

Informe de Comisario de
FUNDIRECICLAR S.A.
Del año 2017

INFORME DEL COMISARIO

A los Señores Accionistas y Junta de Directores de:

FUNDIRECICLAR S.A.

En mi calidad de comisario de **FUNDIRECICLAR S.A.**, y en cumplimiento de la función que me asigna el Artículo 274 de la Ley de Compañías en su Resolución No. 92-1-4-3-0014, cumplo informarles que he examinado el balance general al 31 de diciembre de 2017, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

Mi revisión incluyó, en base a pruebas selectivas, la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros, incluyó también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados referentes a la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la presentación de los estados financieros en general.

Según el Art. 274 de la Ley de Compañías en su Resolución No. 92-1-4-3-0014, en adición debo indicar:

1. Cumplimiento de resoluciones

Como resultado de mi examen, en base al balance de mi revisión, las transacciones registradas y los actos de los Administradores, en su caso, se ajustan a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como se ha dado cumplimiento a las resoluciones de la Junta General de Accionistas.

El libro de actas de Junta de Accionistas, libro de acciones y accionistas, han sido llevados y se conservan de conformidad con disposiciones legales.

2. Procedimientos de control interno

Como parte del examen efectuado, realicé un estudio del sistema de control interno contable de la Compañía, en el alcance que consideré necesario para evaluar dicho sistema, tal como lo requieran las normas de auditoría generalmente aceptadas, bajo las cuales el propósito de evaluación permite determinar la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos sustantivos que son necesarios aplicar para expresar una opinión sobre los estados financieros examinados. Mi estudio y evaluación del sistema de control interno contable, efectuado con el propósito antes mencionado, no presentó ninguna condición que constituya una debilidad sustancial de dicho sistema. En términos generales, los procedimientos y controles implementados y mantenidos por la Gerencia, en mi opinión salvaguardan la integridad económica de los activos, obligaciones y resultados de la Compañía.

3. Registros contables y legales

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal, considero en términos generales que la Compañía cumple con todos los requisitos que determina la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas y el Código de Comercio, entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico.

Las cifras presentadas en los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2017 son coincidentes con las que se registran en los libros de contabilidad y estas han sido elaboradas de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

Expresamente declaro que para el desempeño de mis funciones en calidad de Comisario, he cumplido con lo dispuesto en el artículo 279 de la Ley de Compañías.

Considero que el examen efectuado, fundamenta razonablemente la opinión que expreso:

En mi opinión, los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **FUNDIRECICLAR S.A.**, al 31 de diciembre del 2017, los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Información Financiera para Pymes y disposiciones legales vigentes en el Ecuador.

Por lo expuesto, someto a consideración la aprobación final de los estados financieros **FUNDIRECICLAR S.A.**, al 31 de diciembre del 2017.

Quito - Ecuador
Marzo 8, 2018



Silvia Intriago Leon
C.P.A.17-254

FUNDIRECICLAR S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

[Expresados en U.S. dólares]

	31 de Diciembre 2017	2016
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo	288,630	53,300
Activos financieros	186,209	196,228
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	51,711	27,902
Otras cuentas por cobrar	330,834	291,998
Inventarios	55,093	72,577
Activos por impuestos corrientes	912,477	642,005
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedad, planta y equipo	456,806	500,324
Total activos no corrientes	456,806	500,324
Total activos	1,369,283	1,142,329
PASIVOS		
PASIVOS CORRIENTES:		
Obligaciones financieras	122,773	273,765
Cuentas por pagar comerciales	106,295	94,294
Otras cuentas por pagar	148,023	152,060
Pasivos por impuestos corrientes	87,488	34,008
Beneficios empleados corto plazo	68,239	14,653
Total pasivos corrientes	532,818	568,780
PASIVOS NO CORRIENTES:		
Beneficios empleados post-empleo	93,550	83,517
Pasivos por impuesto diferido	29,696	27,438
Total pasivos no corrientes	123,246	110,955
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital social	300,000	300,000
Reservas	111,948	81,513
Otros resultados integrales	(13,468)	(20,662)
Resultados acumulados	243,431	71,308
Resultado del ejercicio	713,219	462,594
Total patrimonio	1,369,283	1,142,329

