Ecocaucho S.A.

Informe de Gerencia
2019

Junio 17, 2020

INDICE

	Página
Filosofía	03
I. Introducción	04
II. Desarrollo	05
III. Comercial	06
IV. Administración	09
V. Finanzas	11
VI. Perspectivas 2020	14
VII. Conclusiones	15
VIII. Certificado	16
IX. Informe comisario "ejercicio económico 2019"	17
X. Informe auditoria externa y estados financieros "ejercicio económico 2019"	21

FILOSOFÍA DE LA ORGANIZACIÓN

MISIÓN

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

VISIÓN 2025

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.

VALORES CORPORATIVOS

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

I. Introducción

Luego de haber experimentado varios esquemas y estrategias de comercialización, finalmente encontramos una fórmula que empieza a dar resultados lentos pero consistentes, el cual tiene que ver con un apalancamiento importante en la gestión por redes sociales, en donde se generan los contactos para posterior acercamiento por un lado, y por otro, la atención directa de la Gerencia a clientes tomadores de decisiones, como siempre ofreciendo el "Ecovalor" de los productos de la compañía.

En el 2019, por tercer año consecutivo, las ventas mantienen un ligero incremento en relación al año anterior.

De la misma manera la estandarización de la producción y el mejoramiento de especificaciones contribuyen a la reducción de los costos, los que también por tercer año mantienen esa tendencia.

A continuación presentamos un resumen de la gestión realizada.

II. Desarrollo

De acuerdo a las directrices de reducción de costo, se trabajó en la optimización de uso de materias primas y mejoras en matricerias.
Los principales productos en los cuales se realizó esta implementación fueron:

- Moquetas delanteras
- Moquetas posteriores
- Moquetas para el maletero
- Rodapiés.

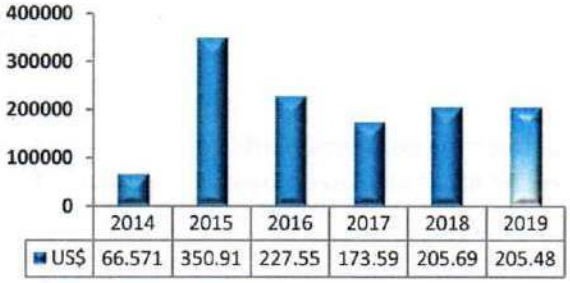
En cuanto a nuevos desarrollos, se realizaron los siguientes:

- Moquetas Seginus.- Se implementó el logotipo.
- Guarda-barros para camiones.- Se realizaron muestras utilizando mezcla tipo rodapié delgado liso.
- Piso impermeable.
- Piso rayuela.- Se generaron las cajas para realizar fundido de los bloques y en Indima se generaron las diferentes formas (Números o letras) de cada bloque.
- Empaques para EDESA.- Se generaron muestras.
- Topes de estacionamiento.- Se mejoró el producto para incrementar la resistencia al impacto vehicular.
- Planchas mixtas Madera/Caucho.
- Escaleras ecológicas (Mashpi).
- Recubrimientos de pared.
- Moquetas Toyota Rush (Rodapie).
- Moquetas Corporación Maresa (CX5, Compass, Ram1500).
- Mezclas pisos mixtos (Caucho/Vidrio, Cuacho/Acero).
- Rueda coche Movigas.

III. Comercial

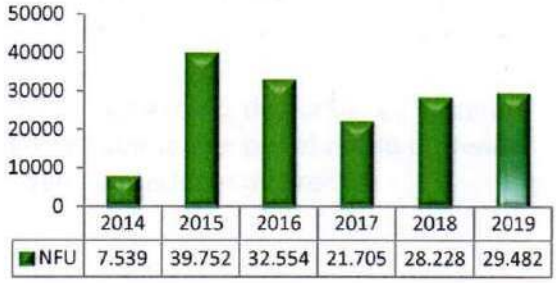
Durante el año 2019 se llevaron varios cambios en el área comercial, buscando la fórmula que nos brinde mejores resultados en ventas.
Se creó la Jefatura Comercial la misma que tenía a su cargo a 3 asesores comerciales, inicialmente cada uno de ellos responsable de una línea de negocios específica, luego se les dividió por tipo de cliente y finalmente por zonas. En ninguno de los tres casos se obtuvieron los resultados deseados y se procedió a eliminar la Jefatura Comercial, regresando el control de esta área a manos de INDIMA.
Se inició la promoción y venta de productos a través de las redes sociales, integrándose para esta función a 3 personas para atender los requisitos de los clientes.

