

**AUDITASA S. A.**

AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S. A. (AUDITASA)  
AUDITORIA, ADMINISTRACIÓN, CONTABILIDAD, FINANZAS, FIJACIÓN DE PRECIOS

---

**ESTADOS FINANCIEROS**

**ITALCHEM ECUADOR S. A.**

**Por los Años Terminados al 31 de Diciembre del 2014 y 2013  
Con el Informe de los Auditores Independientes**



## ITALCHEM ECUADOR S.A.

### INDICE

CONTENIDO	PÁGINA No
Informe de los Auditores Independientes	3-4
Estados Financieros	
Balance General Activo	5
Balance General Pasivo y Patrimonio	6
Estado de Pérdidas y Ganancias	7
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	8
Estado de Flujo de Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros	10-27

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Miembros del Directorio y Accionistas de

**ITALCHEM ECUADOR S. A.**

Guayaquil, 21 de Abril del 2015.

1. Hemos Auditado los Estados Financieros adjuntos de **ITALCHEM ECUADOR S. A.** Al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, que comprenden el Estado de situación financiera y los correspondientes Estados de Resultados integrales, de cambios en el Patrimonio de los Accionistas, y de Flujos de Efectivo por los períodos comprendidos entre el 1 de Enero hasta el 31 de Diciembre del 2014, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

**2. Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros**

Estos Estados Financieros son responsabilidad de la preparación y presentación de la administración de la Compañía **ITALCHEM ECUADOR S. A.** de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de Estados Financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

**3. Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una certeza razonable de que los Estados Financieros no están afectados por distorsiones significativas.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del Juicio del Auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los Estados Financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus Estados Financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía **ITALCHEM ECUADOR S. A.** una auditoría también comprende. La evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la administración son razonables. Así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros.

# AUDITASA S. A.

AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S. A. (AUDITASA)  
AUDITORIA, ADMINISTRACIÓN, CONTABILIDAD, FINANZAS, FIJACIÓN DE PRECIOS

Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de Auditoría.

#### 4. Opinión

En nuestra opinión, Los Estados Financieros mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de La **COMPañÍA ITALCHEM ECUADOR S. A.** al 31 de Diciembre del 2014, Y, el desempeño de sus operaciones y sus Flujos de Efectivo por el período comprendido en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

#### 5. Otros asuntos

Expresamos que las cifras que se presentan con fines comparativos surgen del estado financiero correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2013. Año que no ha sido auditado por no cumplir con los montos establecidos.

Tal como se expresa en las notas y anexos, en los Estados Financieros que se adjuntan al presente Informe u opinión.

AUDITASA S.A.

  
SC-RNAE No 2-319

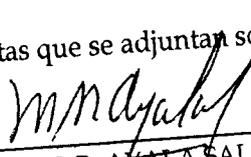


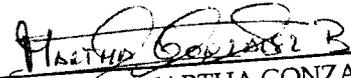
CPA. KATTY MONTENEGRO Q. MBA.  
GERENTE GENERAL

**ITALCHEM ECUADOR S. A.**  
**BALANCES GENERALES ACTIVOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013**  
(Expresado en Dólares)

ACTIVO	NOTAS	2014	2013
<b>CORRIENTE</b>			
Caja Bancos	3	52.129,05	78.285,53
Cuentas por Cobrar	4	384.711,96	385.505,27
Inventarios	5	378.153,77	317.399,40
Pagos Anticipados	6	103.381,72	97.728,39
Otras Cuentas por Cobrar	7	179.626,60	334.249,60
<b>TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>1.098.003,10</b>	<b>1.213.168,19</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>	8		
Equipos de Computación		128,80	128,80
- Depreciación De Activo Fijo		-57,25	-14,29
<b>TOTAL DEL ACTIVO FIJO</b>		<b>71,55</b>	<b>114,51</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>1.098.074,65</b>	<b>1.213.282,70</b>

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

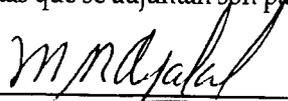
  
ING. MARIO R. AYALA SALCEDO  
REPRESENTANTE LEGAL

  
CPA. MARTHA GONZALEZ BARBA  
CONTADOR GENERAL

**ITALCHEM ECUADOR S.A**  
**BALANCE GENERAL PASIVO Y PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013**  
**(Expresado en Dólares)**

<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Cuentas y Documentos por Pagar	9	19.614,47	126.431,76
Beneficios y Leyes Sociales	10	10.913,32	12.768,79
Impuestos por Pagar	11	48.076,84	35.688,62
<b>TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>78.604,63</b>	<b>174.889,17</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<b>78.604,63</b>	<b>174.889,17</b>
<b>PATRIMONIO DE ACCIONISTAS</b>			
Capital Social	12	1.000.000,00	1.000.000,00
Reserva Legal		3.459,14	3.459,14
Resultados Ejercicios Anteriores pérdidas		-6.919,71	-6.919,71
Resultados Ejercicios Anteriores Utilidades		41.854,10	32.535,76
Resultado del Ejercicio		-18.923,51	9.318,34
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>1.019.470,02</b>	<b>1.038.393,53</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1.098.074,65</b>	<b>1.213.282,70</b>

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

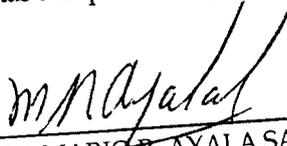
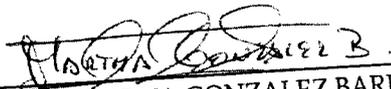
  
