

FUNDIRECICLAR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015,
con opinión DEL AUDITOR INDEPENDIENTE.

FUNDIRECICLAR S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL
2015**

Contenido:

Estado de situación financiera	- 4 -
Estado de resultado integral	- 5 -
Estado de cambios en el patrimonio	- 6 -
Estados de flujos de efectivo	- 7 -
Notas a los estados financieros	- 9 -

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de:

FUNDIRECICLAR S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. He auditado el estado de situación financiera adjunto de **FUNDIRECICLAR S.A.** al 31 de diciembre del 2015, y los correspondientes estados de resultado, de cambios en el patrimonio de los Accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2015, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las PYMES y del control interno que la administración consideró necesario para permitir la presentación de los estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros mencionados en el primer párrafo con base a la auditoría. La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que se cumpla con requisitos éticos, así como que planificar y desempeñar la auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de **FUNDIRECICLAR S.A.**, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para la opinión de auditoría.

Opinión

4. En mi opinión, los estados financieros antes mencionados se presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **FUNDIRECICLAR S.A.** al 31 de diciembre del 2015, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las PYMES.

Énfasis

5. Como lo demuestra la Nota 20, al 31 de Diciembre del 2015, la Compañía presenta una disminución importante en sus ingresos con relación a años inmediatos anteriores.

Considerando que, entre otras posibles razones, en años anteriores entre sus principales clientes constaban contratos firmados con Empresas estatales, provinciales o seccionales y en base a las dificultades que han indicado los funcionarios del Estado Ecuatoriano por, entre otras, la inminente baja en el precio del petróleo, principal fuente de ingresos del estado ecuatoriano, las autoridades han dispuesto una priorización de las obras estatales y la asignación de los recursos respectivos. Esta eventualidad ha causado la disminución considerable en los ingresos de la Compañía.

La Administración indica que para el año 2016 esperan mejorar estos resultados y que tienen la expectativa de que los resultados presentados en el año auditado sean sustancialmente mejor. Sin embargo de esta afirmación, los resultados para el año 2016 resultan inciertos y dependerá de la posibilidad de que firmen nuevos contratos en obras y/o servicios, sea con Entidades Privadas y/o Públicas.

Otros asuntos

6. Los Estados Financieros del año inmediato anterior, es decir del año 2014, fueron auditados por otro auditor externo.
7. Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **FUNDIRECICLAR S.A.** por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2015 se emite por separado.

Marzo 25, 2016



Fredy Velasco
Registro No. 0933

FUNDIRECICLAR S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresados en U.S. dólares)

	<i>Notas</i>	<u>31 de Diciembre</u> <u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	6	2.191	17.558
Activos financieros			
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	7	131.837	111.427
Otras cuentas por cobrar	8	14.576	170.002
Inventarios	9	290.699	585.875
Activos por impuestos corrientes	10	146.349	316.029
Total activos corrientes		<u>585.652</u>	<u>1.200.891</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipo	9	547.528	603.938
Total activos no corrientes		<u>547.528</u>	<u>603.938</u>
 Total activos		 <u><u>1.133.180</u></u>	 <u><u>1.804.829</u></u>
<u>PASIVOS</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias	12	105.844	320.053
Cuentas por pagar comerciales	13	72.224	38.820
Otras cuentas por pagar	14	193.913	493.694
Impuestos corrientes	10	7.150	33.439
Beneficios empleados corto plazo	15	15.097	23.255
Cuentas por pagar accionistas y relacionados	18	71.392	78.808
Impuesto a la renta	26	-	-
Total pasivos corrientes		<u>465.620</u>	<u>988.069</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias	12	93.765	199.609
Beneficios empleados post-empleo	17	51.347	43.458
Pasivos por impuesto diferido		28.766	30.080
Total pasivos no corrientes		<u>173.879</u>	<u>273.147</u>
 Total Pasivos		 <u><u>639.499</u></u>	 <u><u>1.261.216</u></u>
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Capital social	27	300.000	300.000
Aporte futuras capitalizaciones	28	90.791	90.791
Reservas	29	81.514	69.347
Resultados acumulados	30	21.376	83.475
Total Patrimonio		<u>493.681</u>	<u>543.613</u>
 Total pasivos y patrimonio de accionistas		 <u><u>1.133.180</u></u>	 <u><u>1.804.829</u></u>



ING. JAIME CHAVEZ
Presidente Ejecutivo



NARCISA NAVARRETE
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

FUNDIRECICLAR S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresados en U.S. dólares)