ECOPISOS EN US$



	2014	2015	2016	2017	2018	2019
US$	66.571	350.91	227.55	173.59	205.69	205.48

NFU EN PISOS



	2014	2015	2016	2017	2018	2019
NFU	7.539	39.752	32.554	21.705	28.228	29.482

Las ventas de Ecopisos es prácticamente igual a la del año 2018..

ECOALFOMBRAS EN US$

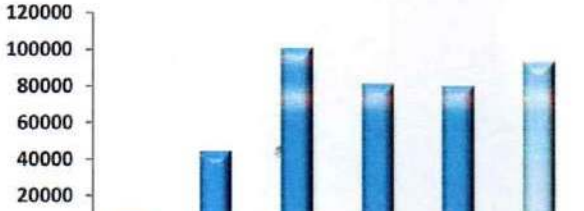
	2016	2017	2018	2019
US$	17.210	48.189	63.345	75.226

NFU EN ALFOMBRAS

	2016	2017	2018	2019
NFU	1.007	3.398	6.178	8.036

Las ventas en dólares tuvieron un aumento en 18,7%, y en NFU un aumento de 30%, debido al incremento en ventas de Econfort.

ECOVIALES EN US$



	2014	2015	2016	2017	2018	2019
US$	6.492	44.481	100.68	80.946	80.183	93.493

NFU EN VIALES

	2014	2015	2016	2017	2018	2019
NFU	835	7.397	5.450	6.302	7.689	16.574

Se lograron ventas importantes en proyectos específicos de construcción, es por eso que el aumento en ventas es de 16,36% y en el consumo de NFU 115%.

Las ventas estuvieron muy similares a las del año 2018, el mercado de llantas es bastante variable con un alto número de competidores, un mercado que se rige por el precio de venta, lo que nos mantuvo en un constante análisis del mercado y variaciones de precios.

Otras acciones generadas

Se logró que nuestros productos se exhiban en las instalaciones de los clientes rotativos, como son:

- Gimnasio Vitauro en la ciudad de Quito y Guayaquil
- Maxxis de la Av. Granados en Quito
- Ferretería Cano Lastra en Tumbaco y Pifo
- Casabaca S.A. (Matriz, Sur, Pana Norte, Los Chillos, El Condado, El Jardín, Santo Domingo, El Coca).

Participamos en las siguientes ferias y eventos como son:

FERIA MACHACHI - QUESOTÓN 2,3 y 4/MAR

EVENTO "MAE" - QUITO LIBRE DE BASURA 20/MAY

FERIA ECOLÓGICA - SECRETARÍA DEL AMBIENTE 23/AGO

EVENTO AUTOSHOW GUAYAUQIL - SEGINUS Del 5 al 9/JUN

PREMIO LATINOAMÉRICA VERDE Del 21 al 25/AGO

FERIA HOLSTEIN Del 20 al 22/SEP

FERIA EXCON PERÚ Del 9 al 13/OCT

FERIA EXCON PERÚ Del 9 al 13/OCT

IV. Administración

Gestión Humana

- Se mantuvo la evaluación de clima laboral obteniendo resultados satisfactorios en la evaluación aplicada a todo el personal para el 2019. Se aplicaron acciones de mejora, actividades de integración en la pausa activa.
- Se mejoraron las condiciones de trabajo de manera progresiva y aumentando la satisfacción del personal.

Mantenimiento

- Se instaló un sistema de extracción de polvo en la máquina molino.
- Se cambió el variador de frecuencia en la máquina Extrusora, se re-calculó la capacidad de la máquina y se modificó el variador de frecuencia.
- Se fabricó una máquina para separar el polvo de caucho en diferentes diámetros.
- Se realizó una idea de mejora en las prensas incrementando el tiempo medio entre fallas.

