357,527.21
Aportes de accionista en efectivo	0.00	692,000.00
Recibidos de compañías relacionadas y accionista, neto	456,751.39	0.00
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	<u>257,730.50</u>	<u>1,049,527.21</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo		
Disminución neta del efectivo	(8,708.38)	(5,313.27)
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del periodo	19,356.97	24,670.24
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	<u>10,648.59</u>	<u>19,356.97</u>



Eco. Fabián Guerrero Vásquez
Gerente General



CPA Lissette Vera Sánchez
Contadora General
Registro #16396

Ver notas explicativas a los estados financieros