	<i>Notas</i>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos de actividades ordinarias	20	2.774.950	4.998.262
Costo de ventas	21	(2.539.720)	(4.661.884)
UTILIDAD BRUTA		<u>235.230</u>	<u>336.378</u>
Gastos de administración	22	(202.977)	(274.342)
Gastos de generales		-	(51.749)
Gastos de ventas	23	(51.942)	-
UTILIDAD OPERACIONAL		<u>(19.689)</u>	<u>10.287</u>
Otros ingresos y (gastos):			
Gastos financieros	24	(41.735)	(60.342)
Otros (gastos), ingresos	25	8.649	83.627
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		(52.775)	33.572
Participación trabajadores	15	-	-
Menos impuesto a la renta:			
Corriente	26	-	(25.423)
Diferido		-	1.912
Salario digno		-	-
UTILIDAD DEL PERIODO		<u>(52.775)</u>	<u>10.061</u>



ING. JAIME CHAVEZ
Presidente Ejecutivo



NARCISA NAVARRETE
Contadora General

FUNDIRECICLAR S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
 (Expresados en U.S. dólares)

	Capital social	Aporte futura capitalizac	Reservas		Otros resultados integrales	Resultados		TOTAL
			Legal	Facultativa y Estatutaria	Ganancias y pérdidas actuariales	Acumulados	Adopción NIIF 1era vez	
Saldos al 31 de diciembre del 2013	300.000	90.791	16.319	42.715	3.363	46.471	31.786	531.445
Apropiación reservas año 2013	-	-	3.312	7.001	-	(10.313)	-	-
Utilidad neta	-	-	-	-	2.107	10.061	-	12.168
Saldos al 31 de diciembre del 2014 27 a 30	300.000	90.791	19.631	49.716	5.470	46.219	31.786	543.613
Apropiación reservas año 2014	-	-	3.567	8.600	-	(12.167)	-	-
Utilidad neta	-	-	-	-	1.531	(52.776)	1.313	(49.932)
Saldos al 31 de diciembre del 2015 27 a 30	300.000	90.791	23.198	58.316	7.001	(18.724)	33.099	493.681



 ING. JAIME CHAVEZ
 Presidente Ejecutivo



 NARCISA NAVARRETE
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros

FUNDIRECICLAR S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de Clientes	2.754.540	5.353.948
Pagado a proveedores y empleados	(2.400.746)	(5.388.453)
Utilizado en otros	(33.086)	(6.688)
Efectivo neto en actividades de operación	<u>320.708</u>	<u>(41.193)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Precio de venta de propiedad y equipo	-	19.196
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(15.152)	(44.818)
Otros	-	-
Efectivo neto en actividades de inversión	<u>(15.152)</u>	<u>(25.622)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago sobregiro bancario	-	-
Provisto (utilizado en) por obligaciones financieras	(320.923)	73.504
Provisto (utilizado en) por accionistas	-	-
Efectivo neto de actividades de financiamiento	<u>(320.923)</u>	<u>73.504</u>
EFFECTIVO:		
Incremento neto durante el año	(15.367)	6.689
Saldo al comienzo del año	17.558	10.869
Saldo al final del año	<u>2.191</u>	<u>17.558</u>

(Continúa...)

FUNDIRECICLAR S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad (pérdida) neta	(52.775)	12.168
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciaciones	73.415	86.521
Provisión jubilación	3.137	3.209
Provisión desahucio	6.639	4.451
Provisión cuentas incobrables	-	1.117
Beneficio empleados	-	6.296
Venta propiedad y equipo	-	(8.718)
Impuesto a la renta diferido	-	(1.912)
Baja cuentas incobrables	-	1.061
Baja inventarios	(1.065)	581
Baja / ajustes de propiedad, planta y equipo	(1.853)	-
Movimientos por efectos de NIIFs	2.844	-
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	(20.410)	48.722
Otras cuentas por cobrar	174.074	(24.364)
Inventarios	458.082	(118.330)
Activos por impuestos corrientes	-	(152.008)
Otros activos	(10.810)	3.352
Cuentas por pagar comerciales	33.404	(235.874)
Otras cuentas por pagar	(333.929)	354.101
Impuestos por pagar	-	(8.962)
Beneficios empleados	(3.749)	(12.604)
Participación trabajadores	(6.296)	-
Impuesto a la renta	-	-
Efectivo neto proveniente (utilizado en) de actividades de operación	320.708	(41.193)