Seguridad Industrial

- Se actualizo la identificación de peligros y evaluación de riesgos, mediante la metodología NTP 330 para el año 2019, enfocado en un análisis por puesto de trabajo "ART", la elaboración del plan de acción fue en conjunto con los colaboradores.
- Se actualizó el plan y cronograma de capacitaciones, requisitos legales y el cronograma de implementación como un sistema de gestión independiente al de Indima.
- El tema de incidentes fue minimizado.
- Se disminuyó el costo por uso de EPP's.
- Se realizaron todos los temas legales de forma oportuna.

Gestión Ambiental

- Se mantuvo el distintivo "PUNTO VERDE".
- Se realizó trabajos con importadores de llantas, principalmente con CASABACA y JORGE VILLA, para la gestión de los NFU's.
- Se entregaron las declaraciones de desechos peligrosos y especiales 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 y renovado, dentro del cual se realizó un análisis de causa por tipo de producto de los defectos generados en cada etapa de proceso. Donde se lograron disminuir los PPM's según el cuadro adjunto.

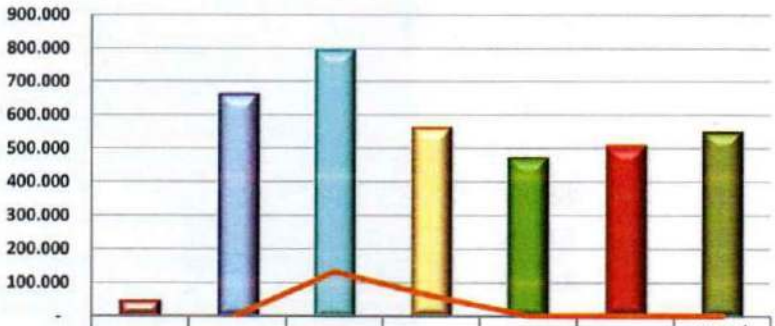
Año	Prensado PPM	Renovado PPM
2018	20357	10204
2019	3402	4525
% Variación	- 83,28%	- 55,56%

- Se certificó a Ecocaucho con la norma ISO 9001:2015 con el organismo de certificación Icontec acreditado por el SAE.
- Se realizó auditoria interna según ISO 9001:2015 con el personal interno 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.
- La ejecución de auditoria interna realizada por el personal interno representó un ahorro de $1200 al año.
- Se implementó la realización de auditorias de producto para la evaluación, control y aseguramiento de calidad de productos terminados.
- Se adecuó el sistema AX al manejo de salidas no conformes resultantes de producto en proceso y producto terminado.

V. Finanzas

Los ingresos operacionales se incrementaron en un 8,51% frente al año 2018.
Se excluye la venta de gestor ambiental en el mes de octubre por $78.050, por motivos de no ser gestión comercial.

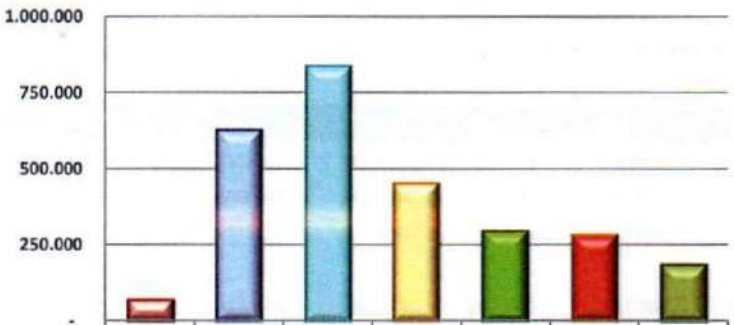
INGRESOS



	2013	2014	2015	2016	2017	2018	Total 2019
Ingresos Operacionales	46.480	665.149	796.519	563.575	475.871	509.774	552.168
Incobrable		2.528	130.459	59.980	672	918	-

Los costos y gastos fijos se redujeron en 34,74% en relación al año 2018, principalmente generada por el incremento de la producción generando variación en el costeo estándar.

