



Ecocaucho S.A.

**Informe de Gerencia
2018**

**Juan Bermeo P
Gerente General**

Febrero 19, 2019

Índice

	Página
Filosofía	03
I. Introducción	04
II. Comercial	05
III. Administración	08
IV. Finanzas	10
V. Perspectivas 2019	13
VI. Conclusiones	14
VII. Certificado	15
VIII. Informe comisario "ejercicio económico 2018"	16
IX. Informe auditoría externa y estados financieros "ejercicio económico 2018"	20

FILOSOFÍA DE LA ORGANIZACIÓN

MISIÓN

Limpiamos el mundo, transformando llantas desechadas en soluciones innovadoras, para mejorar la calidad de vida

VISIÓN 2024

Somos la primera opción en productos reciclados de caucho en el Ecuador, listos para competir a nivel internacional

OBJETIVO

Cuidar el medio ambiente; renovando y reciclando neumáticos fuera de uso, con procesos mejorados continuamente.

69.088 neumáticos fuera de uso NFU para el 2019

VALORES CORPORATIVOS

- Respeto y pasión por la naturaleza y la vida
 - Innovación
 - Confianza
 - Solidaridad

I. Introducción

En el 2018 siguiendo la estrategia definida, Ecocaucho concentró sus esfuerzos en la venta de los productos ya desarrollados y la venta de neumáticos renovados, solamente en un punto de venta.

Basados en la razón de ser de Ecocaucho "Limpiamos el Mundo", se logró incrementar las ventas y también colocar nuestros productos en diferentes canales de comercialización importantes del mercado.

En este año se acordó la venta de la maquinaria como "dación de pago", con lo cual se logró reducir el tamaño del pasivo y del activo.

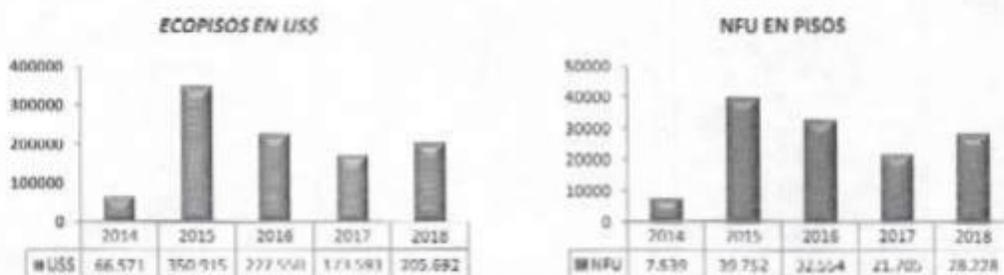
La empresa termina con resultados alentadores y con perspectivas de mayor crecimiento para el 2019.

A continuación presentamos un resumen de la gestión realizada.

II. Comercial

La gestión de ventas se realizó con los siguientes recursos:

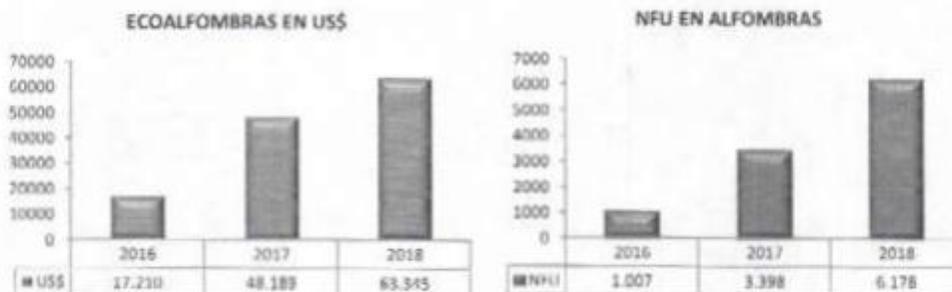
- Un asesor comercial dedicado a la ciudad de Quito,
- Ventas en el almacén de fábrica,
- Visitas a clientes por parte de la Subgerencia Comercial de Indima.