ING. MARIO AYALA SALCEDO  
REPRESENTANTE LEGAL

  
CPA. MARTHA GONZALEZ BARBA  
CONTADOR GENERAL

**ITALCHEM ECUADOR S.A**  
**ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013**  
**(Expresado en Dólares)**

INGRESOS:	NOTAS	2014	2013
ventas 0%		5.359.056,79	6.969.077,29
INGRESOS		<u>5.359.056,79</u>	<u>6.969.077,29</u>
DESC.Y DEVOL. EN VENTAS		-778.849,82	-656.793,36
VENTAS NETAS		<u>4.580.206,97</u>	<u>6.312.283,93</u>
COSTO DE VENTAS		-3.761.472,01	-5.194.279,92
UTILIDAD OPERACIONAL		<u>818.734,96</u>	<u>1.118.004,01</u>
GASTOS OPERACIONALES		791.110,11	1.075.801,92
GASTOS DE VENTAS		139.807,05	536.835,31
GASTOS ADMINISTRATIVOS		651.303,06	538.966,61
UTILIDAD OPERACIONAL		<u>27.624,85</u>	<u>42.202,09</u>
OTROS INGRESOS (EGRESOS)		482,50	4.993,58
UTILIDAD EL EJERCICIO		<u>28.107,35</u>	<u>47.195,67</u>
15% Participación de Trabajadores		4.216,10	7.079,35
RESULTADO ANT. DE IMP. A LA RENTA		<u>23.891,25</u>	<u>40.116,32</u>
22% Y 22% Impuesto a la Renta	13	42.814,75	30.797,98
RESULTADO DEL EJERCICIO		<u><u>-18.923,51</u></u>	<u><u>9.318,34</u></u>

Las Notas son parte integrante de los Estados Financieros

  
ING. MARIO R. AYALA SALCEDO  
REPRESENTANTE LEGAL  
CPA: MARTHA GONZALEZ BARBA  
CONTADOR GENERAL

# AUDITASA S. A.

AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S. A. (AUDITASA)  
AUDITORIA, ADMINISTRACIÓN, CONTABILIDAD, FINANZAS, FIJACIÓN DE PRECIOS

## ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013 (Expresado en Dólares)

CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	UTILIDAD NO DIST. DE EJERC. ANTER.	RESULTADO DE EJERCICIO	PERDIDA ACUM. EJERCICIOS ANTERIORES	TOTAL
100.000,00	3.459,14	1.306,55	31.132,84	-6.919,71	128.978,82
AUMENTO DEL CAPITAL SOCIAL					
900.000,00	0,00	31.132,84	-31.132,84	0,00	900.000,00
UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO					
0,00	0,00	0,00	9.318,34	0,00	9.318,34
CAMBIOS EN EL PATRIMONIO					
0,00	0,00	96,37	0,00	0,00	96,37
SALDO AL 31 - DIC - 13					
1.000.000,00	3.459,14	32.535,76	9.318,34	-6.919,71	1.038.393,53
RESULTADO DE EJERC. ANTERIOR					
0,00	0,00	9.318,34	-9.318,34	0,00	0,00
PERDIDA DEL PRESENTE EJERCICIO					
0,00	0,00	0,00	-18.923,51	0,00	-18.923,51
SALDO AL 31 - DIC - 14					
1.000.000,00	3.459,14	41.854,10	-18.923,51	-6.919,71	1.019.470,02

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

  
ING. MARIO K. AYALA SALCEDO  
REPRESENTANTE LEGAL

  
CPA. MARTHA GONZALEZ BARBA  
CONTADOR GENERAL

# AUDITASA S. A.

AUDITORES TÉCNICOS ASOCIADOS S. A. (AUDITASA)

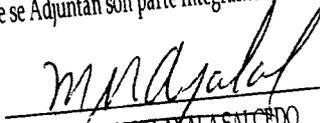
AUDITORIA, ADMINISTRACIÓN, CONTABILIDAD, FINANZAS, FIJACIÓN DE PRECIOS

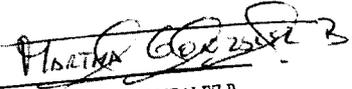
ITALCHEM ECUADOR S.A.  
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014  
EXPRESADO EN DOLARES

CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO  
UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

	<u>2014</u>
Utilidad del Ejercicio	- 18,923.50
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación	
Depreciacion	42.96
Impuesto a la Renta	42,814.75
Cambios Patrimoniales	96.37
Participacion de trabajadores	4,216.10
Total Ajustes	<u>28,246.68</u>
Cambios en Activos y Pasivos:	
Disminucion Cuentas por Cobrar	155,416.31
Aumento en Inventarios	- 60,754.37
Aumento en Pagos Anticipados	- 5,653.33
Disminucion (Aumento) en Cuentas y Documentos por pagar	- 142,032.54
Incremento en beneficios y leyes Sociales	- 1,007.78
Aumento en las Obligaciones Tributarias	- 371.45
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	<u>- 54,403.16</u>
ACTIVIDADES DE INVERSION:	
Adquisicion de Activos Fijos	-
Efectivo neto proveniente de las actividades de inversion	-
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Aporte Aumento de Capital	-
Efectivo neto proveniente de las actividades de financiamiento	-
CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:	
Disminucion de efectivo Durante el Año	- 26,156.48
Saldo del efectivo al inicio del año	78,285.53
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>52,129.05</u></u>

Las Notas que se Adjuntan son parte Integrante de los Estados Financieros

  
ING. MAURICIO AYALA SALCEDO  
REPRESENTANTE LEGAL

  
CPA. MARTHA GONZALEZ B.  
CONTADOR GENERAL