

INDUSTRIA RECICLADORA DE CAUCHO ECOCAUCHO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

1. INFORMACIÓN GENERAL

El 13 de junio de 2013 se concluye la constitución de la empresa Industria Recicladora de Caucho Ecocaucho S. A. con el registro respectivo en la Superintendencia de Compañías, número de Resolución 03639, con un valor de aporte de capital de \$8000 dólares.

Las perspectivas de la compañía son las siguientes:

En cuanto a 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.

En cuanto a 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 posee.

En cuanto a 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%.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se detallan las principales políticas contables que la Sociedad estima con la información de que dispone, serán utilizadas para la preparación de sus estados financieros bajo NIIF. Estas conclusiones tienen el carácter de preliminar, por lo cual podrían ser modificadas:

2.1 Bases de presentación

Los estados financieros de la compañía ECOCAUCHO S.A. serán preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adoptadas para su utilización en Ecuador.

La preparación de los estados financieros consolidados conforme a las NIIF exige el uso de ciertas estimaciones y criterios contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Sociedad y la normativa vigente de acuerdo a la ley y bajo la supervisión del ente regulador, Superintendencia de Compañías, presenta:

2.2 1. Propiedad, planta y equipo

Los elementos de propiedad, planta y equipo están expuestos, tanto en su reconocimiento inicial como en su medición subsecuente, a su costo histórico menos la correspondiente depreciación.

Los costos posteriores (reemplazo de componentes, mejoras, ampliaciones, crecimientos, etc.) se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos del activo fijo vayan a fluir a la compañía y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contablemente. El resto de reparaciones y mantenciones se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurren.

Las construcciones en curso, incluyen los siguientes conceptos devengados únicamente durante el período de construcción:

- a. Gastos financieros relativos a la financiación externa que sean directamente atribuibles a las construcciones, tanto si es de carácter específica como genérica. En relación con la financiación genérica, los gastos financieros activados se obtienen aplicando el costo promedio ponderado de financiación de largo plazo a la inversión promedio acumulada susceptible de activación no financiada específicamente.
- b. Gastos de personal relacionados en forma directa y otros de naturaleza operativa atribuibles a la construcción.

La depreciación de los activos fijos se calcula usando el método lineal para asignar sus costos a sus valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance, de acuerdo con el análisis del activo fijo y con la aprobación de la gerencia general.

La activación de los nuevos activos fijos se realizara a costo de adquisición de acuerdo a la siguiente tabla:

Tabla mínima de activación:

TABLA DE ACTIVACION - MONTOS MÍNIMOS

ACTIVO FIJO	MONTO MÍNIMO	DEPRECIACION EN AÑOS
MUEBLES Y ENSERES	> A 500 USD	Mínimo 10 años
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	> A 500 USD	Mínimo 3 años
MAQUINARIA Y EQUIPO	> A 1000 USD	Mínimo 10 años
VEHICULOS	Todos	Mínimo 5 años

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activo fijo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

2.3 Inventarios y Existencias.

Las existencias se valorizan a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método costo promedio ponderado (PMP).

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta aplicables.

El costo de los productos terminados incluye los costos relacionados directamente con la producción, así como también todos aquellos costos indirectos, fijos y variables de producción.

La asignación de los costos indirectos de producción se efectúa sobre la base de la capacidad normal de la planta.

Las existencias de materiales e insumos se valorizan al costo de adquisición. Los valores así determinados no exceden el valor estimado de reposición de estas existencias.

Todos los productos terminados se contabilizan a Costo Estándar, y las variaciones se ajustan trimestralmente, de acuerdo a las disposiciones de la Gerencia General.

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen por su valor razonable, dado que los plazos de recuperación de las cuentas por cobrar son de corto plazo.

En cada negociación de crédito, la política de la compañía es de treinta días de plazo, con todos los clientes. La aprobación de la misma se realizara bajo la aprobación de Gerencia General. Para entrega de créditos superiores a los treinta días se analizara que la cuenta por cobrar se respalde con las debidas garantías y con la autorización de la Gerencia General.

La creación de los nuevos clientes debe completarse en el formulario de creación, y la aprobación del nuevo cliente debe realizarla el Gerente General.

Formulario de creación:

FORMATO CREACION DE CLIENTES

INFORMACION OBLIGATORIA	OBSERVACIONES
Indicar si es cliente extranjero	
No. RUC o CI	
Razón social	
Nombre comercial	
Dirección	
Ciudad	
País	
Teléfono	
Extensión	
Teléfono móvil	
Fax	
Correo electrónico	
Dirección de Internet / pagina web	
Persona de contacto	
Condiciones de crédito	
Forma de pago	
Fecha de vigencia de facturación	
Número de serie	
Número de autorización SRI	

Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que Ecocaucho S.A., no sea capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar.

El importe de la provisión por incobrabilidad se la realizara de acuerdo al análisis de la cartera, de acuerdo a disposiciones de la Gerencia General.

2.5 Proveedores

Los proveedores se reconocen siempre a su valor razonable.

La creación de los nuevos proveedores debe completarse en el formulario de creación, y la aprobación del nuevo proveedor debe realizarla el Coordinador de Procesos.