FUNDIRECICLAR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en U.S. dólares)

	2017	31 de Diciembre 2016
Ingresos de actividades ordinarias	2,683,455	2,551,724
Costo de ventas	(1,893,441)	(2,074,788)
GANANCIA BRUTA	790,014	476,946
Gastos de administración	(398,868)	(385,230)
Gastos de ventas	(30,284)	(22,027)
UTILIDAD OPERACIONAL	360,862	69,679
Otros ingresos y gastos:	(31,797)	(28,135)
Gastos financieros	(8,687)	8,081
Otros gastos netos de ingresos	320,378	49,625
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	320,378	49,625
Menos impuesto a la renta:		
Corriente	(74,689)	(20,519)
Diferido	(2,258)	1,329
Utilidad del período	243,431	30,435
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:		
Ganancias (pérdidas) actuariales	7,194	(22,193)
Total resultado integral del año	250,625	8,242
Resultado integral atribuible a los propietarios	250,625	8,242

FUNDIRECICLAR S.A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Capital pagado	Aportes futuras capitalización	Reservas			Resultados acumulados			Total
			Reserva legal	Reserva facultativa y estatutaria	Ganancias y pérdidas actuariales	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Resultados acumulados adopción NIIF 1 ^{ra} vez	
Saldos al 31 de diciembre del 2015	300.000	90.791	23.197	58.316	1.531	39.518	(87.896)	31.790	457.247
Reclasificación a resultados acumulados						(87.896)	87.896		-
Absorción de pérdidas año 2015		(90.791)			(22.193)	87.896	30.435		(2.895)
Pérdidas actuariales									8.242
Saldos al 31 de diciembre del 2016	300.000	-	23.197	58.316	(20.662)	39.518	30.435	31.790	462.594
Reclasificación a resultados acumulados						30.435	(30.435)		-
Apropiación reservas año 2016			4.963	25.472	7.194	(30.435)	243.431		250.625
Ganancia actuarial									
Saldos al 31 de diciembre del 2017	300.000	-	28.160	83.788	(13.468)	39.518	243.431	31.790	713.219

FUNDIRECIAR S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresados en U.S. dólares)

	2017	31 de Diciembre 2016
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	2,689,436	2,487,333
Pagado a proveedores y empleados	(2,266,619)	(2,353,821)
Utilizado en otros	(8,590)	(129,282)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	414,227	4,230
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedades y equipo	(27,903)	(27,277)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(27,903)	(27,277)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
(Utilizado en) proveniente de obligaciones financieras	(150,994)	74,156
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de financiamiento	(150,994)	74,156
EFFECTIVO:		
Incremento neto durante el año	235,330	51,109
Saldos al comienzo del año	53,300	2,191
Saldos al final del año	288,630	53,300

(Continúa...)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresados en U.S. dólares)

FUNDIRECICLAR S.A.

	31 de Diciembre 2017	31 de Diciembre 2016
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO		
PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta	243,927	30,435
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones	68,450	74,481
Provisión jubilación y desahucio	18,640	(987)
Baja de inventarios	1,877	-
Beneficios empleados	56,537	16,602
Baja propiedad, planta y equipo	2,971	-
Impuesto a la renta	19,100	-
Impuesto a la renta diferido	2,258	(4,223)
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar clientes relacionados	10,019	(64,391)
Otras cuentas por cobrar	(23,808)	(13,326)
Inventarios	(40,714)	(1,299)
Activos por impuestos corrientes	17,485	37,337
Cuentas por pagar comerciales	12,000	22,071
Otras cuentas por pagar	(4,037)	(124,349)
Impuesto a pagar	33,885	26,856
Beneficios empleados	(2,952)	5,023
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	415,638	4,230