Las ventas de Ecopisos en valor se incrementaron en 18,5% y 30% en neumáticos fuera de uso.

Estas ventas se lograron gracias a lo siguiente:

- Se logró introducir Ecupisos en los almacenes Megakywi.
- Se inició la investigación y oferta del piso anti-fatiga para ser usado en "vaco-vías", para lo cual se establecieron gestiones con el Sr. Jaime Erazo (Quesos Mondel) por un lado, quien sugirió nuestra participación en la Feria Holstein.
- Se estableció un acuerdo con la empresa VITAURO (Especialista en equipamiento de gimnasios), para quien se desarrolló un piso Ecomilano de mayor espesor (2cm). Este cliente tiene un plan de compras de 500m mensuales.
- Se estableció una relación comercial con la cadena de gimnasios Smart Fit y Physique, para quien se desarrolló un piso liso, en el formato de 1,51cm x 0,98cm x 10mm.
- Se estableció una relación con SIKA, quien tiene interés de distribuir algunos productos específicos. Con base a esta relación, SIKA solicitó la presentación de nuestros productos a todo su equipo de ventas.

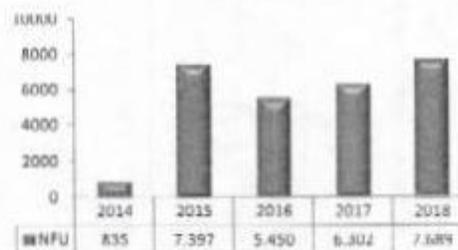


- Las ventas de Ecoalfombras se incrementaron en 31,5% en valor y el uso de NFU para este propósito en 81,8%.
- Se desarrolló la nueva versión de la alfombra anti-fatiga Econfort, más suave y más liviana.
- Se consolidaron los pedidos en Megakywi.
- Se desarrollaron las alfombras automotrices para los clientes: 1001 carros y Changan y el formato universal para Supermaxi.

ECOVIALES EN US\$

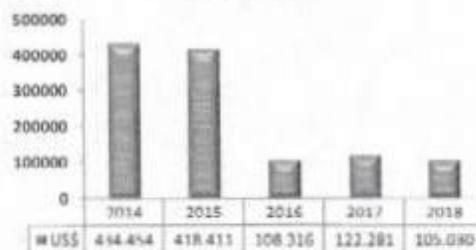


NFU EN VIALES

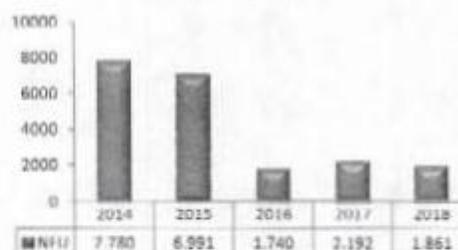


- La contracción del mercado exigió una reducción de precios, con lo cual se mantuvo el mismo nivel de ventas en valor, sin embargo el volumen de NFU se incrementó en 22%.
- Se introdujeron los elementos viales en Megakywi.
- Se acordó con Pintulac la venta a consignación.
- Se desarrolló el nuevo esquinero de 80 cm de largo en lugar del modelo anterior de 40 cm.

YCLONE EN US\$



NFU RENOVADAS



- Las ventas se redujeron en 14% en valor y la renovación de NFU decreció en 15%.
- Las ventas de este producto se realiza exclusivamente en el almacén de fábrica.
- Fue necesario incrementar el precio de compra de carcasas para poder obtener materia prima para el proceso y tener producto para la venta.
- Se identificaron las referencias de mayor demanda, enfocando la producción a estos neumáticos. Los vehículos de mayor volumen circulando y que demandan nuestros productos son: vehículos de trabajo, taxis y camionetas.
- Se estableció un mecanismo de análisis de precios permanente, ya que el mercado de llantas es variable y sensible al precio.
- Se definió una estrategia de precios, en la cual no se consideró el costo fijo en la estructura de costos, para ser más competitivos en precio.