Formulario de creación:

FORMATO CREACION DE PROVEEDOR

INFORMACION OBLIGATORIA	OBSERVACIONES
Indicar si es proveedor extranjero	
No. RUC o CI	
Razón social	
Nombre comercial	
Dirección	
Ciudad	
País	
Teléfono	
Extensión	
Teléfono móvil	
Fax	
Correo electrónico	
Dirección de Internet / pagina web	
Persona de contacto	
Condiciones de pago	
Forma de pago	
Fecha de vigencia de facturación	
Número de serie	
Número de autorización SRI	
Banco	
Tipo de cuenta (Corriente o Ahorros)	
Número de cuenta	

La política de la compañía es realizar el pago a cada proveedor, máximo en ocho días o de contado, y de acuerdo a la negociación con el proveedor se gestiona crédito de treinta o cuarenta y cinco días.

2.6 Impuesto a la renta e impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del pasivo, sobre las diferencias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en las cuentas anuales consolidadas. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un pasivo o un activo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal, no se contabiliza.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivos (y leyes) aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar dichas diferencias.

Se reconocen impuestos diferidos sobre las diferencias temporarias que surgen en inversiones en filiales y asociadas, excepto en aquellos casos en que el Grupo pueda controlar la fecha en que revertirán las diferencias temporarias y sea probable que éstas no vayan a revertir en un futuro previsible.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la Administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Las obligaciones por beneficios definidos de la Compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia a las tasas de mercado al final del período considerando los Bonos del Gobierno.

3.3 Estimación de vidas útiles de maquinarias y equipos - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.5.3.

3.4 **Impuesto a la renta diferido** - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalente de efectivo, es como sigue:

	Diciembre 31 2013
Banco Bolivariano	38.094
Total	38.094

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, es como sigue:

	Diciembre 31 2013
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>	
Cientes Locales	38.007
Total	38.007
 <i>Otras cuentas por cobrar:</i>	
Anticipo Sueldos	270
Anticipos Proveedores Locales	2.057
Credito Tributario (IVA)	131.363
Retención en la fuente de Clientes	12
Total	133.702

6. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios, es como sigue:

	Diciembre 31 2013
Inv. Materia Prima Planta	140.932
Inventario Llantas Renovadas (Calor)	7.873
Total	148.805

7. MAQUINARIAS Y EQUIPOS

Un resumen de maquinarias y equipos es como sigue:

	Diciembre 31 2013
Maquinaria y Equipo	950.000
Equipo de computo	3.538
Total	953.538
Depreciación Acumulada Equipo de Computo	-197
Depreciación Acumulada Maquinaria y Equipo	-15.833
Total	-16.030

8. PRÉSTAMOS

Un resumen de préstamos, es como sigue:

	Diciembre 31 2013
Casa Baca Holdind	675.194
Indima S.A.	675.194
Total	1.350.388

El valor de préstamos proviene de los accionistas, mismo que al cierre del año 2013 se encuentra en proceso de Aumento de Capital.

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, es como sigue:

	Diciembre 31 2013
<i>Cuentas por pagar comerciales:</i>	
Proveedores Locales	1.310
Total	1.310
<i>Otras cuentas por pagar:</i>	
Aportes IESS por pagar	3.225
Décimo cuarto sueldo	626
Décimo tercer sueldo	1.056
Impuestos por Pagar Fisco	3.319
Préstamos Quirografarios por pagar	208
Provisión Vacaciones	1.299
Total	9.734

10. PATRIMONIO

Capital Social - El capital social autorizado consiste de \$8 000

Pérdida del Ejercicio – Al 31 de diciembre de 2013 ya compañía tuvo una pérdida que asciende a \$73 316

11. INGRESOS

Un resumen de ingresos, es como sigue:

	Diciembre 31 2013
Ventas Calor	39.822
Ventas Frio	7.675
Ventas Varias	1.040
Descuento en Ventas Calor	1.410
Descuento en Ventas Frio	239
Otros Ingresos	13
Total	46.901

12. COSTO Y GASTOS

Un resumen de los costos es como sigue:

	Diciembre 31 2013
Costo de Venta Calor	36.069
Costo de Venta Frio	5.182
Costo de Venta Varios	7.912
Servicio Contratado Proveedor	2.300
Energía Eléctrica	1.684
Consumibles e Insumos	2.377
Servicio de Transporte	508
Mantenimiento	2.970
Servicio Limpieza	531
Equipo de seguridad y Seguridad Industrial	715
Variacion GFV	-6.732
Sueldos y salarios	4.411
Horas Extras	728
Comisiones de Productividad	1.173
Aporte Patronal	763
Décimo Tercer Sueldo	480
Décimo Cuarto Sueldo	292
Vacaciones	240
Bonificación	887

Variación Tarifa MOD	-5.517
Arriendo	9.750
Teléfono	169
Alimentación Personal	828
Suministros de Oficina	1.111
Depreciación	15.833
Variación Tarifa GFF	-20.519
Total	64.146

Un resumen de los gastos es como sigue:

	Diciembre 31 2013
Sueldos y Salarios Adm - Ventas	20.180
Horas Extras Adm - Ventas	30
Comisión por Productividad Adm - Ventas	5.322
Décimo Tercer Sueldo Adm - Ventas	2.131
Décimo Cuarto Sueldo Adm - Ventas	345
Aporte Patronal Adm - Ventas	2.921
Vacaciones Adm - Ventas	1.181
Jubilación Patronal Adm - Ventas	230
Bonificación no aportable	15.266
Honorarios, Asesoría Profesionales	1.600
Depreciación	197
Anuncios y Publicidad	770
Gastos médicos	591
Agasajos Autorizados	180
Cafetería y Limpieza	24
Interés	50
Variación Ajustes Inventarios	4.980
Gastos Bancarios	76
Diferencia en centavos	-0
Total	56.071

13. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y fueron presentados a los Accionistas y la Junta de Directores y fueron aprobados en la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas el 15 de Abril de 2014.