
**INFORME DE GERENCIA GENERAL AÑO
2013 INDUSTRIA RECICLADORA DE
CAUCHO ECOCAUCHO S.A.**

Quito, 15 de abril del 2014

Quito, 15 de abril, 2014

INFORME DE GERENCIA GENERAL AÑO 2013 INDUSTRIA RECICLADORA DE CAUCHO ECOCAUCHO S.A.

Señores Directores:

Dando cumplimiento a los Estatutos de la Empresa es un placer para mí presentar a continuación el informe de Gerencia General correspondiente al ejercicio económico 2013.

2.- INTRODUCCIÓN

En el Ecuador, ante la falta de la aplicación de una medida política, que indique qué hacer con los neumáticos que dejan de ser útiles para circular, el gobierno Ecuatoriano puso en marcha el estudio Plan de Gestión Integral de los Neumáticos Usados, con el fin de reducir la contaminación ambiental que el producto causa mediante:

Ecocaucho S.A. es creada con la finalidad de contribuir con la reducción del pasivo ambiental generado por los neumáticos fuera de uso utilizando procesos limpios de manufactura.

AMBITO EXTERNO

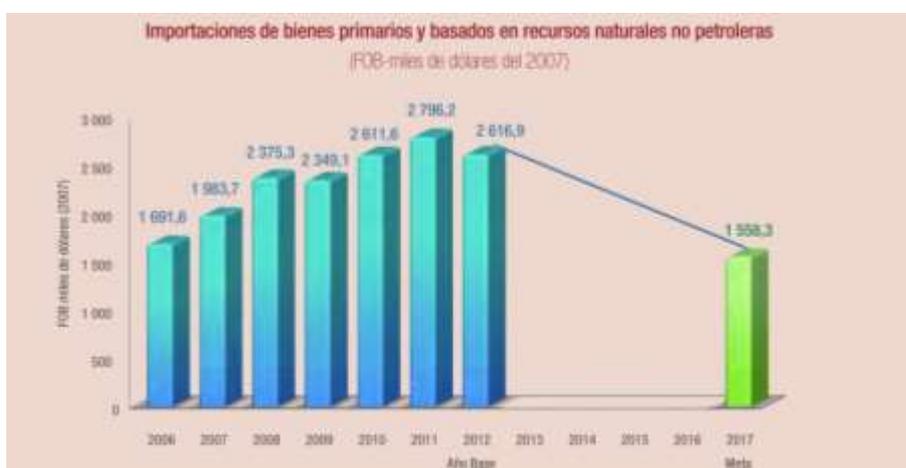
1. ECONOMÍA

Ecuador registró una inflación anual de 2,70% en 2013, la inflación anual más baja desde hace 8 años, según el último reporte del Índice de Precios al Consumidor (IPC), publicado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC), Estados Unidos tuvo una inflación de 1.50%.

BALANZA COMERCIAL

La Balanza Comercial del 2013 cierra con un déficit de USD-1.084 millones, este se incrementó en USD-643.4 millones con respecto al 2012. Las exportaciones totales en valor FOB durante el año 2013, alcanzaron USD 24.957,6 millones, y las importaciones USD. 26.041,6 millones

Iniciativa del gobierno ecuatoriano para reducir las importaciones



3.-

ANTECEDENTES

- El 01 de mayo de 2013 se aprueba la inversión de 1,3 millones de dólares para la inversión en la compañía Industria Recicladora de Caucho Ecolcaucho S.A., destinada para el reciclaje de neumáticos fuera de uso. El detalle de la inversión se muestra a continuación:

PLAN DE INVERSIONES EN USD	INVERSION
MESES PREOPERATIVOS	<i>Preoperación</i>
ACTIVOS FIJOS OPERATIVOS	
Terrenos	\$255.000
Construcción galpón e instalaciones	\$372.000
Construcciones existentes	
Maquinaria y Equipo	\$461.720
ACTIVOS FIJOS ADMINISTRACION Y VENTAS	
Equipo de oficina, mobiliario y vehiculos	\$35.000
SUBTOTAL	\$1.123.720
ACTIVOS DIFERIDOS	
Imprevistos (10%)	\$103.772
SUBTOTAL	\$103.772
CAPITAL DE TRABAJO	
Capital de Trabajo Operativo	\$119.000
Capital de Trabajo Administración y Ventas	\$20.000
SUBTOTAL	\$139.000
INVERSION TOTAL	\$1.366.492

- El alcance inicial fue de fabricación de pisos y/o elementos viales elaborados de caucho de llanta reciclada. La operación se estimó iniciar en Junio de 2014.