ING. JAIME CHAVEZ
Presidente Ejecutivo



NARCISA NAVARRETE
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

FUNDIRECICLAR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Contenido

1.	Información general	- 10 -
2.	Políticas contables significativas	- 10 -
3.	Estimaciones y juicios contables	- 16 -
4.	Gestión del riesgo financiero	- 17 -
5.	Instrumentos financieros	- 18 -
6.	Efectivo	- 19 -
7.	Cuentas por cobrar no relacionados	- 19 -
8.	Otras cuentas por cobrar	- 20 -
9.	Inventarios	- 21 -
10.	Impuestos corrientes	- 21 -
11.	Propiedad, planta y equipo	- 22 -
12.	Obligaciones bancarias	- 23 -
13.	Cuentas por pagar comerciales	- 23 -
14.	Otras cuentas por pagar	- 24 -
15.	Beneficios empleados corto plazo	- 24 -
16.	Participación a trabajadores	- 24 -
17.	Beneficios empleados post-empleo	- 25 -
18.	Cuentas por pagar Socios y relacionados	- 26 -
19.	Transacciones con partes relacionadas	- 27 -
20.	Ingresos	- 27 -
21.	Costo de ventas	- 28 -
22.	Gastos de administración	- 28 -
23.	Gastos de ventas	- 29 -
24.	Gastos financieros	- 29 -
25.	Otros (gastos), ingresos	- 29 -
26.	Impuesto a la renta	- 30 -
27.	Capital social	- 32 -
28.	Aporte para futura capitalización	- 32 -
29.	Reservas	- 32 -
30.	Resultados acumulados	- 32 -
31.	Eventos subsecuentes	- 33 -
32.	Aprobación de los estados financieros	- 33 -

FUNDIRECICLAR S.A.

1. Información general

FUNDIRECICLAR S.A. es una Sociedad Anónima, constituida el 25 de abril del 2000 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 25 de mayo del 2000, con una duración de 50 años.

El objeto social de la Compañía corresponde a todas las actividades relacionadas con la ingeniería, mecánica, siderúrgica, metal mecánica, fundición de metales en aleación ferrosos y no ferrosos, planificación, promoción, diseño construcción y mantenimiento de maquinaria, herramientas y equipos; fabricación de partes piezas y productos relacionados con las ingenierías antes descritas.

Los Estados Financieros del año inmediato anterior, de decir del año 2014, han sido auditados por otros auditores externos.

2. Políticas contables significativas

2.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de FUNDIRECICLAR S.A., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las PYMES emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014 , y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de FUNDIRECICLAR S.A. es el Dólar de los Estados Unidos de América.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las PYMES requiere 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 describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2015 y 2014 , aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Efectivo

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo, en fondos reembolsables y de cambios, y en bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente.

2.3 Activos financieros

Cuentas por cobrar comerciales

Incluye los valores no liquidados por parte de clientes. Los deudores comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y se valoran posteriormente al costo amortizado mediante el método del tipo de interés efectivo.

Pérdidas por deterioro de los activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos confiabilidad.

Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva de deterioro puede incluir:

- ✓ Dificultades financieras significativas del emisor o la contraparte; o
- ✓ Falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital; o
- ✓ Que sea probable que el deudor entre en bancarrota o reorganización financiera

Para activos financieros llevados en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de efectivo, descontados de la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor de los activos financieros es reducido por las pérdidas por deterioro directamente para todos los activos financieros con la excepción de las cuentas por pagar de negociación, donde el valor es reducido a través del uso de una cuenta de asignación. Cuando una cuenta por cobrar de negociación es considerada incobrable, es eliminada contra la cuenta de asignación. Las recuperaciones posteriores de montos que han sido previamente eliminadas son acreditadas contra la cuenta de asignación.

Los cambios en el valor de la cuenta de asignación son reconocidos en la utilidad o pérdida.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente

reconocida es reversada a través de utilidad o pérdida en la medida en que el valor de la inversión a la fecha en la que el deterioro es reversado no exceda lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido.

Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o es transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

2.4 Inventarios

Los inventarios se valoran inicialmente al costo, posteriormente al menor de los siguientes valores: al costo (medido al costo promedio), y su valor neto de realización. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado para los inventarios menos todos los costos estimados de finalización y los costos necesarios para realizar la venta.

A fecha de cierre de los estados financieros, la administración determina índices de deterioro por pérdida de valor y de ser necesario realizará el ajuste correspondiente.

Las importaciones en tránsito están medidas a su costo de adquisición.

El costo de producción se determina añadiendo al precio de adquisición de las materias primas y otras materias consumibles, los costos de fabricación directamente atribuibles al producto. El valor neto de realización representa la estimación del precio de venta menos todos los costos estimados de venta y distribución. FUNDIRECICLAR S.A. realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios ajustando posibles deterioros en aquellos casos en los que el costo excede de su valor neto de realización.

2.5 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

Venta bienes

Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes.

Venta de servicios

Los ingresos por la prestación de servicios se reconocen en base al grado de realización de la transacción, y siempre y cuando puedan ser medidos de manera fiable.