Otras acciones generadas

- Se desarrolló y ofertó al mercado, los siguientes nuevos productos:
 - Balde / Maceta
 - Bate-fuego
 - Adoquín de caucho de 30mm
 - Piso hexagonal
- Se realizó la instalación de piso Ecoliso en un parque público "La Carolina", como un proyecto inclusivo y medioambiental del Patronato San José .

Mercadeo

- Se realizaron cambios de diseño de las etiquetas de todos nuestros productos a fin de mantener el concepto "Limpiamos el Mundo"
- Se rediseñaron las etiquetas de los rodapié ecológicos y alfombras anti-fatiga, para resaltar el producto en las perchas de Megakywi .
- En octubre se incorporó al equipo de mercadeo un Mercaderista, quien tiene a su cargo las visitas a las cadenas comerciales, a fin de mantener contacto permanente con los Jefes de Almacén para mejorar la presencia de nuestros productos en percha y realizar activaciones para incrementar ventas.
- En noviembre se realizaron activaciones en Megakywi y Pintulac.
- Se ofertaron los productos en OLX, Mercado Libre y Market Place de Facebook.
- Se realizaron las siguientes campañas de "mailing directo":

CAMPAÑA	PRODUCTO	FECHA
Construcción	Elementos vinílicos	5-14-17 de septiembre
Industrias	Alfombra anti-fatiga	5-14-17 de septiembre
Hoteles	Elementos vinílicos y anti fatiga	5-11-14 de septiembre
Industrias	Alfombra anti-fatiga	25-26-28 de septiembre
Público en General	Ecoferia del mes	1-3-5 de octubre
Clientes OLX y FB	Ecoferia del mes	2-3-5 de octubre
Floristerías	Alfombra anti-fatiga y Ecomulch	27-28-30 de noviembre
Industrias	Alfombra anti-fatiga	29/Nov, 4 y 5/Dic

- Se diseñaron y entregaron exhibidores de nuestros productos a Vitauro y 24/7.
- Participamos de las siguientes ferias y eventos:
 - ✓ 31 de mayo "Lanzamiento oficial de Seginus".
 - ✓ 07 de junio auspiciamos el evento "Plugging" organizado El Ministerio del Ambiente.
 - ✓ 21 de junio "Galardón Punto Verde", en el cual recibimos el distintivo Punto Verde.
 - ✓ 14 al 16 de agosto, participamos en la Expo Latinoamérica Verde en Guayaquil.
 - ✓ 31 de agosto participamos del evento "Duers Day" de la USFQ.
 - ✓ 21 al 23 de septiembre participamos en la "Feria Holstein".
 - ✓ 18 de noviembre "Rey del Músculo" en el Swissotel, dirigido a gimnasios, como apoyo a nuestro cliente Vitauro.
 - ✓ 30 de noviembre al 2 de diciembre feria del Municipio del Cantón Mejía.
 - ✓ 12 de diciembre "Llantatón 2018" organizado por el Ministerio del Ambiente.

III. Administración

Gestión Humana

- Se aplicó por segundo año la evaluación de clima laboral obteniendo un resultado del 80% en la evaluación aplicada a todo el personal en diciembre de 2018. Adicionalmente, se incluyó al personal de EcoCaucho en todas las actividades de motivación que realiza Indima, como la participación en eventos de: Día del Trabajo, festejo de cumpleaños, campeonato interno y bono de compras en Grupo Oro, entre otros.
- Se trabajó conjuntamente con el equipo de EcoCaucho en la mejora de condiciones ergonómicas en el proceso de producción, para disminuir la morbilidad.

Mantenimiento

- Se modificó la caja reductora de velocidad en la "mezcladora 1".
- Se cambió la tarjeta de control en el "caldero" (repuesto local ya no importado).
- Se automatizó el tablero de control en el compresor del área de renovado.
- Se incrementó la eficiencia en la línea de vapor de renovado.
- Se diseñaron nuevas levas para la máquina de raspado (Se suprime el repuesto importado).
- Se cambió el cableado eléctrico a todas las prensas de renovado.

