



RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda.

ECORESA ECOLOGIA & RECLAJE S.A.

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta General de Accionistas de
Ecoresa Ecología & Reciclaje S.A.**

Informe sobre los estados financieros

- 1 Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de Ecoresa Ecología & Reciclaje S.A. al 31 de diciembre del 2015, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y sus notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2014, no estaban sujetos a la obligatoriedad de contar con el examen de auditoría externa, puesto que al monto de los activos del ejercicio inmediato anterior no superó la base mínima exigida.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

- 2 La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES). Esa responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de que no estén afectados por representaciones erróneas de carácter significativo, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la determinación de estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

- 3 Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencias de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



RVL Consultores & Auditores Cía. Ltda.

Opinión

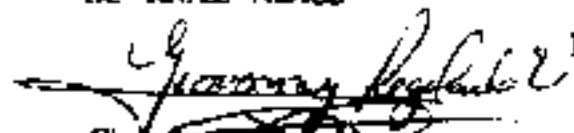
- 4 En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Ecorosa Ecología & Reciclaje S.A. al 31 de diciembre del 2015, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) y disposiciones reglamentarias de Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, y del Servicio de Rentas Internas (SRI).

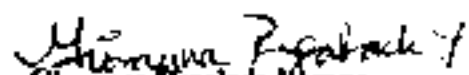
Excepción

- 5 Sin calificar nuestra opinión, manifestamos que conforme a disposiciones tributarias vigentes, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias del periodo fiscal 2015 será presentado por separado hasta el 31 de julio del 2016 conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas, cuyos formularios a la presente fecha aún no han sido emitidos por este organismo.

Atentamente,

RVL CONSULTORES & AUDITORES CÍA. LTDA.
RVL CONSULTORES & AUDITORES CÍA. LTDA.
SC - RNAE - No. 558


Giovanni Regalado Vargara
Socio
Registro CPA No. 27.102

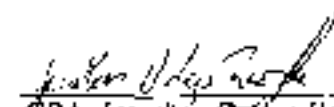

Giovanna Regalado Lizama
Supervisor de Auditoría
Registro CPA No. 36.258

Guayaquil, abril 18 del 2016

ECORESA ECOLOGIA & RECICLAJE S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

	<u>NOTAS</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		(US dólares)	
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	4	3,516	42,503
Inversiones	5	70,000	70,000
Cuentas y documentos por cobrar	6	293,666	899,620
Inventarios	7	38,944	109,059
Activos por impuestos corrientes	8	<u>50,275</u>	<u>61,726</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		456,401	1,182,908
Propiedades y equipos	9	218,150	259,171
Activos intangibles	10	<u>794</u>	<u>1,850</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>675,345</u>	<u>1,443,929</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Sobregiro bancario		4,653	0
Cuentas por pagar	11	320,337	1,061,790
Costos acumulados por pagar	13	<u>13,893</u>	<u>33,803</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		338,883	1,065,593
Cuentas por pagar a largo plazo	12	139,600	150,000
Costos acumulados por pagar	13	<u>7,744</u>	<u>9,251</u>
TOTAL PASIVOS		<u>486,227</u>	<u>1,224,844</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	14	800	800
Reserva legal	3	15,178	15,178
<u>Resultados acumulados:</u>			
Resultados acumulados		<u>173,140</u>	<u>173,107</u>
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>189,118</u>	<u>189,085</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>675,345</u>	<u>1,413,929</u>


 Sr. Carlos Pineda Pérez
 Gerente General


 CPA Jonathan Ortega Ruiz
 Contador General

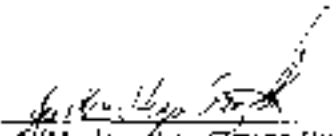
Ver notas a los estados financieros

ECORESA ECOLOGIA & RECICLAJE S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