2.6 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto generado por el impuesto a la renta es la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integral porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

Impuesto Diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Tales activos y pasivos no son reconocidos si las diferencias temporales surgen en una transacción que no afecte ni a la utilidad gravable ni a la utilidad financiera.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos con las tasas de impuestos que se espera apliquen en el período en el cual el pasivo se establezca o el activo se realice, basado en la tasa del Impuesto a la Renta para sociedades publicadas por el Servicio de Rentas Internas hasta la fecha del Estado de Situación Financiera.

El valor de los activos por impuestos diferidos es revisado cada año en fecha de presentación de los Estados Financieros ajustado al punto en que no sea probable que los beneficios gravables sean suficientes para permitir que el activo o parte de este sean recuperados.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos revelan los efectos tributarios que vendrían por la manera en la cual la Compañía espera, a la fecha del reporte, recobrar o establecer el valor de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal.

Impuesto corriente y diferido para el período

Los impuestos corrientes y diferidos son reconocidos como un gasto o ingreso en la utilidad o pérdida neta.

2.7 Planta y equipo

Los muebles, equipos y vehículos se declaran al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas acumuladas de deterioro.

Los activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

Grupo	Tiempo
Maquinaria	10 años
Muebles y enseres	10 años
Otros activos	10 años
Vehículos y equipo de transporte	10 años
Equipo y herramientas	10 años

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Compañía en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y sería reconocida en resultados.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registrarían como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.

2.8 Beneficios empleados post-empleo

Los beneficios definidos a empleados corresponden a jubilación patronal y desahucio, cuyo costo se determina mediante el método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales que son efectuadas al final de cada período, para lo cual se consideran ciertos parámetros en las estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios corrientes, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros.

2.9 Participación a trabajadores

La Compañía reconoce la participación a trabajadores en la utilidad de la entidad. Este beneficio se calcula a una tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

2.10 Capital social y distribución de dividendos.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

Los dividendos a pagar a los accionistas de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

2.11 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.12 Estado de Flujo de Efectivo.

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, FUNDIRECICLAR S.A. ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: incluyen el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de FUNDIRECICLAR S.A., así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero

2.13 Cambios de políticas y estimaciones contables .

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, a decir de la Administración, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables importantes respecto al ejercicio 2014 .

2.14 Compensación de transacciones y saldos

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los Estados Financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa.

2.15 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

3. Estimaciones y juicios contables

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

Estimaciones importantes

La Compañía realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualarán a los correspondientes resultados futuros, sin embargo llevan a una presentación razonable de los Estados Financieros, a continuación se detallan las principales estimaciones que pueden dar lugar a ajustes en el futuro:

3.1 Prestaciones por pensiones

El valor actual de los obligaciones registradas por concepto de jubilación patronal y desahucio deben ser calculadas en base a estimaciones actuariales, mismas que consideran varios factores en base a hipótesis, incluyendo tasas de descuento determinadas por los actuarios, por lo que cualquier cambio en las estimaciones actuariales así como en la tasa de descuento, podrían generar ajustes en el futuro.

3.2 Vidas útiles y deterioro de activos

Como se describe en la Nota 2.7 la Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, plantas y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Compañía.

4. Gestión del riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia de la Compañía, mismos que se encargan de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas de la Compañía, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados de la Compañía.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Compañía mantiene una política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Compañía, además de involucrarse únicamente con partes solventes cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas por cobrar comerciales están distribuidas entre un número considerable de clientes, empresas cuya posición financiera es confiable a nivel nacional, sin que exista concentración de crédito con ninguna de estas.

La Compañía no mantiene cuentas por cobrar importantes con alguna parte relacionada.

Riesgo de liquidez

La Administración de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se hacen provisiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos de cada uno.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la compañía, misma que de acuerdo a la Administración de la Compañía demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla la misma.

Índices financieros

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación

Capital de trabajo	USD\$109.223
Índice de liquidez	1.23 veces
Pasivos totales / patrimonio	1.30 veces
Deuda total / activos totales	51.9%

La administración considera que los indicadores financieros están dentro de los rangos en base al tamaño y sector en el que se desenvuelve la Compañía.

5. Instrumentos financieros

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 , el detalle de los activos y pasivos financieros están conformados de la siguiente manera:

	Nota	31 de Diciembre	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activos financieros:			
Costo amortizado:			
Efectivo y bancos	6	2.191	17.558
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	7/8	<u>146.413</u>	<u>281.429</u>
Total		148.604	298.987
<hr/>			
Pasivos financieros:			
Costo Amortizado:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas	13/14/18	337.529	611.322
Obligaciones bancarias	12	<u>199.609</u>	<u>519.662</u>
Total		537.138	1.130.984
<hr/>			

6. Efectivo

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de efectivo están conformados de la siguiente manera:

Descripción	31 de Diciembre	
	2015	2014
Caja general	500	500
Bancos	1.691	17.058
Total	2.191	17.558

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

7. Cuentas por cobrar no relacionados

Los saldos de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2015 y 2014 , se muestran a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2015	2014
Clientes	100.919	111.711
Cuentas por cobrar provisión proyectos (1)	31.200	-
Provisión cuentas incobrables	(284)	(284)
Total	131.837	111.427

(1) Corresponde a la provisión del ingreso del proyecto en curso con Industrias Metálicas Vergara Indumever Cía. Ltda. aún no facturado al 31 de diciembre del 2015.