COSTOS Y GASTOS FIJOS



	2013	2014	2015	2016	2017	2018	Total 2019
Costos y Gastos fijos	66.700	627.272	838.941	455.791	297.480	286.580	187.021

El inventario en el año 2019 representó el 103% del inventario del 2018, es decir un incremento 3%

	dic-15	dic-16	Variación %	dic-17	Variación %	dic-18	Variación %	dic-19	Variación %
Inventarios	278.881	188.977	67%	113.971	59%	100.154	87%	103.211	103%

El resultado antes de impuestos del año 2019 generó una pérdida de US$ 51.061,00

	2019
INGRESOS	645.607
INGRESOS OPERACIONALES	630.218
INGRESOS NO OPERACIONALES	15.389
COSTOS	
COSTO DE PRODUCCION VARIABLE	-521.517
COSTO DE PRODUCCION FIJO	-69.697
MARGEN BRUTO	54.393
GASTOS OPERACIONALES	-106.006
GASTOS NO OPERACIONALES	-11.318
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	-62.931
Participación Trabajadores	0
Impuestos Corrientes	
Impuesto Diferidos	11.870
Total general	-51.061

En el mes de octubre del año 2019 se realizó una venta extraordinaria de gestor ambiental por $78.050; sin este ingreso adicional la perdida hubiera sido de $129.111

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

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
INGRESOS	46.480	665.286	942.305	565.419	534.711	1.306.630	645.607
INGRESOS OPERACIONALES (**)	46.466	665.149	941.519	563.575	475.871	509.774	630.218
INGRESOS NO OPERACIONALES	13	137	786	1.844	58.840	796.856	15.389
COSTOS							
COSTO DE PRODUCCION VARIABLE	-53.517	-436.017	-560.277	-261.784	-243.707	-387.339	-521.517
COSTO DE PRODUCCION FIJO	-10.629	-336.782	-466.705	-346.430	-304.000	-191.727	-69.697
MARGEN BRUTO	**-17.666**	**-107.513**	**-84.676**	**-42.795**	**-12.996**	**727.564**	**54.393**
GASTOS OPERACIONALES	-56.071	-429.366	-372.236	-255.756	-109.382	-94.852	-106.006
GASTOS NO OPERACIONALES (*)					-37.240	-633.001	-11.318
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	**-73.737**	**-536.879**	**-456.912**	**-298.550**	**-159.618**	**-290**	**-62.931**
Participación Trabajadores	0	0	0	0	0	0	
Impuestos Corrientes	0	132.304	94.006	75.991	18.272	-3.779	11.870
Impuesto Diferidos				0	0	-14.983	
Total general	-73.737	-404.575	-362.906	-222.560	-141.346	-19.052	-51.061

(*) Año 2018 Costo de ventas de Activos Fijos

(**) Ingresos por gestor ambienta 78.050

El resultado antes de impuestos del año 2019 generó una pérdida de US$ 51.061,00

	2019
INGRESOS	645.607
INGRESOS OPERACIONALES	630.218
INGRESOS NO OPERACIONALES	15.389
COSTOS	
COSTO DE PRODUCCION VARIABLE	-521.517
COSTO DE PRODUCCION FIJO	-69.697
MARGEN BRUTO	54.393
GASTOS OPERACIONALES	-106.006
GASTOS NO OPERACIONALES	-11.318
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	-62.931
Participación Trabajadores	0
Impuestos Corrientes	
Impuesto Diferidos	11.870
Total general	-51.061

En el mes de octubre del año 2019 se realizó una venta extraordinaria de gestor ambiental por $78.050; sin este ingreso adicional la perdida hubiera sido de $129.111