	<u>NOTAS</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		(US dólares)	
Ventas netas		652.196	1.153.829
Costo de ventas		(104.264)	(31.253)
UTILIDAD BRUTA		<u>547.932</u>	<u>1.122.576</u>
GASTOS OPERACIONALES:			
Gastos administrativos		723.596	863.251
Depreciaciones y amortizaciones		41.273	41.932
Gastos financieros		1.684	2.160
Otros		<u>35.853</u>	<u>47.878</u>
TOTAL DE GASTOS OPERACIONALES		<u>802.406</u>	<u>955.221</u>
UTILIDAD DE LA OPERACIÓN		(256.474)	167.355
INGRESOS NO OPERACIONALES:			
Otros ingresos		<u>268.420</u>	<u>5.282</u>
TOTAL DE INGRESOS NO OPERACIONALES		<u>268.420</u>	<u>5.282</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS	15	11.946	172.597
Participación a trabajadores	15	(1.792)	(25.890)
Impuesto a la renta	15	(10.121)	(42.809)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	15	<u>33</u>	<u>103.898</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		<u>0</u>	<u>0</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		<u>33</u>	<u>103.898</u>



Sr. Carlos Pineda Pérez
Gerente General

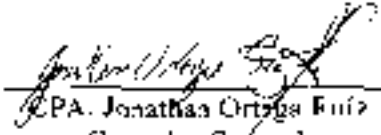


CPA Jonathan Ortega Ruiz
Contador General

ECORESA ECOLOGÍA & RECICLAJE S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

	<u>Capital</u> <u>social</u>	<u>Reserva</u> <u>Legal</u>	<u>Resultados</u> <u>Acumulados</u> (U.S. dólares)	<u>Total</u>
Saldos a diciembre 31, 2013	800	0	84.387	85.187
Apropiación a reserva legal 2014		15.178	(15.178)	0
Utilidad del ejercicio, 2014	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>103.898</u>	<u>103.898</u>
Saldos a diciembre 31, 2014	<u>800</u>	<u>15.178</u>	<u>173.107</u>	<u>189.085</u>
Utilidad del ejercicio, 2015	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>33</u>	<u>33</u>
Saldos a diciembre 31, 2015	<u>800</u>	<u>15.178</u>	<u>173.140</u>	<u>189.118</u>


 Sr. Carlos Pineda Pérez
 Gerente General

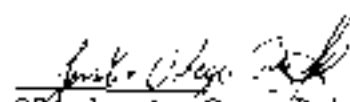

 CPA. Jonathan Ortíz Ruiz
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

ECORESA ECOLOGIA & RECICLAJE S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

	2015	2014
	(US dólares)	
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido por clientes	633,246	1,140,658
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(644,788)	(813,337)
Efectivo pagado por gastos financieros	(1,684)	(2,160)
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación	(13,226)	325,161
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Aumento en inversiones	0	(201,579)
Aumento en propiedades y equipos	(30,414)	(26,433)
Aumento en activos intangibles	0	(350)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(30,414)	(228,362)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Disminución en préstamos bancarios	0	(1,514)
Aumento (Disminución) en sobregiro bancario	4,653	(4,245)
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de financiamiento	4,653	(5,760)
 Aumento (Disminución) de efectivo	 (38,987)	 81,039
Saldo de Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	112,503	31,464
Saldo de Efectivo y sus equivalentes al final del año	73,516	112,503


 Sr. Carlos Pineda Pérez
 Gerente General


 CPA. Jonathan Ortega Ruiz
 Contador General

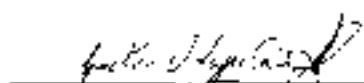
Ver notas a los estados financieros

ECORESA ECOLOGIA & RECICLAJE S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(15 dólares)	
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
UTILIDAD NETA	33	103.898
Partidas que no requieren ni generan efectivo:		
Participación a empleados	1.792	25.890
Impuesto a la renta	10.121	42.809
Depreciaciones, amortizaciones y provisiones	41.273	41.932
Pérdida por certificado de depósito	131.579	0
Otros ingresos	(268.420)	0
Bajas de propiedades y equipos	<u>3.218</u>	<u>0</u>
	(80.437)	110.631
Cambios en Activos y Pasivos:		
Aumento en cuentas por cobrar	(229)	(51.708)
Disminución en activos por impuestos corrientes	11.451	5.679
Disminución en inventarios	70.115	21.286
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	9.051	147.699
Disminución en gastos acumulados por pagar	<u>(23.210)</u>	<u>(9.324)</u>
	<u>67.178</u>	<u>110.632</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(13.226)</u>	<u>325.161</u>