La factura No. 001-002-000000381 por USD\$31.200 más IVA fue hecha el 11 de Enero del 2016. Nota 20.

El período promedio de crédito por venta de servicios es de 60 días. La Compañía realiza un cargo por interés si no se cumple con este tiempo de recuperación.

Anualmente la Compañía realiza un análisis individual de las cuentas por cobrar a clientes, con la finalidad de determinar la existencia de deterioro y estimar la provisión a registrarse por este concepto.

Antigüedad de saldos en mora, pero no deteriorados

El detalle de saldos en mora pero no deteriorados se presenta a continuación:

	31 de Diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
De 30 a 60 días	36.480	1.982
De 61 a 90 días	16.660	-
De 91 a 120 días	2.000	-
De 121 en adelante	4.017	-
Total	<u>59.157</u>	<u>1.982</u>

Antigüedad de cuentas por cobrar deterioradas

Las cuentas por cobrar deterioradas se componen principalmente de saldos por cobrar a clientes con una antigüedad superior a 365 días. La Compañía no tiene cuentas por cobrar con esa antigüedad o superior.

Movimiento de provisión para cuentas por cobrar deterioradas

La variación del saldo de la provisión para cuentas incobrables se detallan a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo Inicial	284	5.336
Pérdidas por deterioro reconocida en el periodo	-	(6.169)
Aumento de provisión	-	1.117
Total	<u>284</u>	<u>284</u>

8. Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre los saldos de otras cuentas por cobrar se detallan a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Préstamo a empleados y terceros	509	4.903
Fondo garantías	400	400
Otras cuentas por cobrar/anticipo a proveedores	13.667	164.699
Total	<u>14.576</u>	<u>170.002</u>

9. Inventarios

Los saldos de inventarios al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se muestran a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2015	2014
Inventario de chatarra	30.080	360.588
Inventario de materiales	107.942	120.071
Inventario productos en proceso y terminado	26.392	39.303
Proyectos en curso	34.576	30.452
Importaciones en tránsito	73.487	32.988
Exportaciones en tránsito	127	35
Inventario herramientas y accesorios	19.965	5.373
Provisión de inventarios por deterioro	(1.870)	(2.935)
Total	290.699	585.875

El costo de los inventarios reconocido en el gasto durante el año 2015 y 2014 fue de USD\$2.539.720 y USD\$4.661.884 respectivamente.

La totalidad de Inventarios se espera recuperar en un periodo no mayor a 12 meses.

10. Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la composición de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes se presenta a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2015	2014
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito tributario por IVA	35.453	246.756
Crédito tributario por impuesto a la renta	47.366	51.678
Crédito tributario por ISD	16.081	17.595
Devolución IVA por cobrar	47.449	-
Total activos por impuestos corrientes	146.349	316.029
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado	5.253	2.816
Impuesto a la renta	1.897	30.623
Total pasivos por impuestos corrientes	7.150	33.439

Tanto los activos como los pasivos por impuestos corrientes van a ser recuperados y cancelados en el corto plazo.

11. Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 los saldos de propiedad, planta y Equipo son los siguientes:

Descripción	31 de Diciembre	
	2015	2014
Maquinaria e instalaciones	659.169	659.414
Vehículos y equipo de transporte	102.383	102.383
Equipo y herramientas	48.827	45.569
Equipo de Computación	25.545	36.169
Otros activos	14.090	14.782
Muebles y enseres	1.440	1.440
Depreciación acumulada	(303.926)	(255.819)
Total	547.528	603.938

2015

Descripción	Saldo al inicio	Adiciones	Ventas / Bajas	Otros / Ajustes	Saldo al Final
Maquinaria	659.414	11.469	(11.714)	-	659.169
Vehículos y equipo de transporte	102.383	-	-	-	102.383
Equipo y herramientas	45.569	3.222	-	36	48.827
Equipo de Computación	36.169	461	-	(11.085)	25.545
Otros activos	14.782	-	(693)	-	14.090
Muebles y enseres	1.440	-	-	-	1.440
Total	859.757	15.152	(12.407)	(11.048)	851.454
Depreciación acumulada	(255.819)	(73.415)	1.560	23.748	(303.926)
Total	603.938	(58.263)	(10.847)	12.700	547.528