Seguridad Industrial

- Se realizó la identificación de peligros y evaluación de riesgos, mediante la metodología NTP 330, enfocado en un análisis por puesto de trabajo "ART", además de incluir un plan de acción para la mitigación que fue revisado por representantes de diversas áreas.
- Se actualizaron los procesos de seguridad incluyendo plan de capacitación, requisitos legales y el cronograma de implementación como un sistema de gestión independiente al de Indima.
- Se controló el tema de accidentes e incidentes de trabajo disminuyendo su ocurrencia.
- Se unificaron EPP's, considerando la seguridad del colaborador, la economía y la durabilidad.
- Se obtuvo en una semana el permiso de funcionamiento.

Gestión Ambiental

- Se presentaron los requisitos para obtener el distintivo "PUNTO VERDE" en un mes.
- Se realizó un convenio con CASABACA, para la gestión de los NFU's.
- Se entregaron las declaraciones de desechos peligrosos al Ministerio de Ambiente en el tiempo establecido.
- Se realizó la medición de ruido cumpliendo los parámetros ambientales establecidos.

Calidad

- Se trabajó en la mejora del proceso de prensado, dentro del cual se realizó un análisis de causa por tipo de producto de los defectos generados en cada etapa de proceso.
- Se diseñó el plan de trabajo para la implementación de la estandarización de procesos en la línea de prensado.
- Se definió el proceso para la identificación, segregación de salidas no conformes y manejo de garantías.

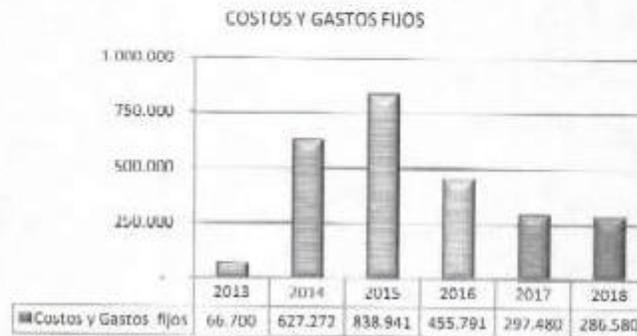
- Se realizó la implementación de ISO 9001:2015.
 - Levantamiento de caracterizaciones, análisis de riesgos y oportunidades en cada proceso (Gerencial, ingeniería, compras, logística, comercial, mercadeo, calidad, producción, planificación, mantenimiento y gestión humana)
 - Desarrollo de flujo de procesos críticos de la organización ejm (Desarrollo de producto y proceso, control de cambios, validaciones)
 - Levantamiento de instrucciones de trabajo en planta tales como: Hoja de especificaciones técnicas, trabajo estandarizado, criterios de aceptación
 - Levantamiento de procedimientos, instrucciones y formato en los procesos que forman parte de Ecocaucho.
- Se realizó auditoría interna según ISO 9001:2015 por el mismo personal de la organización, del cual resultaron acciones para mejorar los procesos administrativos y de manufactura, contribuyendo a la mejora de calidad en los productos, satisfacción de clientes y considerando aspectos relevantes desde el desarrollo del producto y proceso.

IV. Finanzas

Los ingresos operacionales se incrementaron en un 7.08% frente al año 2017.



Los costos y gastos fijos se redujeron en 3,66% en relación al año 2017.