Sr. Carlos Pineda Pérez
Gerente General



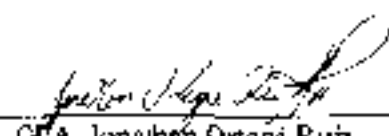
CPA. Jonathan Ortega Ruiz
Contador General

Ver notas a los estados financieros

ECORESA ECOLOGIA & RECICLAJE S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

	<u>Capital</u> <u>social</u>	<u>Reserva</u> <u>Legal</u>	<u>Resultados</u> <u>Acumulados</u> (US dólares)	<u>Total</u>
Saldos a diciembre 31, 2013	800	0	84,187	85,187
Apropiación a reserva legal 2014		15,178	(15,178)	0
Utilidad del ejercicio, 2014	—	—	103,398	103,398
Saldos a diciembre 31, 2014	<u>800</u>	<u>15,178</u>	<u>173,107</u>	<u>189,085</u>
Utilidad del ejercicio, 2015	—	—	33	33
Saldos a diciembre 31, 2015	<u>800</u>	<u>15,178</u>	<u>173,140</u>	<u>189,118</u>


 Sr. Carlos Pineda Pérez
 Gerente General

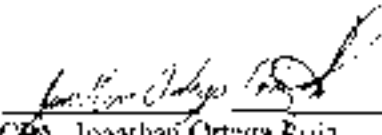

 Sr. A. Jonathan Ortega Ruiz
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

ECORESA ECOLOGIA & RECICLAJE S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(C.S. dólares)	
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido por clientes	633,246	1,140,658
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(644,788)	(813,337)
Efectivo pagado por gastos financieros	(1,684)	(2,160)
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación	(13,226)	325,161
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Aumento en inversiones	0	(201,579)
Aumento en propiedades y equipos	(30,414)	(36,132)
Aumento en activos intangibles	0	(350)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(30,414)	(238,061)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Disminución en préstamos bancarios	0	(11,514)
Aumento (Disminución) en sobregiro bancario	4,653	(4,246)
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de financiamiento	4,653	(15,760)
 Aumento (Disminución) de efectivo	 (38,987)	 81,039
Saldo de Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	112,503	31,464
Saldo de Efectivo y sus equivalentes al final del año	73,516	112,503


 Sr. Carlos Pineda Pérez
 Gerente General

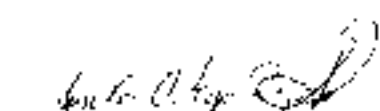

 CPA. Jonathan Ortega Ruiz
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

ECORESA ECOLOGIA & RECICLAJE S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US dólares)	
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
UTILIDAD NETA	33	102,898
Partidas que no requieren ni generan efectivo:		
Participación a empleados	1,792	25,890
Impuesto a la renta	10,121	42,809
Depreciaciones, amortizaciones y provisiones	41,273	41,932
Pérdida por certificado de depósito	131,579	0
Otros ingresos	(268,420)	0
Bajas de propiedades y equipos	<u>3,218</u>	<u>0</u>
	(80,437)	110,631
Cambios en Activos y Pasivos:		
Aumento en cuentas por cobrar	(227)	(54,708)
Disminución en activos por impuestos corrientes	1,451	5,679
Disminución en inventarios	70,115	21,286
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	9,051	147,699
Disminución en gastos acumulados por pagar	<u>(23,210)</u>	<u>(9,324)</u>
	<u>67,178</u>	<u>110,632</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(13,226)	325,161


 Sr. Carlos Pineda Pérez
 Gerente General


 CPA Jonathan Ortega Ruiz
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

ECORESA ECOLOGIA & RECICLAJE S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

1. ACTIVIDAD

ECORESA ECOLOGIA & RECICLAJE S.A.- (La Compañía) fue constituida según escritura de constitución del 30 de noviembre del 2009, en la ciudad de Guayaquil, e inscrita en el Registro de mercantil bajo el N° 919, e 19 de enero del 2010 en el mismo cantón.