- Como se muestra en el siguiente cuadro las ventas estimadas inicialmente eran:

VENTAS ESTIMADAS INICIALES

<u>MOMENTO 1</u>	<u>MOMENTO 2</u>	<u>MOMENTO 3</u>
<ul style="list-style-type: none"> • VENTAS de 444 mil 1er año • Canales distribución: Empresas Construcción y Distribuidores en acabados construcción en Quito, Guayaquil y Cuenca. • 3 puntos de venta propios. • Productos: Baldosas pisos de caucho reciclado 	<ul style="list-style-type: none"> • VENTAS de 1'110.000 millones 4to año • Canales distribución: Grandes cadenas de acabados para la construcción. • Productos: Pisos de caucho reciclado para interiores 	<ul style="list-style-type: none"> • VENTAS de 1'776.000 millones 7mo año • Canales distribución: Consolidar ventas locales y ampliar la cadena de comercialización en todo el territorio nacional. • Productos: Pisos y baldosas de caucho reciclado.
<p>TIRM (Neto) 16,63%</p> <p>Valor Actual Neto 193.000</p> <p>Inversión Accionistas (1.300.000)</p>		

- La estrategia más notable fue adquirir maquinaria de procedencia china, esto para desarrollar mercado con relativa baja inversión en comparación con maquinaria de procedencia italiana de 4.5 millones de dólares.

4.- HECHOS RELEVANTES

- **INFRAESTRUCTURA**

- ✓ En el mes de Julio del 2013 se aprueba la negociación de compra de la maquinaria de Autoplazapusuquí S.A. de las líneas de Reencauche, Renovado y Reciclaje de llantas por un valor de \$1´000.000 de dólares en activos y \$180.000 en inventario. La inversión total aprobada fue de \$1´911.000 dólares. A continuación una tabla comparativa de los valores de la maquinaria nueva versus la oferta inicial de Autoplazapusuquí S.A. y el valor final de la negociación.

Detalle de equipos	Maquinaria Nueva	Propuesta Equipo Re - Potenciado	Negociación CB e INDIMA
Planta Recicladora + Molinos(Quindao - China)	\$ 413.000		
Pulverizador (Quindao - China)	\$ 464.000		
Moldes (Quindao - China)	\$ 336.000	\$ 1.450.000	\$ 1.000.000
Línea Re-encauche en Frío (Ferlex - Brasil)	\$ 675.533		
Línea Re-encauche en caliente (Matteuzzi - Italia)	\$ 1.209.375		
Acondicionamiento planta y mejora equipos (seguridad)	\$ 320.000	\$ 320.000	\$ 320.000
Inventario	\$ 185.000	\$ 185.000	\$ 135.000
Capital de Trabajo	\$ 256.000	\$ 256.000	\$ 256.000
Equipos de control de Calidad	\$ 200.000	\$ 200.000	\$ 200.000
Total	\$ 4.058.908	\$ 2.411.000	\$ 1.911.000

- ✓ En agosto de 2013 se aprueba la propuesta de arriendo del galpón industrial en Pomasqui, sector La Pampa de propiedad del señor Carlos Cevallos, Gerente General de Autoplazapusuquí S.A. por un valor de \$4000 dólares mensuales sin IVA. Con la cláusula de NO cobro de arriendo por 6 meses en caso de que el arrendatario no obtenga los permisos de funcionamiento respectivos, por problemas de uso de suelo ICUS ya que el IRM del predio no especifica uso industrial.
- ✓ En noviembre de 2013 se inician pruebas de funcionalidad de la línea de renovado y reciclaje.

