

## **INFORME DEL COMISARIO**

A los señores Accionistas de

### **INDUSTRIA RECICLADORA DE CAUCHO ECOCAUCHO S.A.**

7 de marzo del 2016

#### Estados financieros auditados

1. He auditado los estados financieros adjuntos de ECOCAUCHO S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

#### Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios contables generalmente aceptados en Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; la selección y aplicación de políticas de contabilidad apropiadas; y, la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

#### Responsabilidad del comisario

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en mi auditoría, que se efectuó de acuerdo con las normas internacionales de auditoría y aseguramiento, las que requieren que cumpla con requerimientos éticos y que planifique y realice una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
4. Esta auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia sobre los saldos y las revelaciones presentados en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del comisario, 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 comisario toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Esta revisión también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son

apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

5. Considero que la evidencia obtenida es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión.

**Opinión del comisario**

6. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ECOCAUCHO S.A. al 31 de diciembre del 2015 y los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.
7. He dado cumplimiento, como parte integrante de mi examen de los estados financieros, a lo establecido en el artículo 279 de la Ley de Compañías y, de acuerdo con lo requerido por las normas legales vigentes, informo que:
  - a. Las cifras presentadas en los estados financieros concuerdan con los libros de contabilidad de la compañía;
  - b. El examen de los estados financieros incluyó un estudio y evaluación de la estructura de control interno de la Compañía efectuado en el alcance previsto en las normas internacionales de auditoría y aseguramiento, aplicables a exámenes de estados financieros.
  - c. En lo que es materia de mi competencia, los resultados de las pruebas efectuadas no revelaron situaciones que se consideren incumplimientos significativos de normas legales, reglamentarias, estatutarias, y de las resoluciones de la Junta General de Accionistas, por parte de la Administración.

El cumplimiento de las normas legales, reglamentarias y estatutarias, así como los criterios de aplicación de dichas normas son la responsabilidad de la Administración de la Compañía. Tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

8. Este informe de comisario es para uso exclusivo de la Administración de la Compañía y ha sido preparado en cumplimiento con las disposiciones legales vigentes.



**C.P.A. Diana Cárdenas**  
**COMISARIO**  
**No. Licencia profesional 173593**

## INDUSTRIA RECICLADORA DE CAUCHO ECOCAUCHO S.A.

## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015

CUENTAS	NOTAS	2014	2015
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>722,892</b>	<b>857,399</b>
Efectivo y equivalentes del efectivo	Nota 3	122,405	109,504
Activos financieros		201,162	255,575
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	Nota 4	200,695	166,057
Otras cuentas por cobrar	Nota 5	2,094	91,696
(-) Provisión cuentas incobrables y deterioro	Nota 6	-1,627	-2,178
Inventarios	Nota 7	163,271	278,881
Servicios y otros pagos anticipados	Nota 8	84,499	24,849
Activos por impuestos corrientes	Nota 9	151,555	188,590
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>1,086,599</b>	<b>1,409,686</b>
Propiedad, planta y equipo neto	Nota 10	697,628	888,985
Activos largo plazo	Nota 11	388,970	520,701
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1,809,491</b>	<b>2,267,085</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>71,955</b>	<b>198,571</b>
Cuentas y documentos por pagar	Nota 12	27,022	61,449
Otras obligaciones corrientes	Nota 13	33,661	45,346
Otros pasivos corrientes	Nota 15	11,272	91,776
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>-</b>	<b>448,852</b>
Obligaciones con terceros	Nota 16	-	445,000
Impuestos diferidos por pagar			3,852
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>71,955</b>	<b>647,423</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital	Nota 18	1,000,000	1,000,000
Aporte futuras capitalizaciones		1,215,849	-
Reservas		-	1,460,881
Resultados acumulados		-73,737	-478,313
Resultados integrales		-404,575	-362,906
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>1,737,536</b>	<b>1,619,662</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1,809,491</b>	<b>2,267,085</b>

REPRESENTANTE LEGAL

CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 21)