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

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
INGRESOS	46.480	665.286	942.305	565.419	534.711	1.306.630	645.607
INGRESOS OPERACIONALES (**)	46.466	665.149	941.519	563.575	475.871	509.774	630.218
INGRESOS NO OPERACIONALES	13	137	786	1.844	58.840	796.856	15.389
COSTOS							
COSTO DE PRODUCCION VARIABLE	-53.517	-436.017	-560.277	-261.784	-243.707	-387.339	-521.517
COSTO DE PRODUCCION FIJO	-10.629	-336.782	-466.705	-346.430	-304.000	-191.727	-69.697
MARGEN BRUTO	**-17.666**	**-107.513**	**-84.676**	**-42.795**	**-12.996**	**727.564**	**54.393**
GASTOS OPERACIONALES	-56.071	-429.366	-372.236	-255.756	-109.382	-94.852	-106.006
GASTOS NO OPERACIONALES (*)					-37.240	-633.001	-11.318
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	**-73.737**	**-536.879**	**-456.912**	**-298.550**	**-159.618**	**-290**	**-62.931**
Participación Trabajadores	0	0	0	0	0	0	
Impuestos Corrientes	0	132.304	94.006	75.991	18.272	-3.779	11.870
Impuesto Diferidos				0	0	-14.983	
Total general	-73.737	-404.575	-362.906	-222.560	-141.346	-19.052	-51.061

(*) Año 2018 Costo de ventas de Activos Fijos

(**) Ingresos por gestor ambienta 78.050

El beneficio antes de intereses, impuestos, depreciaciones y amortizaciones EBITA, fue de US$ -40.467

	2016	2017	2018	2019
Resultado neto	**(222.560)**	**(141.346)**	**(19.052)**	**(51.061)**
Depreciacion y Amortizaciones	109.006	105.215	100.622	22.464
Intereses	0	0	0	0
Impuestos / Ori	-75.991	-18.272	18.763	-11.870
EBITA	**(189.544)**	**(54.403)**	**100.332**	**(40.467)**

VI. Perspectivas 2020

VENTAS HISTÓRICAS	US$	% Variación	NFU	% Variación
'2016	$ 551.037		45.389	
'2017	$ 467.005	-15,25%	35.845	-21,03%
'2018	$ 509.547	9,11%	44.611	24,46%
'2019	$ 552.168	8,36%	51.987	16,53%
'2020	$ 660.000	19,53%	55.000	5,79%

PROYECCIÓN 2020	US$
PISOS	$ 336.000
ALFOMBRAS	$ 72.000
VIALES	$ 96.000
LLANTAS	$ 114.000
MOQUETAS	$ 42.000
TOTAL	$ 660.000

Dados los resultados de los últimos años, se evaluó la conveniencia de que la empresa continúe operando, al analizar las alternativas de liquidar la operación, cerrar y operar con una estructura pequeña, se concluyó que la mejor opción era operar con una estructura mínima e independiente.

Para realizar esta acción, el Directorio nombró a la Sra. Amada San Lucas como Gerente General , para tomar este enorme reto.

En base a un pronóstico de ventas de alrededor de US$ 50.000 con un margen de contribución de US$ 20.000, se estableció una estructura administrativa y operativa mínima que no supere este valor.

Otra motivación importante para mantener la operación en marcha fue el posicionamiento de la compañía, sus productos , su concepto y el resultado de ventas por gestiones iniciadas hace algún tiempo.

VII. Conclusiones

Lamentablemente por la difícil situación que atraviesa la industria ecuatoriana en general y particularmente la automotriz, Indima debe enfocarse en su propio negocio, por lo cual es importante la decisión tomada para que Ecocaucho opere autónomamente.

Estos 4 años gestionando la consolidación de la producción y ventas de Ecocaucho, nos ha permitido ratificar nuestra convicción de que Ecocaucho es una empresa del futuro, por la utilización de materia prima proveniente de un elemento altamente contaminante para el medio ambiente, contribuyendo de manera contundente a "Limpiar el Mundo" con la reutilización de 322.047 NFU o 2.802 toneladas de llantas desechadas, con lo cual evitamos alrededor de 10.563 toneladas de emisiones de CO2 al ambiente, función similar a lo que realiza un bosque de 3.018 hectáreas al año.

Año	Dato Anual NFU	Dato Anual Acumulado NFU	Dato Anual Acumulado NFU en Ton.
2014	57.939	57.939	348
2015	86.275	144.214	865
2016	45.389	189.603	1138
2017	35.845	225.448	1353
2018	44.611	270.059	1620
2019	51.987	322.047	1932

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 esta empresa.