Su actividad principal es la gestión integral de desechos, tanto peligrosos como no peligrosos. Para el cumplimiento de su finalidad social, la compañía podrá efectuar todas las operaciones mercantiles, los actos y contratos permitidos por las leyes de la República del Ecuador.

La compañía tiene su oficina principal para efectos tributarios domiciliada en la provincia de Orellana, cantón Francisco de Orellana, vía Lago Agrio sin carretera margen izquierdo kilómetro 7, segunda línea, entrada de la comuna coronación del oriente.

Cientos indicadores publicados por el Banco Central del Ecuador y relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en estos últimos años, son como sigue:

	%
2015	5,3%
2014	3,7%
2013	2,7%

2. BASE DE PRESENTACIÓN Y CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF PARA PYMES

Bases de presentación. La Compañía mantiene sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América (US\$) y los estados financieros al 31 de diciembre del 2015 y 2014 fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) y las demás disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, su reglamento de aplicación y prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, las cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos que afectan los montos de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Las notas que siguen, resumen estas normas y principios y su aplicación a los estados financieros adjuntos.

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES)

La Administración de la Compañía declara que a partir del 1 de enero del 2012, elabora y presenta sus estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) de conformidad con la Resolución Nú. 08.G.DSC.019 emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador (publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008). Como resultado de este proceso no fue necesario el registro de ajustes, debido a que los saldos presentados en los estados financieros están razonablemente presentados con la naturaleza de sus registros.

ECORESA ECOLOGIA & RECICLAJE S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Efectivo.- Registra los recursos de alta liquidez que dispone la entidad para sus operaciones regulares, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja y bancos.

Cuentas y documentos por cobrar.- Las cuentas y documentos por cobrar se reconocen inicialmente al costo menos cualesquier pérdida por deterioro del valor.

Inventarios.- Los inventarios de mercadería se encuentran valorados a sus costos históricos. El costo no excede el valor de mercado.

Propiedades y equipos - Estan contabilizados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado. Los pagos por mantenimiento son cargados al gasto, y las mejoras que prolongan su vida se capitalizan.

El costo de los activos es depreciado de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos, en base a las siguientes tasas de depreciación anual:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Maquinarias y equipos	10%
Vehículos	20%
Muebles y enseres	10%
Equipos de Computacion y software	33,33%

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno para el año 2015 y 2014 estableció la tarifa de impuesto a la renta del 22% para sociedades, sin embargo para el año 2015, según reformas el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno se aplica la tarifa del 25% sobre la base imponible cuando más del 50% de su composición societaria está constituida por accionistas residentes en paraísos fiscales. En caso de que la utilidad del año o parte de ella sea capitalizada dentro del año siguiente, la tarifa disminuye 10 puntos porcentuales, siendo requisito indispensable formalizarla con la inscripción en el Registro Mercantil.

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece que un valor no menor del 10% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de capital.

Ingresos y gastos.- Los ingresos y gastos se reconocen en el periodo por el método del devengado, es decir, los ingresos cuando se realizan y los gastos cuando se conocen.

4 EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, está compuesto como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US dólares)	
Caja	700	700
Bancos Locales	<u>2.816</u>	<u>1.180</u>
Total	<u>3.516</u>	<u>1.250</u>

ECORESA ECOLOGIA & RECICLAJE S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

4 EFFECTIVO (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, bancos locales representa cuentas corrientes en: Banco Produbanco por US\$ 2.664 y 2.261 respectivamente y Banco Internacional por US\$ 152 y US\$ 26.083 respectivamente.

5 INVERSIONES

La composición del saldo de inversiones al 31 de diciembre del 2015 y 2014 corresponde a un certificado de depósito emitido por la cooperativa El discapacitado, el mismo que se encuentra vencido y en trámite de recuperación debido a que esta entidad se encuentra en proceso de liquidación.

