

INDUSTRIA RECICLADORA DE CAUCHO ECOCAUCHO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

1. INFORMACIÓN GENERAL

Industria Recicladora de Caucho Ecocaucho S. A. fue constituida en la ciudad de Quito, el 13 de junio de 2013 mediante escritura pública otorgada ante el Notario Décimo Quinto (Encargado) del cantón Quito aprobada por la Superintendencia de Compañías con Resolución No. SD.II.DCJ.Q.13.003639. Su objetivo social es la fabricación y comercialización de productos conformados con caucho reciclado y otros materiales, procedentes de neumáticos fuera de uso y de otros elementos relacionados.

Domicilio: José Andrade OE1-124 y Juan de Selis - Barrio Carcelén Industrial - Parroquia Carcelén - Cantón Quito - Provincia Pichincha

RUC: 1792454670001

Expediente SC: 171971

Operaciones.- Las perspectivas de la compañía son las siguientes:

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 la que, según la Fedotaxi, el número de taxis es de 20.805 y según Fenacrotali 6.000 camionetas de transporte liviano, unidades que constituyen el mercado potencial de Ecocaucho S.A.

La información que se incluye y presenta en los estados financieros y en estas notas es responsabilidad de la administración de ECOCAUCHO S.A.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros de ECOCAUCHO S.A. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en todos los aspectos significativos.

Las NIIF requieren que una entidad, al preparar los estados financieros cumplan con cada una de las NIIF vigentes en el período sobre el que se informa así como que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de las partidas que conforman los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible en aquel momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Se reconoce como propiedad, planta y equipo a aquellos activos para uso en la administración, producción, prestación del servicio y que su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política para su activación, considerando el monto razonable para las adquisiciones individuales, en grupo o en conjunto, observando su importancia relativa y expectativa ha establecido los siguientes montos mínimos:

<u>Grupo de activos</u>	<u>Monto mínimo</u>
Vehículos	Sin monto mínimo
Muebles y enseres	Sin monto mínimo
Equipos de computación	Sin monto mínimo
Maquinaria y Equipo	Sin monto mínimo

La depreciación de la propiedad, planta y equipo se calcula usando el método lineal para asignar sus costos sobre sus vidas útiles técnicas estimadas.

<u>Grupo de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>	<u>Valor Residual</u>
Maquinaria y Equipo	10	10% del costo
Muebles y enseres	10	10% del costo
Vehículos	5	10% del costo
Equipos de computación	3	10% del costo

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

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.

2.7 Activos Disponibles para la Venta.- Aquellos activos o grupo de activos que la Administración considere no continuarán siendo utilizados para la generación de ingresos de la Compañía, se los contabiliza como Activos Disponibles para la Venta y se incluye entre los activos no corrientes hasta su disposición final.

2.8 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 de deterioro 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.

2.9 Proveedores.- Los proveedores se reconocen siempre a su valor razonable, están basadas en condiciones de crédito normales y no generan intereses

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.

2.10 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.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (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.

2.11 Ingresos.- Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, menos el importe de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía otorgue.

2.11.a) Ingresos por venta de bienes.- Los ingresos ordinarios provenientes de la venta de bienes son reconocidos por la compañía cuando ha transferido al comprador los riesgos y ventajas de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, esto implica que la entidad ya no controla, no administra, ni retiene el bien. Además, se espera obtener beneficios económicos de la transacción y el importe de estos beneficios, así como el de los costos incurridos en la transacción, se puede medir de forma fiable.

2.11.b) Ingresos por prestación de servicios.- Los ingresos derivados de la prestación del servicio se reconocen en base a su realización, los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los periodos contables en los cuales tiene lugar la prestación del servicio. Adicionalmente, los ingresos son reconocidos en la medida en que se espera obtener beneficios económicos y el grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido de forma fiable.