El inventario en el año 2018 representó el 87% del inventario del 2017, es decir una reducción 12%

	dic-15	dic-16	Variación %	dic-17	Variación %	dic-18	Variación %
Inventarios	278.881	188.977	67%	113.971	59%	100.154	87%

El resultado antes de impuestos del año 2018 generó una pérdida de US\$ 290,00

	2018
INGRESOS	1.306.630
INGRESOS OPERACIONALES	509.774
INGRESOS NO OPERACIONALES	796.856
COSTOS	
COSTO DE PRODUCCION	
VARIABLE	-387.339
COSTO DE PRODUCCION FIJO	-191.727
MARGEN BRUTO	727.564
GASTOS OPERACIONALES	-94.852
GASTOS NO OPERACIONALES	-633.001
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	-290
Participación Trabajadores	0
Impuestos Corrientes	-3.779
Impuesto Diferidos	-14.983
Total general	-19.052

Durante el año 2018 se realizaron 2 ventas de maquinaria:

1. En el mes de marzo se vendió la máquina Ciclón por \$13.000,00 a la empresa Rubberaction Cía. Ltda., valor que fue cobrado en marzo, abril y mayo.
2. En el mes de noviembre se generó una venta de maquinaria a Inversiones de la Capital, a continuación el detalle de la transacción:
 - ✓ A octubre 2018 Ecocaucho registra un Crédito Tributario en Compras por un valor de \$71.713,22.
 - ✓ A Octubre del 2018 Ecocaucho tiene una pérdida acumulada de \$118.588,34
 - ✓ Ecocaucho mantiene un crédito con Inversiones de la Capital desde el 2015 por \$445.000,00.

Se definió entre Ecocaucho e Inversiones de la Capital, la venta de maquinaria por un valor de \$620.000,77 y de dar en "dación de pago" esta factura por el valor adeudado.

	Valor de Compra	Depreciación Acumulada	Valor Neto en Libros	Valor Comercial Pactado
Maquinaria y Equipo	695.841,94	(326.978,66)	368.863,28	
Matrickería	55.246,65	(20.391,61)	34.855,04	
Moldes	110.360,40	(26.848,26)	83.512,14	
Total	861.448,99	(374.218,53)	487.230,46	620.000,77

Esta transacción generó utilidad de \$132.770,31

Consideraciones:

- Inversiones de la Capital S.C. contrató un perito para evaluar y activar la maquinaria, por el tiempo de vida útil.
- Se firmó un acuerdo de "dación de pago" para que la factura se cruce con el préstamo pendiente que tiene Eco Caucho con Inversiones de la Capital S.C.

La evolución de los resultados de Eco Caucho en los últimos años fue de la siguiente manera:

	2013	2014	2015	2016	2017	2018
INGRESOS	46.480	665.286	942.305	565.419	534.711	1.106.630
INGRESOS OPERACIONALES	-46.465	665.149	941.519	563.575	475.871	509.774
INGRESOS NO OPERACIONALES	13	137	786	1.844	58.840	796.856
COSTOS						
COSTO DE PRODUCCIÓN VARIABLE	-51.517	-436.017	-560.277	-361.784	-343.707	-487.339
COSTO DE PRODUCCIÓN FIJO	-10.029	336.782	486.705	346.430	304.000	-191.727
MARGEN BRUTO	-17.666	-107.513	-84.676	-42.795	-12.996	727.564
GASTOS OPERACIONALES	-56.071	-429.966	-177.236	-255.756	-109.382	-94.852
GASTOS NO OPERACIONALES (*)					-37.240	-633.001
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	-73.737	-536.879	456.912	299.590	-159.618	-290
Participación Trabajadores	0	0	0	0	0	0
Impuestos Corrientes	0	142.404	91.036	75.991	18.272	3.779
Impuesto Diferido				0	0	-14.883
Total general	-73.737	-404.475	-86.200	-222.880	141.346	-19.052

(*) GASTO DE VENTAS de Activos Fijos

El beneficio antes de intereses, impuestos, depreciaciones y amortizaciones EBITA, fue de US\$ 89.942

	2016	2017	2018
Resultado neto	-222.560	-141.346	-19.052
Depreciación y Amortizaciones	109.006	105.215	105.215
Intereses	0	0	0
Impuestos / Orl	-75.991	-18.272	3.779
EBITA	-189.544	-54.403	89.942