6 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las cuentas y documentos por cobrar representan:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US dólares)	
Clientes	266.416	247.466
Anticipos a proveedores	26.004	18.116
Accionistas	0	19.877
Empleados	551	5.690
Depósitos en garantía	0	606.183
Otros	<u>2.695</u>	<u>2.288</u>
Subtotal	295.666	899.620
(-) Provisión cuentas incobrables	<u>(2.000)</u>	<u>0</u>
Total	<u>293.666</u>	<u>899.620</u>

Al 31 de diciembre del 2014, depósitos en garantía representan dos pólizas en la Cooperativa El Discapacitado por US\$ 472.604 y US\$ 131.579 y un depósito por US\$ 2.000 entregado por el arrendamiento de la oficina de Quito.

7 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se conforman como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(US dólares)	
Materia prima	37.112	1.131
Productos terminados	1.805	1.805
Mercaderías en tránsito	<u>2</u>	<u>106.121</u>
Total	<u>38.944</u>	<u>109.057</u>

ECORESA ECOLOGIA & RECICLAJE S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

8 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los activos por impuestos corrientes representan:

	2015	2014
	(US dólares)	
Retenciones de IVA	59.485	40.499
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	10.790	21.221
Crédito tributario (IVA)	0	0
Total	50.275	61.726

9 PROPIEDADES Y EQUIPOS

Durante el año 2015 y 2014, el movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

	Saldos al		Saldos al		Saldos al
	31-dic-13	Adiciones	31-dic-14	Adiciones	31-dic-15
	(US dólares)				
Terreno	5.000	0	5.000	0	5.000
Equipos de oficina	1.740	577	2.317	850	3.167
Maquinarias y equipos	249.700	2.381	252.081	0	252.081
Equipos de computación	7.787	1.836	9.623	0	9.623
Vehículos	33.027	16.836	49.863	2.476	50.784
Muebles y enseres	427	4.578	5.005	0	5.005
Otros	14.834	225	15.059	27.038	42.147
Subtotal	312.515	26.433	338.948	30.414	367.807
(-) Depreciación acumulada	(68.881)	(40.895)	(109.777)	(40.277)	(149.657)
Total	243.634	(14.463)	229.171	(9.863)	213.150

10 ACTIVOS INTANGIBLES

Durante el año 2015 y 2014, el movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

	Saldos al		Saldos al		Saldos al
	31-dic-13	Adiciones	31-dic-14	Adiciones	31-dic-15
	(US dólares)				
Software	2.850	350	3.200	0	3.200
(-) Amortización	(314)	(1.036)	(1.350)	(1.056)	(2.406)
Total	2.536	(686)	1.850	(1.056)	794

11 CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

	2015	2014
	(US dólares)	
Proveedores locales	285.433	507.729
Empleados	6.129	1.226
Obligaciones con el IESS	6.628	4.381
Obligaciones tributarias	22.147	45.859
Total	320.337	559.195

ECORESA ECOLOGÍA & RECICLAJE S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

11 CUENTAS POR PAGAR (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las cuentas por pagar a proveedores locales incluyen principalmente por adquisición de bienes y servicios, que no generan intereses.

Las Obligaciones tributarias corresponden a impuestos pendientes al 31 de diciembre del 2015 y 2014, como sigue:

	2015	2014
	(US dólares)	
Impuestos a la renta	10.121	42.809
Retenciones el fuente del impuesto a la renta	4.450	1.335
Retenciones en la fuente de IVA	7.576	1.706
Total	<u>22.147</u>	<u>45.850</u>

12 CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, cuentas por pagar a largo plazo consiste de lo siguiente:

	2015	2014
	(US dólares)	
Proveedores	139.600	150.000
Total	<u>139.600</u>	<u>150.000</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las cuentas por pagar a largo plazo representan principalmente a la compañía Tin Man Co por US\$ 139.600 y US\$ 150.000 respectivamente.