- ✓ Se adjunta el resultado de ventas de noviembre y diciembre.



- **ÁMBITO LEGAL**

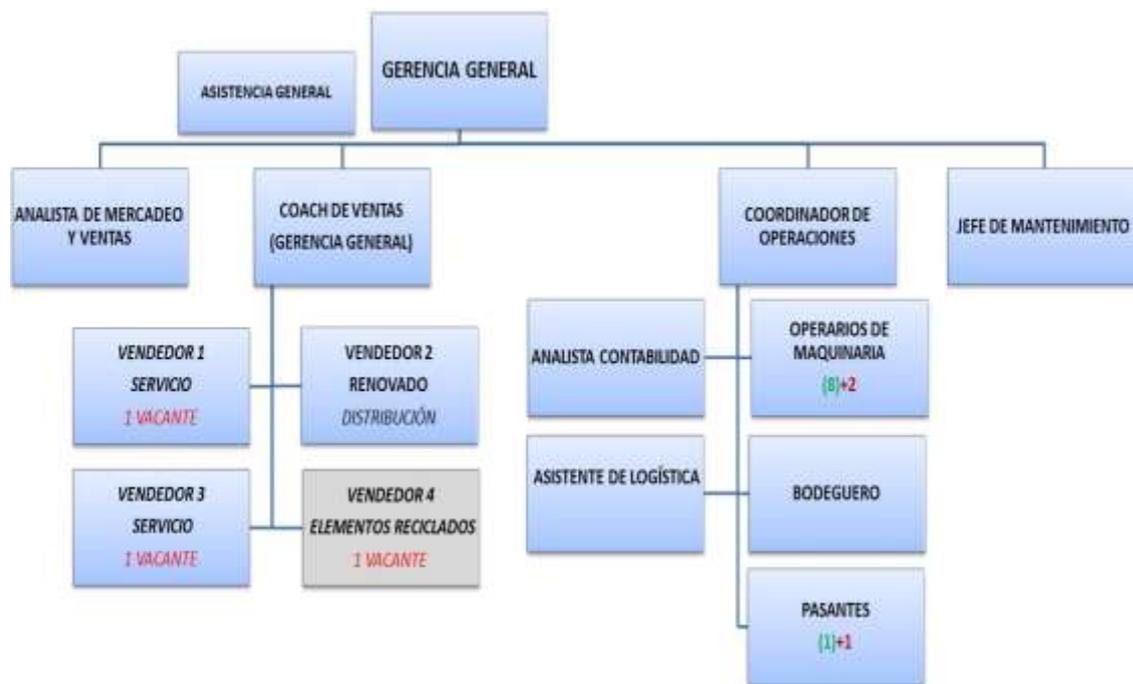
- ✓ El 13 de junio del 2013 se concluye la constitución de la empresa “Industria recicladora de Caucho Eco Caucho S.A.” con el registro respectivo en la Superintendencia de Compañías, número de Resolución 03639, con un valor de aporte de capital e \$8000 dólares, entregado el 25% (\$2000 dólares) como aporte de capital suscrito inicial y la participación del 50% en acciones a la INDUSTRIA DE ACCESORIOS Y PARTES DE AUTOMOTORES, INDIMA S. A. y el 50% de la CORPORACIÓN CASA BACA HOLDING SOCIEDAD ANÓNIMA.
- ✓ A inicios del mes de agosto se legalizan los nombramientos del señor Juan Francisco Bermeo Ponce como Presidente y del Ing. Fernando Daniel Chiriboga Escalante como Gerente General de la compañía, por un período de dos años.
- ✓ El 19 de diciembre en la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas se decide elevar el capital social suscrito a 1´000.000 dólares americanos, mediante la emisión de 992.000 nuevas acciones de un dólar cada una; manteniendo la participación del 50% para INDUSTRIA DE ACCESORIOS Y PARTES DE AUTOMOTORES, INDIMA S. A. y el 50% para la CORPORACIÓN CASA BACA HOLDING SOCIEDAD ANÓNIMA.
- ✓ Adicionalmente se acuerda poseer un capital autorizado de \$2´000.000 de dólares americanos, nombrar como miembros del Directorio a los

señores: Esteban Fabián Baca Cobo, Juan Francisco Bermeo Ponce, Diego Roberto Ponce Castro y como comisaria a la señora Emma Gladys Vallejo Padilla por un periodo de dos años.