Muchas gracias,

Juan Bermeo Ponce
Gerente General

Quito - Ecuador, 31 de Diciembre 2019

VIII. 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 Bermeo

Gerente General

Quito . Ecuador, 31 de Diciembre 2019

IX. Informe comisario ejercicio 2019

INDUSTRIA RECICLADORA DE CAUCHO ECOCAUCHO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

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.

16 de marzo del 2020

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 2019 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 2019 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. Samuel Caballero
COMISARIO

X. Informe auditoría externa y estados financieros ejercicio económico 2019

AUDITING
SUPPORT CIA.LTDA.

INDUSTRIA RECICLADORA DE CAUCHO

ECOCAUCHO S.A.

INFORME DE AUDITORIA

Por los Estados Financieros

terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2019

Auditores Externos

AUDITING
SUPPORT CIA.LTDA.

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integrales
- Estado de Evolución del Patrimonio
- Estado de Flujos del Efectivo
- Conciliación entre el resultado neto y los flujos de efectivo neto utilizado por actividades de operación
- Notas a los Estados Financieros

AUDITING
SUPPORT CIA.LTDA.

INFORME DE AUDITORÍA 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 2018 y 2019, 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 2018 y 2019, 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 (NIIF's) 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 para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética. 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 51,061** durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2019 y las pérdidas acumuladas a esta fecha asciende a **USD 1'224,177** 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.

5. *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 NIAA's 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 preverse 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 Quiña O.-Socio
CPA: 23.307

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

Quito, Ecuador
12 de marzo de 2020

AUDITING
SUPPORT CIA.LTDA.

INDUSTRIA RECICLADORA DE CAUCHO ECOCAUCHO S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019

CUENTAS	NOTAS	2018	2019
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE		**548.080**	**601.832**
Efectivo y equivalentes del efectivo	Nota 3	182.488	35.390
Activos financieros		180.498	384.377
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	Nota 4	176.717	132.208
Documentos y cuentas por cobrar terceros	Nota 5	-	150.000
Otras cuentas por cobrar	Nota 6	90.478	103.453
(-) Provisión cuentas incobrables y deterioro	Nota 7	-86.698	-1.284
Inventarios	Nota 8	100.154	103.211
Servicios y otros pagos anticipados	Nota 9	16.787	17.700
Activos por impuestos corrientes	Nota 10	68.154	61.154
ACTIVO NO CORRIENTE		**740.031**	**659.263**
Propiedad, planta y equipo neto	Nota 11	141.599	128.743
Documentos y cuentas por cobrar largo plazo relacionadas	Nota 12	243.201	168.201
Activos largo plazo	Nota 13	355.231	362.320
TOTAL ACTIVOS		**1.288.111**	**1.261.095**
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE		**49.378**	**72.295**
Cuentas y documentos por pagar	Nota 14	28.889	49.570
Otras obligaciones corrientes	Nota 15	19.038	15.264
Otros pasivos corrientes		1.451	7.461
PASIVO NO CORRIENTE		**2.029**	**3.157**
Provisión beneficio a empleados		2.029	3.157
TOTAL PASIVOS		**51.407**	**75.452**
PATRIMONIO			
Capital	Nota 18	1.000.000	1.000.000
Reservas		1.460.881	1.460.881
Resultados acumulados		-1.205.125	-1.224.177
Resultados integrales		-19.052	-51.061
TOTAL PATRIMONIO		**1.236.704**	**1.185.643**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**1.288.111**	**1.261.095**

REPRESENTANTE LEGAL

CONTADOR GENERAL

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

AUDITING
SUPPORT CIA.LTDA.

INDUSTRIA RECICLADORA DE CAUCHO ECOCAUCHO S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019

		2018	2019
Ingresos	Nota 19	1.306.630	645.607
Costo de ventas	Nota 20	-1.212.068	-580.390
Utilidad bruta en ventas		**94.563**	**65.217**
Gastos de administración y ventas	Nota 20	-94.852	-128.148
Pérdida del ejercicio		**-290**	**-62.931**
Otro resultado integral			
Ingreso por impuesto diferido		-	11.870
Gasto por impuestos diferidos		-18.763	
Resultados integrales		**-19.052**	**-51.061**

REPRESENTANTE LEGAL

CONTADOR GENERAL

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