13 GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015, representan provisiones para beneficios sociales, participación trabajadores, jubilación patronal y desahucio. El movimiento de tales provisiones durante esos periodos fue como sigue:

AÑO 2015	.. Beneficio a empleados ..				
	Beneficios sociales	Participación trabajadores	Jubilación patronal	Desahucio	Total
	(US dólares)				
Saldo inicial, enero 01 del 2015	7.914	25.890	7.686	1.565	43.055
Provisiones	33.165	792			34.957
Pagos	(28.978)	(25.890)		(1.917)	(56.785)
Saldo final, diciembre del 2015	<u>12.101</u>	<u>792</u>	<u>7.686</u>	<u>58</u>	<u>20.637</u>

ECORESA ECOLOGIA & RECICLAJE S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

13 GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR (Continuación)

AÑO 2014	Beneficio + empleados				
	Beneficios sociales	Participación Trabajadores	Subsidio personal	Desahucio	Total
	(US dólares)				
Saldo inicial, enero 01 del 2014	5.632	20.837	0	0	26.469
Provisiones	35.029	25.890	7.686	1.565	70.170
Pagos	(32.747)	(20.838)			(53.601)
Saldo final, diciembre del 2014	7.914	25.889	7.686	1.565	43.054

14 CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el capital de la Compañía está representado por 800 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, de un valor nominal de US\$ 1.00 cada una que totalizan el capital suscrito y pagado, cuyos accionistas son:

	<u>Nº. de</u> <u>Acciones</u>	<u>US dólares</u>
Henry Hernán Benavides Castillo	160	160
Narcisa de Lourdes Zambrano Martínez	640	640
Total	<u>800</u>	<u>800</u>

15 IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la base imponible por el período fiscal 2015 y 2014, fue determinada como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
		(US dólares)	
Utilidad del ejercicio	(A)	11.946	172.597
(-) 15% Participación a trabajadores	(B)	(1.792)	(25.890)
(-) Gastos no deducibles		35.852	47.878
Base imponible		46.006	194.585
(-) 22% Impuesto a la renta	(C)	(10.121)	(42.809)
(-) Impuesto mínimo	(D)	(9.360)	(6.789)
Utilidad neta del ejercicio 2015 y 2014 (A-B-C)		<u>33</u>	<u>107.898</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el impuesto a la renta registrado se obtuvo como resultado de aplicar la tarifa del 22% a la base imponible determinada para este año.

A la fecha de este informe (abril 18 del 2016), las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía no han sido revisadas por las autoridades fiscales. De acuerdo con disposiciones legales las obligaciones y acciones de cobro de créditos tributarios por incumplimiento de deberes formales prescribe en el plazo de cinco años; y, en siete años, si la declaración presentada resulta incompleta o si no se la hubiere presentado.

ECORESA ECOLOGIA & RECICLAJE S.A.
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

15 IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

Mediante Resolución No. NAC-DGERCCG15-3218 del 24 de diciembre del 2015 publicada en el R.O. No. 660 del 31 de diciembre del 2015, el Servicio de Rentas Internas dispuso que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias, las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI. Además se dispuso que los auditores externos presenten hasta el 31 de julio de cada año los informes de cumplimiento tributario, correspondientes al ejercicio fiscal anterior. A la fecha la Compañía mantiene en proceso la preparación de dicha información.

16 REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.I.C.008 del Suplemento R.O. No. 564 de abril 26 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos y pasivos contingentes.- Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, no existen tales cuentas.

Transacciones y operaciones con Partes vinculadas.- Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se encuentra reveladas en la Ncta 6.

Eventos posteriores.- Entre diciembre 31 del 2015 (fecha de cierre de los estados financieros) y abril 18 del 2016 (fecha de conclusión de la auditoría) la Administración considera que no existen eventos significativos que afecten la presentación de los estados financieros del año 2015.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Durante el año 2015 y 2014, hemos dado cumplimiento a las recomendaciones efectuadas para superar observaciones de control interno detectadas por auditoría externa.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes, aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.