**INDUSTRIA RECICLADORA DE CAUCHO ECOCAUCHO S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015**

	<b>2014</b>	<b>2015</b>
Ingresos de actividades ordinarias	665,286	941,754
Costo de ventas	-772,799	-1,026,982
<b>Pérdida bruta en ventas</b>	<b>-107,513</b>	<b>-85,227</b>
Gastos de administración y ventas	-429,366	-371,685
<b>Pérdida del ejercicio</b>	<b>-536,879</b>	<b>-456,912</b>
<b>Otro resultado integral</b>		
Ingreso por impuesto diferido	132,304	97,857
Gasto por impuestos diferidos	-	-3,852
<b>Resultados integrales</b>	<b>-404,575</b>	<b>-362,906</b>

\_\_\_\_\_  
**REPRESENTANTE LEGAL**

\_\_\_\_\_  
**CONTADOR GENERAL**

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 21)

**INDUSTRIA RECICLADORA DE CAUCHO ECOCAUCHO S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO**  
**POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015**

	Capital Social	Aportes Futuras Capitalizaciones	Reserva Facultativa	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	TOTAL
<b>Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2013</b>	8,000	-	-	-	-73,737	-65,737
Aumento de capital	992,000					992,000
Aportes futuras capitalizaciones		1,215,849				1,215,849
Pérdida del ejercicio 2014					-404,575	-404,575
<b>Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2014</b>	1,000,000	1,215,849	-	-	-478,313	1,737,536
Aportes futuras capitalizaciones		245,032				245,032
Reclasificación a resultados acumulados				-478,313	478,313	-
Reclasificación a reservas		-1,460,881	1,460,881			-
Pérdida del ejercicio 2015					-362,906	-362,906
<b>Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2015</b>	1,000,000	-	1,460,881	-478,313	-362,906	1,619,662

\_\_\_\_\_  
**REPRESENTANTE LEGAL**

\_\_\_\_\_  
**CONTADOR GENERAL**

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 21)

**INDUSTRIA RECICLADORA DE CAUCHO ECOCAUCHO S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015**

	2014	2015
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR</b>		
<b>ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>		
Efectivo recibido de clientes	403,994	889,435
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-1,070,409	-1,320,284
<b>Efectivo (utilizado) en actividades de operación</b>	<u>-666,416</u>	<u>-430,849</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR</b>		
<b>ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>		
Pago por la compra de activos fijos	-106,735	-272,084
<b>Efectivo (utilizado) en actividades de inversión</b>	<u>-106,735</u>	<u>-272,084</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR</b>		
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Por aportes de capital	-	245,032
Efectivo recibido de terceros	-	445,000
Otras entradas de efectivo	857,461	-
<b>Efectivo provisto por actividades de financiamiento</b>	<u>857,461</u>	<u>690,032</u>
<b>Aumento (Disminución) de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<u>84,311</u>	<u>-12,901</u>
<b>Efectivo al comienzo del año</b>	<u>38,094</u>	<u>122,405</u>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<u>122,405</u>	<u>109,504</u>
<b>AL FINAL DEL AÑO</b>	<u><u>122,405</u></u>	<u><u>109,504</u></u>

\_\_\_\_\_  
**REPRESENTANTE LEGAL**

\_\_\_\_\_  
**CONTADOR GENERAL**

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 21)

**INDUSTRIA RECICLADORA DE CAUCHO ECOCAUCHO S.A.**  
**CONCILIACION ENTRE EL RESULTADO NETO Y LOS FLUJOS DE**  
**EFFECTIVO NETO UTILIZADO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**  
**POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015**

	2014	2015
<b>Pérdida del ejercicio</b>	-536,879	-362,906
<b>Partidas de conciliación entre el resultado y el flujo de efectivo neto utilizado por actividades de operación:</b>		
Gastos de depreciación y amortizaciones	89,948	80,728
Provisión cuentas incobrables	-	551
Impuestos diferidos	-	-94,006
Ajustes activos fijos	-	-33,268
<b>Total</b>	<b>89,948</b>	<b>-45,995</b>
<b>Cambios netos en activos y pasivos</b>		
En cuentas por cobrar	-261,292	-52,319
Por otras cuentas por cobrar	-4,215	-2,644
En inventarios	-14,467	-115,610
En gastos anticipados y otros activos	-	22,010
En cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	60,490	126,616
<b>Total</b>	<b>-219,484</b>	<b>-21,947</b>
<b>Efectivo neto (utilizado) por actividades de operación</b>	<b>-666,416</b>	<b>-430,849</b>

\_\_\_\_\_  
**REPRESENTANTE LEGAL**

\_\_\_\_\_  
**CONTADOR GENERAL**

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 21)