- ✓ Existe el ofrecimiento por parte del arrendatario de obtener la aprobación del ICUS hasta el mes de febrero de año 2014, se acuerda mantener la inversión mínima en Infraestructura hasta que esto ocurra.
- ✓ En la gráfica se muestra los requisitos para la obtención del LUAE (Licencia Única de Actividades Económicas).



- **ÁMBITO LABORAL (TALENTO HUMANO)**
- ✓ En el mes de octubre de 2013 se inicia el proceso de selección de personal de acuerdo al organigrama adjunto:



- ✓ Se decide trabajar con empresa INDUSTRIA DE ACCESORIOS Y PARTES DE AUTOMOTORES, INDIMA S. A. para el servicio de “Back Office” en las siguientes áreas:
 - Contabilidad, Finanzas y Tributación.
 - Talento Humano: Selección, Contratación de personal y Nómina.
 - Calidad: asesoramiento.
 - Ingeniería: Análisis de maquinaria.
 - Compras: locales e importaciones.
 - Sistemas: Hardware y Software.

- **ÁMBITO FINANCIERO**

- ✓ ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

INDUSTRIA RECICLADORA DE CAUCHO ECOCAUCHO S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

Etiquetas de fila	Suma de 31/12/2013
INGRESOS	-46.480
INGRESOS OPERACIONALES	-46.466
VENTAS INDUSTRIALES	-48.116
VENTA CALOR	-39.401
VENTA FRIO	-7.675
VENTA VARIOS	-1.040
DESCUENTO EN VENTAS	1.649
DESCUENTO VENTA CALOR	1.410
DESCUENTO VENTA FRIO	239
INGRESOS NO OPERACIONALES	-13
OTROS INGRESOS	-13
EGRESOS	120.217
COSTO DE PRODUCCION	64.146
COSTO DE VENTAS	49.163
COSTO DE VENTA CALOR	36.069
COSTO DE VENTA FRIO	5.182
COSTO DE VENTA VARIOS	7.912
COSTO FIJO	10.629
COSTO FIJO DE PRODUCCION	27.691
MANO DE OBRA DIRECTA	8.973
VARIACION CFP	-20.519
VARIACIÓN MOD	-5.517
COSTOS VARIABLES	4.354
COSTOS VARIABLES PLANTA	8.786
MANO DE OBRA DIRECTA	2.300
VARIACIÓN GVP	-6.732
GASTOS OPERACIONALES	50.966
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	50.966
GASTO DE PERSONAL	40.798
BENEFICIOS SOCIALES	6.806
HONORARIOS	1.600
DEPRECIACIONES	197
OTROS GASTOS	1.564
GASTOS NO OPERACIONALES	5.106
GASTOS FINANCIEROS	50
INTERES	50
OTROS GASTOS NO OPERACIONALES	5.056
OTROS GASTOS	76
VARIACION DE INVENTARIOS	4.980
Total general	73.737