V. Perspectivas 2019

VENTAS HISTÓRICAS	US\$	% Variación	NFU	% Variación
2016	\$ 551.037		36.428	
2017	\$ 467.005	-15%	30.797	-15%
2018	\$ 509.547	9%	50.090	63%
2019 Est	\$ 770.956	41%	69.088	38%

PROYECCIÓN 2019	US\$	NFU
PISOS	\$ 292.140	41.220
ALFOMBRAS	\$ 140.280	13.734
VIALES	\$ 103.536	10.934
LLANTAS	\$ 185.000	3.700
TOTAL	\$ 720.956	69.088

Para lograr el presupuesto 2019, las acciones a realizar son las siguientes:

Prensado

- Incrementar la gestión con organismos gubernamentales para lograr incentivos y/o protecciones arancelarias específicos.
- Reducir el costo del gránulo de caucho y mejorar la calidad, a través de negociaciones con los proveedores.
- Incrementar ventas en el segmento de gimnasios (segmento en crecimiento):
 - ✓ Ofrecer el nuevo piso de 1m * 1,5m (facilidad para su instalación)
 - ✓ Completar la línea fitness:
 - Pesas
 - Mancuernas
 - Discos
 - Yoga mat
- Desarrollar la lámina impermeabilizante.
- Incrementar ventas en el segmento de ganadería y agricultura:
 - ✓ Realizar acercamiento con Semagro y otros actores importantes del sector.
- Enfocarnos en empresas que están trabajando en responsabilidad social para presentar proyectos de sostenibilidad ambiental. Involucra empresa pública (GAD), como privada. Lograr 6 proyectos al año.
- Incrementar ventas a través de los afiliados a Séginus.
- Para este 2019 se colocarán exhibidores en Maxxis, Vitauro Guayaquil, Enercity Quito y Enercity Guayaquil para exhibir nuestros productos. Además se colocarán exhibiciones en clientes puntuales que soliciten nuestros productos en sus almacenes.
- En redes sociales se creará el Canal Youtube y tendremos presencia como Ecocauchos en LinkedIn.

Renovado

- Enfoque comercial en Cooperativas de taxis y camionetas de alquiler.
- Enfoque comercial en Flotas con la visión de bajo costo.
- Enfoque comercial en Patio de Autos Usados (llantas y moquetas).

VI. Conclusiones

Gradualmente los productos de Ecocaucho están posicionándose como elementos que permiten al consumidor final, aportar con su compra en beneficio del medio ambiente.

Por otro lado, la tendencia hacia el bienestar físico hace que cada vez se establezcan más gimnasios a nivel nacional, en donde nuestros pisos son valorados por la calidad y precio conveniente.

Hemos identificado que existe una oportunidad de negocio interesante, al gestionar entre la empresa privada su interés por comunicar sus proyectos de responsabilidad social y la necesidad de los gobiernos seccionales por hacer proyectos en beneficio de la ciudadanía, para que Ecocaucho desarrolle propuestas utilizando productos que satisfagan las necesidades recreacionales e inclusivas, al crear parques, jardines, pistas y caminería.

El permanente desarrollo de nuevos productos nos permitirá llegar a más consumidores con diferentes necesidades, siempre buscando productos que logren rescatar el mayor número posible de NFU (Neumáticos fuera de uso).

Continuamos avanzando con nuestro objetivo de Limpiar el Mundo:

LLANTAS PROCESADAS ANUALMENTE "NFU"		
Año	Dato anual NFU	Dato anual acumulado NFU
2014	57.939	57.939
2015	86.275	144.214
2016	45.389	189.603
2017	35.845	225.448
2018	48.027	273.475
2019 Est.	69.088	342.563

Nuevamente nuestro agradecimiento al personal de Ecocaucho, al equipo de Indima S.A., al Directorio y a ustedes señores Accionistas, por su participación en el desarrollo de este proyecto.