(A) (A)

(A) Contabilizado en las cuentas gasto pérdida baja de activos y otros ingresos recuperaciones, respectivamente. Nota 25

2014

Descripción	Saldo al inicio	Adiciones	Ventas / Bajas	Otros / Ajustes	Saldo al Final
Maquinaria	654.313	5.101	-	-	659.414
Vehículos y equipo de transporte	95.546	30.651	(23.814)	-	102.383
Equipo y herramientas	43.169	2.400	-	-	45.569
Equipo de Computación	34.139	2.030	-	-	36.169
Otros activos	10.146	4.636	-	-	14.782
Muebles y enseres	1.440	-	-	-	1.440
Total	838.753	44.818	(23.814)	-	859.757
Depreciación acumulada	(182.634)	(86.521)	13.336	-	(255.819)
Total	656.119	(41.703)	(10.478)	-	603.938

12. Obligaciones bancarias

Un resumen de las obligaciones bancarias se detalla a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Préstamo(s) con la Corporación Financiera Nacional, que generan una tasa de interés promedio del 8.73% con vencimiento en septiembre y octubre del año 2015; y en noviembre del 2017.	191.667	359.660
Préstamo con el Banco Internacional, que genera una tasa de interés promedio del 11.23% con vencimiento en febrero, marzo y mayo del año 2015.	-	146.849
Préstamo con el Banco Produbanco / Promerica, que genera una tasa de interés promedio del 11.23%, con vencimiento en abril del 2017.	7.942	13.153
Total	199.609	519.662
Total corto plazo	105.844	320.053
Total largo plazo	93.765	199.609

13. Cuentas por pagar comerciales

A continuación se muestra un resumen de cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre del 2015 y 2014 :

Descripción	31 de Diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores locales	69.108	37.520
Proveedores del exterior	3.116	1.300
Total	72.224	38.820

14. Otras cuentas por pagar

A continuación se muestra un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2015 y 2014 :

Descripción	31 de Diciembre	
	2015	2014
Préstamos terceros	-	300.000
Anticipo clientes	160.413	138.971
Anticipo devolución IVA SRI	-	46.152
Provisión gastos	30.913	6.427
Otras cuentas por pagar	2.587	2.144
Total	193.913	493.694

15. Beneficios empleados corto plazo

Un detalle de las cuentas por pagar a empleados al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se muestra a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2015	2014
Participación trabajadores (Nota 16)	-	6.296
Sueldos por pagar	-	-
IESS por pagar	7.384	8.660
Décimo cuarto sueldo	4.158	4.144
Décimo tercer sueldo	1.784	2.023
Fondo de reserva	1.771	2.132
Total	15.097	23.255

16. Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	2015	2014
Saldos al inicio del año	6.296	5.844
Provisión del año	-	6.296
Pagos efectuados	(6.296)	(5.844)
Saldos al fin del año	-	6.296

17. Beneficios empleados Post-Empleo

Un detalle de la composición de la cuenta de beneficios post-empleo se resume a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2015	2014
Jubilación patronal	39.409	36.272
Desahucio	11.938	7.186
Total	51.347	43.458

Movimiento empleados post-empleo

El movimiento de las cuentas beneficios empleados durante el año 2015 y 2014 se detalla a continuación:

Jubilación patronal

Descripción	2015	2014
Saldos al comienzo del año	36.272	33.063
Costo de los servicios del período corriente	3.137	3.209
Costo por intereses	-	-
Saldos al final	39.409	36.272

Desahucio

Descripción	2015	2014
Saldos al comienzo	7.186	4.543
Costo de los servicios del período corriente	6.639	4.451
Costo por intereses	-	-
Pagos efectuados	(1.887)	(1.808)
Saldos al final	11.938	7.186

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al

período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

Descripción	2015	2014
	%	%
Tasa de descuento	6.31%	6.54%
Tasa de incremento salarial	3.0%	3.0%

18. Cuentas por pagar accionistas y relacionados

A continuación se muestra un resumen de cuentas por pagar accionistas y relacionados al 31 de diciembre del 2015 y 2014 :

Descripción	31 de Diciembre	
	2015	2014
<u>Accionistas:</u>		
Sr. Fernando Chávez (1) Ecuador	50.730	51.272
Sr. Jaime Chávez (1) Ecuador	20.256	27.130
Subtotal	70.986	78.402
<u>Accionista y relacionada:</u>		
Sra. Martha Peñaherrera Ecuador	406	406
Subtotal	406	406
Total	71.392	78.808

(1) Los préstamos otorgados por los accionistas no generan un interés anual, y se cancelarán de acuerdo a su necesidad y/o disponibilidad, según el prestatario crea conveniente.