2.12 Costos y Gastos.- Todos los costos y gastos se reconocen en el resultado del período en el que se incurren.

continuación se presenta un detalle de las principales cuentas de los estados financieros:

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

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

	(Miles de US dólares)	
	Diciembre 31	Diciembre 31
	2014	2013
Caja	1	-
Bancos	121	38
Total	122	38

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	(Miles de US dólares)	
	Diciembre 31 2014	Diciembre 31 2013
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Cientes Locales	199	38
Cientes Relacionados	<u>2</u>	<u>0</u>
Total	201	38
<i>Otras cuentas por cobrar:</i>		
Anticipos Proveedores Locales	80	2
Crédito Tributario (IVA)	<u>152</u>	<u>132</u>
Total	232	134

5. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios, es como sigue:

	(Miles de US dólares)	
	Diciembre 31 2014	Diciembre 31 2013
Inv. Materia Prima	80	141
Inventario Llantas Renovadas (Calor)	24	8
Inventario Producto Terminado Reciclaje	19	-
Importaciones en Tránsito	<u>40</u>	<u>-</u>
Total	163	149

6. PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de maquinarias y equipos es como sigue:

Nombre del Activo	(Miles de US dólares)				
	Saldo al 31-dic-13	Adiciones	Ajustes y reclasific.	Saldo al 31-dic-14	Años Depr.
Maquinaria y Equipo	950	46	275	721	10
Matrickería	0	35	0	35	10
Herramientas	0	11	0	11	10
Muebles y Enseres	0	5	0	5	10
Equipo de Cómputo	<u>4</u>	<u>10</u>	<u>0</u>	<u>14</u>	3
Total Activo Fijo	954	107	275	786	
Depreciación Acumulada	<u>(16)</u>	<u>(90)</u>	<u>18</u>	<u>(88)</u>	
Total Neto Activo Fijo	938	3	257	698	

7. ACTIVOS DISPONIBLES PARA LA VENTA

En el ejercicio 2104 la Compañía decidió descontinuar la producción en la línea de re-reencauchite y la Junta Directiva dispuso la venta de la misma en reunión del 30 de junio de 2014.

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Los activos por impuestos diferidos son calculados, reconocidos y contabilizados por la Compañía según lo que se describe en la nota 2.10 Impuesto a la Renta e Impuestos Diferidos; el movimiento de esta cuenta se resume como sigue:

	(Miles de US dólares)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	0
Reconocimiento de Activos Diferidos sobre:	
Pérdida del ejercicio 2013	15
Pérdida del ejercicio 2014	<u>117</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2014	132

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:

	(Miles de US dólares)	
	Diciembre 31 2014	Diciembre 31 2013
<i>Cuentas por pagar comerciales:</i>		
Proveedores Locales	25	1
Anticipos de clientes	<u>14</u>	-
Total	39	1
<i>Otras cuentas por pagar:</i>		
Aportes y Prestamos IESS por pagar	5	4
Décimo cuarto sueldo	2	1
Décimo tercer sueldo	2	1
Provisión Vacaciones	9	1
Impuestos por Pagar Fisco	16	3
Otras cuentas	<u>(2)</u>	-
Total	32	10

10. PRESTAMOS

Un resumen de préstamos, es como sigue:

	(Miles de US dólares)	
	Diciembre 31 2014	Diciembre 31 2013
Casa Boca Holdind	0	675
Indima S.A.	<u>0</u>	<u>675</u>
Total	0	1.350

11. PATRIMONIO

Capital Social - El capital social a la Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas de la compañía, celebrada el 19 de diciembre de 2013, decidió (i) aumentar el capital social suscrito y pagado en US dólares 992 mil, mediante compensación de créditos otorgados por los accionistas, y (ii) establecer el capital autorizado en US dólares 2.000 miles. Estas resoluciones de la Junta General fueron formalizadas mediante escritura pública otorgada ante el Notario Décimo Quinto del cantón Quito con fecha 11 de febrero de 2014, aprobado por la Superintendencia de Compañías con Resolución No. SC.IRQ.DRASD.SAS.14.001785 de 07 de mayo de 2014 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito bajo el número 1732. El capital social de la Compañía al 31 de diciembre de 2014 es como sigue:

Capital Autorizado:	US dólares 2.000 miles
Capital Suscrito y Pagado:	US dólares 1.000 miles

Aporte Futuras Capitalizaciones- Al 31 de diciembre de 2014, los accionistas han realizado los siguientes aportes para futura capitalización:

Accionista	Aportes para futura Capitalización (miles de US dólares)
Industrias de Accesorios y Partes de Automotores INDIMA S.A.	608
Corporación Casa Baca Holding S.A.	608
Total	1.216

Reserva Legal- De acuerdo con la legislación vigente la empresa debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad anual a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance al menos el 50% del capital suscrito. Esta reserva puede ser utilizada para incrementar el capital o para absorber pérdidas.