Muchas gracias,

Juan Bermeo Ponce
Gerente General

VII. Certificado

CUMPLIMIENTO DE NORMAS DE PROPIEDAD INTELECTUAL

En mi calidad de Representante Legal de INDUSTRIA RECICLADORA DE CAUCHO ECOCAUCHO S.A., certifico que en la realización de sus operaciones, esta compañía ha cumplido con las normas de propiedad intelectual y patentes, incluyendo pero no limitándose a:

Uso de software con licencias apropiadas.

Uso de imágenes y música para publicidad con los derechos respectivos.

Uso de publicaciones escritas autorizadas.

Uso de diversas informaciones con autorización de la fuente.

Respeto a los derechos de patentes registradas.

Atentamente,

Juan Bermco Ponce
Gerente General

VIII. Informe comisario ejercicio 2018

INDUSTRIA RECICLADORA DE CAUCHO ECOCAUCHO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

INDICE:

Informe de Comisario

Estados de situación financiera

Estados de resultados y otros resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

Compañía / ECOCAUCHO S.A.	- Industria Recicladora de Caucho Ecocaucho S.A.
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
PCGA	- Principios contables generalmente aceptados previos
US\$	- Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica

INFORME DEL COMISARIO

A los señores Accionistas de

INDUSTRIA RECICLADORA DE CAUCHO ECOCAUCHO S.A.

13 de febrero del 2019

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 2018 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.

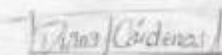
Opinión del comisario

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 2018 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.

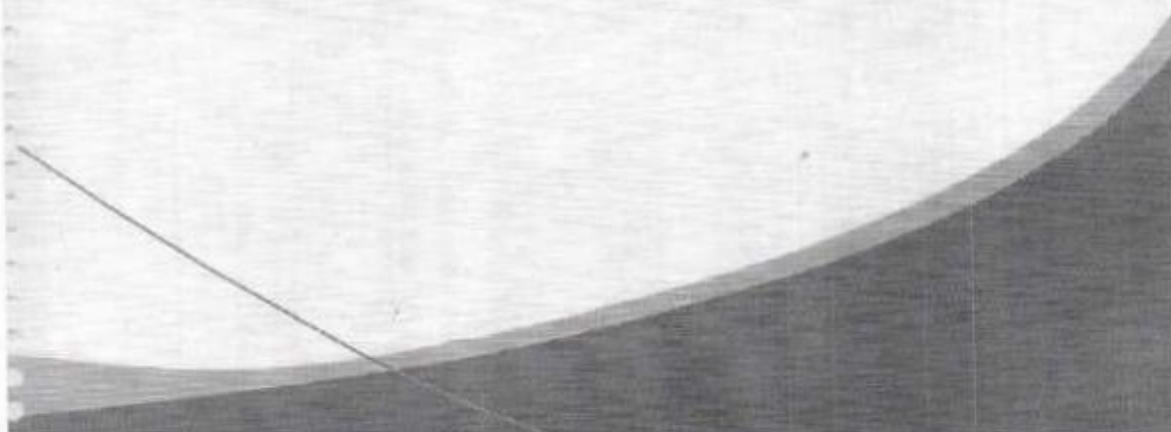

C.P.A. Diana Gárdenas
COMISARIO
No. Licencia profesional 173593

**IX. Informe auditoría externa y estados financieros ejercicio económico
2018**



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

INFORME DE AUDITORIA
Por los Estados Financieros
terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016





INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de

INDUSTRIA RECICLADORA DE CAUCHO ECOCAUCHO S.A.

1. Opinión

Hemos examinado los estados financieros de la empresa **INDUSTRIA RECICLADORA DE CAUCHO ECOCAUCHO S.A.** que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y 2018, los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio y los estados de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en estas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera y patrimonial de la empresa **INDUSTRIA RECICLADORA DE CAUCHO ECOCAUCHO S.A.** al 31 de diciembre del 2017 y 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) para Pymes.