19. Transacciones con partes relacionadas

A continuación se resumen las principales transacciones con Entidades o Compañías Relacionadas en los años 2015 y 2014:

<u>Descripción</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo inicial:		93.794
Préstamos accionistas	78.808	
Arriendos (Sra. Martha Peñaherrera)	23.839	
Préstamos concedidos / arriendos facturados:		
Sr. Fernando Chávez	19.406	51.490
Sr. Jaime Chávez	23.069	22.234
Sra. Martha Peñaherrera (1)	27.440	-
Pagos / retenciones efectuados:		(72.768)
Sr. Fernando Chávez	(19.948)	-
Sr. Jaime Chávez	(29.943)	-
Sra. Martha Peñaherrera	(12.616)	-
Saldo final:		
Préstamos accionistas	71.392	-
Arriendos (Sra. Martha Peñaherrera)	38.663	-
Total	110.055	94.750

(1) Con fecha 31 de julio del 2015, las partes de mutuo acuerdo firman un Adenda al Contrato de Arrendamiento donde convienen la suspensión temporal de la facturación mensual de los arriendos correspondientes a los cinco meses desde agosto a diciembre del 2015.

20. Ingresos

Un resumen de los ingresos reportado en los estados financieros es como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Venta de bienes fabricados	947.227	1.086.792
Venta de chatarra	314.395	1.620.551
Exportaciones	1.184.881	1.968.546
Venta de producto importado	227.767	164.764
Venta de otros productos	500	69.529
Venta de materiales	21.728	34.838
Venta de servicios	47.468	44.966
Otros	-	13.051
Venta provisión de proyectos (1)	31.200	-
Descuento en ventas	(216)	(4.775)
Total	2.774.950	4.998.262

(1) Ver Nota 7.

21. Costo de ventas

Un resumen del costo de ventas reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción	2015	2014
Venta de chatarra	322.689	1.594.116
Productos exportados	1.186.812	1.932.837
Bienes fabricados	649.844	716.482
Producto importado	173.655	176.404
Sueldos y Salarios	206.720	242.045
Total	2.539.720	4.661.884

22. Gastos de administración

Un resumen de los gastos administrativos reportados en los estados financieros es como sigue:

Descripción	2015	2014
Sueldos y salarios	96.145	166.873
Servicios básicos	12.922	12.036
Impuestos	11.206	12.196
Honorarios profesionales	7.882	9.752
IVA enviado al gasto	8.073	8.738
Depreciaciones	3.981	8.882
Arriendos	3.500	6.000
Otros gastos	9.929	23.355
Otros servicios	-	9.713
Gastos de gestión	-	10.501
Participación trabajadores	-	6.296
Jubilación patronal y desahucio	13.158	-
Otros beneficios empleados	7.905	-
Mantenimiento	6.992	-
Seguros	2.861	-
Asesoramiento y Auditoría Financiera	5.893	-
Atención a clientes	3.319	-
Matriculación vehículos	2.068	-
Servicios y artículos de limpieza	4.601	-
Monitoreo, guardianía y vigilancia	2.542	-
Total	202.977	274.342

23. Gastos de ventas

Un resumen de los gastos de ventas reportados en los estados financieros es como sigue:

Descripción	2015	2014
Sueldos y salarios	33.250	-
Mantenimiento	6.368	-
Combustibles	3.509	-
Cotizaciones de proyectos	5.286	-
Honorarios profesionales	2.800	-
Otros gastos	729	-
Total	51.942	-

24. Gastos financieros

Un resumen de los gastos financieros reportados en los estados financieros es como sigue:

Descripción	2015	2014
Intereses	36.788	-
Costo Financiero por OBD	2.833	-
Bancarios	1.518	-
Intereses tarjetas de crédito	452	-
Otros gastos	144	-
Total	41.735	60.342

25. Otros (gastos), ingresos

Un resumen de los otros (gastos), ingresos reportados en los estados financieros es como sigue:

Descripción	2015	2014
Otros ingresos por recuperaciones. Nota 11	22.632	-
Otros ingresos Resultado estudio actuarial	4.684	-
Multas e intereses	(844)	-
Otros (gastos), ingresos	121	-
Gastos no deducibles:		
Pérdida baja de activos. Nota 11	(10.847)	-
Compras y pagos sin factura	(2.611)	-
Movilización	(1.394)	-
Otros gastos no deducibles	(3.092)	-
Total	8.649	83.627

26. Impuesto a la renta

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, de acuerdo con las últimas reformas tributarias aprobadas, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