✓ **BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

INDUSTRIA RECICLADORA DE CAUCHO ECOCAUCHO S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA PRELIMINAR

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

Etiquetas de fila	Suma de 31/12/2013
ACTIVOS	1.296.116
ACTIVO CORRIENTE	358.608
ACTIVO DISPONIBLE	38.094
BANCOS	38.094
BANCOS LOCALES	38.094
Banco Bolivariano	38.094
EXIGIBLE CORTO PLAZO	171.697
CLIENTES	38.007
CLIENTES	38.007
Clientes Locales	38.007
ANTICIPOS	2.327
ANTICIPOS EMPLEADOS	270
Anticipo Sueldos	270
ANTICIPOS PROVEEDORES	2.057
Anticipos Proveedores Locales	2.057
IMPUESTOS	131.363
IMPUESTOS POR COBRAR FISCO	131.363
Credito Tributario (IVA)	131.363
ACTIVO REALIZABLE	148.805
INVENTARIO PLANTA	148.805
INVENTARIO MATERIA PRIMA	140.932
Inv. Materia Prima Planta	140.932
INVENTARIO P. TERMINADO EQ. ORIGINAL	7.873
Inventario Llantas Renovadas (Calor)	7.873
OTROS PAGOS ANTICIPADOS	12
IMPUESTO A LA RENTA CIA	12
IMPUESTO A LA RENTA CIA	12
Retención en la fuente de Clientes	12
ACTIVO NO CORRIENTE	937.508
ACTIVOS TANGIBLES	937.508
ACTIVOS FIJOS	937.508
ACTIVOS DEPRECIABLES	953.538
Equipo de computo	3.538
Maquinaria y Equipo	950.000
DEPRECIACIÓN ACUMULADA NORMAL	-16.030
Depreciación Acumulada Equipo de Computo	-197
Depreciación Acumulada Maquinaria y Equipo	-15.833

PASIVOS	-1.361.853
PASIVO CORRIENTE	-1.361.853
OBLIGACIONES CON TERCEROS	-1.352.119
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	-1.731
PROVEEDORES LOCALES	-1.731
Proveedores Locales	-1.731
PRESTAMOS ACCIONISTAS	-1.350.388
PRESTAMOS ACCIONISTAS	-1.350.388
Prestamos Accionista Casa Baca Holding	-675.194
Prestamos Accionista Indima	-675.194
GASTOS ACUMULADOS Y RETENCIONES	-9.734
BENEFICIOS POR PAGAR	-3.189
BENEFICIOS SOCIALES	-2.982
Decimo cuarto sueldo	-626
Decimo tercer sueldo	-1.056
Provisión Vacaciones	-1.299
IESS POR PAGAR	-208
Préstamos Quirografarios por pagar	-208
IESS POR PAGAR	-3.225
IESS POR PAGAR	-3.225
Aportes por pagar	-3.225
IMPUESTOS POR PAGAR	-3.319
IVA POR PAGAR	-3.319
Impuestos por Pagar Fisco	-3.319
PATRIMONIO	65.737
CAPITAL	65.737
CAPITAL SOCIAL	65.737
CAPITAL SOCIAL	-8.000
CAPITAL SOCIAL PAGADO	-8.000
Casa Baca Holdind	-4.000
Indima S.A.	-4.000
RESULTADO DEL EJERCICIO	73.737
RESULTADO DEL EJERCICIO	73.737
Pèrdida del Ejercicio	73.737
Total general	0

5.- PERSPECTIVAS 2014

Reciclaje

Las importaciones de productos de caucho reciclado, regenerado y en formas primarias (gránulos) es de 1.3 millones, Ecocaucho S.A. introducirá sus productos por un valor objetivo de \$315.000 dólares.

Renovado

El mercado objetivo de ECOCAUCHO en renovado es el segmento de taxis y camionetas en la provincia de Pichincha.

En Pichincha el # de taxis según la Fedetaxi son 20.805 taxis y 6.000 camionetas de transporte liviano según Fenacrotali, de los cuales el mercado potencial de Ecocaucho S.A. es de 14.109 taxis y 660 camionetas.

Ecocaucho S.A. comercializará 6.200 llantas para taxis y 1.000 para camionetas, esto debido a la disponibilidad de los moldes de los modelos de llantas que poseemos.

Re-encauche

El mercado total de neumáticos para el 2014 se estima en 1.2 millones aproximadamente, de los cuales el estado ecuatoriano pretende direccionar el número de llantas reencauchadas a 240.000 llantas, de estas Ecocaucho S.A. tendrá una participación objetivo de 2.400 llantas aproximadamente es decir el 1%.

- **ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANACIAS PROYECTADO 2014**

- ✓ En el análisis financiero se estima una pérdida de \$305.000 dólares americanos en la operación de Ecocaucho S.A para el año 2014.