2. Fundamento de la opinión

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA's). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de conformidad con los requerimientos del Código de Ética del Contador Ecuatoriano (CECE). Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

3. Incertidumbre material relacionada con la Compañía en funcionamiento

Llamamos la atención sobre la Nota 21 de los estados financieros que indica que la Compañía ha incurrido en pérdidas de USD 19,052 durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2018 y las pérdidas acumuladas a esta fecha asciende a USD 1'205,125 lo que indica la existencia de una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta situación.

4. Responsabilidades de la Administración de la Compañía, en relación con los estados financieros.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) para Pymes y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.



En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, esto implica hacer un juicio en cualquier momento sobre el resultado futuro de sucesos o condiciones que puedan afectar la continuidad de la Compañía como empresa en marcha.

Los encargados de la Administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

3. *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.*

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIAs siempre detecte una incorrección material cuando esta existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede pensarse razonablemente que influyan en las decisiones financieras que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se detalla en la Resolución SCVS-INC-DNCDN-2016-011 de la Superintendencia de Compañías.

6. *Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios*

El informe de control interno de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros según la Resolución SCVS-INC-DNCDN-2016-011 del 11 de noviembre del 2016. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **INDUSTRIA RECICLADORA DE CAUCHO ECOCAUCHO S.A.**, requerida por disposiciones legales se emitirán por separado.

Dr. Juan Quíñez O. Soledad
CVA 22.307

AUDITING SUPPORT CÍA. LTDA.
Registro Nacional de Auditores Externos
SC RNAE 548

Quito, Ecuador
14 de febrero de 2019



INDUSTRIA RECICLADORA DE CAUCHO ECOCAUCHO S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018

Cuentas	Notas	2017	2018
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
Electivo y equivalentes del efectivo	Nota 3	232,770	182,488
Activos financieros		185,470	423,690
Documentos y cuentas por cobrar y otros no relacionados	Nota 4	178,793	376,217
Documentos y cuentas por cobrar relacionados	Nota 5		241,201
Otros cuentas por cobrar	Nota 6	96,557	90,870
(-) Provisión cuentas incobrables y deterioro	Nota 7	(21,872)	(66,698)
Inventarios	Nota 8	113,971	100,154
Servicios y otros pagos anticipados	Nota 9	17,969	18,787
Activos por impuestos corrientes	Nota 10	130,659	68,194
ACTIVO NO CORRIENTE		1,954,592	496,830
Propiedad, planta y equipo neto	Nota 11	687,976	151,270
Activos a largo plazo	Nota 12	366,990	335,231
TOTAL ACTIVOS		1,748,819	1,388,111
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar	Nota 13	48,863	49,378
Otras obligaciones corrientes	Nota 14	35,802	28,889
Otros pasivos corrientes		13,061	19,838
PASIVO NO CORRIENTE		445,000	2,029
Obligaciones con terceros	Nota 15	445,000	
Provisión beneficio a empleados			2,029
TOTAL PASIVOS		493,663	51,407
PATRIMONIO			
Capital	Nota 16	1,000,000	1,000,000
Reservas		1,460,001	1,460,001
Resultados acumulados		1,051,779	1,206,126
Resultados integrados		341,346	19,052
TOTAL PATRIMONIO		1,255,726	1,236,768
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,748,819	1,288,111


 REPRESENTANTE LEGAL

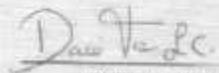

 CONTADOR GENERAL



INDUSTRIA RECICLADORA DE CAUCHO ECOCAUCHO S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018

		2017	2018
Ingresos de actividades ordinarias	Nota 19	497,471	1.306,630
Gasto de ventas	Nota 20	547,707	-1.212,060
Pérdida bruta en ventas		-50,236	94,562
Gastos de administración y ventas	Nota 21	-109,382	-94,852
Pérdida del ejercicio		-159,618	-290
Otro resultado integral			
Ingresos por impuesto diferido		18,272	
Gastos por impuestos diferidos			18,763
Resultados integrales		-141,346	-19,051


REPRESENTANTE LEGAL


CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 of 24)