Resultados Acumulados y del Ejercicio - Los resultados acumulados y el del Ejercicio representan la diferencia entre las cuentas de Ingresos, Costo de Producción y Gastos.

12. INGRESOS

Un resumen de ingresos, es como sigue:

	(miles de US dólares)	
	Diciembre 31 2014	Diciembre 31 2013
Ingresos provenientes ventas calor	470	40
Ingresos provenientes ventas frío	94	8
Ingresos provenientes de ventas pisos	67	0
Ingresos provenientes de ventas viales	7	0
Ingresos provenientes de ventas gestor ambiental	69	0
Ingresos por ventas chatarra	5	1
Descuento en ventas calor	(35)	(1)
Descuento en ventas frío	(11)	0
Descuento en ventas pisos	(1)	0
Descuento en ventas viales	(1)	0
Total	665	47

13. COSTO Y GASTOS

Un resumen de los costos es como sigue:

(miles de US dólares)

	Diciembre 31 2014	Diciembre 31 2013
Costo de Venta Calor	325	36
Costo de Venta Frio	89	5
Costo de Viales (Reciclaje)	5	-
Costo de venta Pisos (Reciclaje)	19	-
Costo de Ventas Samanes Guayaquil	25	-
Costo de Venta Varios	-	8
Variación Tarifa MOD	(40)	(6)
Variación Tarifa GFF	(56)	(21)
Variación GFV	(42)	(7)
Depreciación	86	16
Gas	17	-
Herramientas, racks y estanterías	8	-
Muestras, garantías, ensayos, análisis y pruebas	41	-
Energía Eléctrica, teléfono e internet	24	2
Consumibles e Insumos	16	2
Servicio de Transporte	28	1
Mantenimiento y limpieza	34	4
Equipo de Seguridad y Seguridad Industrial	6	1
Sueldos, Salarios y bonificaciones	58	4
Horas Extras	15	1
Comisiones de Productividad	10	1
Aporte patronal y personal	10	1
Décimo Tercer Sueldo	7	-
Décimo Cuarto Sueldo	3	-
Vacaciones	4	-
Bonificación e indemnizaciones	2	1
Cursos y capacitaciones	2	-
Viajes, hospedaje y alimentación	11	1
Arriendos	55	10
Suministros de Oficina	4	1
Otros costos de producción	6	2
Total	772	64

Un resumen de los gastos es como sigue:

	(miles de US dólares)	
	Diciembre 31	Diciembre 31
	2014	2013
Sueldos y Salarios Adm. – Ventas	131	21
Horas Extras Adm. – Ventas	2	-
Comisión por Productividad Adm. – Ventas	36	5
Décimo Tercer Sueldo Adm. – Ventas	14	2
Décimo Cuarto Sueldo Adm. – Ventas	4	-
Aporte Patronal Adm. – Ventas	20	3
Vacaciones Adm. – Ventas	7	1
Honorarios, Asesoría Profesionales	22	2
Depreciación	4	-
Provisión cuentas incobrables	2	-
Publicidad y promoción	38	1
Servicios administrativos – back office y sistemas	64	-
Telefonía e internet	4	-
Mantenimiento	11	-
Gastos médicos	2	1
Viajes, hospedaje y alimentación	14	-
Implementación AX	12	-
Cafetería y Limpieza	3	-
Suministros de oficina y computación	5	-
Mudanza	23	-
Variación Ajustes Inventarios	1	5
Gastos Bancarios	1	-
Otros gastos administrativos	10	13
Total	430	57

14. EVENTOS POSTERIORES

La Administración considera que a la luz de emisión y aprobación de los Estados Financieros de la Compañía no existen eventos conocidos que pudiesen afectar operativamente o financieramente los resultados presentes o futuros de la Compañía.

15. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.



Ing. Daniel Chiriboga Escalante
Gerente General



Ing. Daniela López Cevallos
RUC No. 1711106920001
Contadora Registro No. 17-4413