Descripción	2015	2014
Utilidad (pérdida) según libros antes de impuesto a la renta	(52.775)	35.679
Más gastos no deducibles	33.917	23.360
Menos ingresos exentos	-	-
Base imponible	-	51.088
Impuesto a la renta calculado por el 22%	-	12.989
Anticipo calculado	36.435	25.423
Impuesto a la renta corriente registrado en resultados	-	25.423

El movimiento del impuesto a la renta, fue como sigue:

	2015	2014
Saldo inicial	-	-
Provisión del año	-	25.423
Compensación con retenciones	-	(25.423)
Saldo final	-	-

Anticipo calculado - A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Durante el año 2015, la Compañía no generó un anticipo de impuesto a la renta; y tampoco ha generado un impuesto a la renta causado. Consecuentemente, la Compañía no registró en resultados la provisión al impuesto a la renta.

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios del período fiscal 2012 al 2015.

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios el siguiente:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012, y 22% a partir del año 2013.
- Exoneración del impuesto a la renta y del anticipo durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- Los gastos relacionados con vehículos cuyo avalúo supera US\$35,000, en la base de datos del SRI, serán no deducibles en la parte que supere dicho valor.
- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.
- Se establece el impuesto ambiental a la contaminación vehicular, que se grava en función del cilindraje y del tiempo de antigüedad de los vehículos.

Efectos tributarios de la revaluación – decreto ejecutivo No. 1180

Con fecha 19 de junio del 2013, se emitió el Decreto Ejecutivo No. 1180, en el que se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, eliminando el literal mediante el cual señalaba que el gasto por depreciación de activos revaluados debía ser considerado como no deducible para fines impositivos.

27. Capital social

El capital social de la Compañía asciende a USD\$300.000, dividido en treinta mil acciones nominativas y ordinarias de diez dólares (USD\$10) cada una.

28. Aportes para futura Capitalización

Corresponde a aportes efectuados por los accionistas para futuros aumentos de capital.

29. Reservas

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

Reserva Estatutaria

Estas reservas se conformaron por decisión voluntaria de los accionistas.

30. Resultados acumulados

Esta cuenta está conformada por:

Resultados acumulados primera adopción NIIF:

Corresponde a los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIFs.

El saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizando en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Utilidades retenidas:

El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

31. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros 25 de Marzo del 2016, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

32. Aprobación de Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 no han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones o cambios.



ING. JAIME CHAVEZ
Presidente Ejecutivo



MARCISA NAVARRETE
Contadora General



Memorando No. SCVS-IRQ-DRICAI-16-01193-M
Quito D.M., a 28 de junio de 2016

PARA: Dra. Gladys Yugcha
Subdirectora de Registro de Sociedades

ASUNTO: FUNDIRECICLAR S.A.

En atención al Memorando No. SCVS.IRQ.SG.SRS.2016.0580 de 06 de junio de 2016, en la cual solicitó: "Con la finalidad de atender el trámite No. 20944, receptado en esta Entidad el 2 de junio de 2016, relacionado con la empresa FUNDIRECICLAR S.A., (...) se digna autorizar el ingreso, a nuestra base de datos, del documento que la compañía en mención remite", pongo en su conocimiento el informe de control No. SCVS-IRQ-DRICAI-SIC-16-0494 de 27 de junio de 2016 en el que se concluyó:

CONCLUSIONES:

"Del análisis realizado, se concluye:

El Informe de Auditoría Externa del año 2015 presentado, se ha realizado cumpliendo con lo establecido en el artículo 20 del Reglamento Sobre los Requisitos Mínimos que deben contener los Informes de Auditoría Externa, publicado en el Registro Oficial Suplemento 564 de 26 de abril de 2002, por tanto, es criterio de esta Dirección autorizar el ingreso del documento presentado a la base de datos."

RECOMENDACIONES:

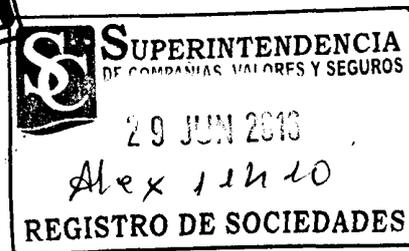
"Que, la conclusión del presente informe se comuniquen a la Subdirección de Registro de Sociedades a fin de que ingrese a la base de datos de esta Superintendencia, el Informe de Auditoría Externa del año 2015, por las razones expuestas en el presente informe."

Por tanto, es criterio de esta Dirección autorizar el ingreso del informe de Auditoría Externa del año 2015, de la compañía de la referencia.

Atentamente,


Ing. Milton Velasco Benalcázar
SUBDIRECTOR DE INSPECCIÓN Y CONTROL
MV/DC
Exp: 89479
T. am. 20944-0
Adjunto lo indicado

ESCANEAR



se registró el Informe de Auditoría del año 2015

29/06/16