

ITALCHEM ECUADOR S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y DE 2014**

CON EL DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ITALCHEM ECUADOR S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y DE 2014**

<u>ÍNDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Dictamen de los Auditores Independientes	3 - 4
Estados de situación financiera	5
Estados de resultados integrales	6
Estados de cambios en el patrimonio neto de los accionistas	7
Estados de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 14

Abreviaturas usadas:

US\$.	- Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.)
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad

AUDITORES INDEPENDIENTES

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
ITALCHEM ECUADOR S.A.:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ITALCHEM ECUADOR S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros:

2. La Gerencia de **ITALCHEM ECUADOR S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones importantes, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor:

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos que existan distorsiones importantes en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Gerencia de la Compañía 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 proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

Opinión:

4. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ITALCHEM ECUADOR S.A.** al 31 de diciembre de 2015, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros asuntos:

5. Los estados financieros adjuntos de **ITALCHEM ECUADOR S.A.** al 31 de diciembre de 2014, fueron auditados por otros auditores independientes, cuyo dictamen de fecha abril 15 de 2015, contiene una opinión sin salvedades.

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de

ITALCHEM ECUADOR S.A.

Página 2

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

6. El Informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigido por el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno y Art. 279 de su Reglamento de Aplicación, correspondiente a **ITALCHEM ECUADOR S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre de 2015, es emitido por separado.



MOORES ROWLAND ECUADOR C LTDA.
SC-RNAE-2 No. 373

Febrero 6 de 2016
Durán - Ecuador



CPA. Jorge Sud Vivanco, MSC
Director de Auditoría
Registro No. 33.845

ITALCHEM ECUADOR S.A.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y DE 2014
(Expresado en Dólares)**

Notas	ACTIVOS	2015	2014
ACTIVOS CORRIENTES:			
3	Bancos	318,539	52,129
4	Activos financieros, neto	402,654	564,339
5	Existencias	442,942	378,154
	Activo por impuestos corrientes	83,577	98,138
	Seguros pagados por anticipado	4,627	5,243
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	1,252,339	1,098,003
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
	Otros activos no corrientes	29	72
	TOTAL ACTIVOS	1,252,368	1,098,075
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES:			
6	Pasivos financieros	32,805	20,797
	Pasivo por impuestos corrientes	45,994	48,077
7	Gastos acumulados por pagar	33,234	9,731
	TOTAL PASIVOS	112,033	78,605
PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:			
8	Capital social	1,000,000	1,000,000
	Reserva legal	3,459	3,459
	Resultados acumulados	136,876	16,011
	TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	1,140,335	1,019,470
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	1,252,368	1,098,075

Ver notas a los estados financieros

ITALCHEM ECUADOR S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y DE 2014
(Expresados en Dólares)

Notas	2015	2014
VENTAS NETAS	5,457,428	4,580,207
(-) COSTO DE VENTAS	(3,994,685)	(3,761,473)
UTILIDAD BRUTA	1,462,743	818,734
<u>GASTOS OPERACIONALES:</u>		
9 (-) Gastos de administración	(1,146,955)	(651,303)
9 (-) Gastos de ventas	(111,947)	(139,807)
TOTAL	(1,258,902)	(791,110)
UTILIDAD OPERACIONAL	203,841	27,624
<u>OTROS (EGRESOS) INGRESOS:</u>		
(-) Otros (egresos) ingresos	(16,750)	483
TOTAL	(16,750)	483
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	187,091	28,107
10 MENOS: 15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	(28,064)	(4,216)
10 MENOS: IMPUESTO A LA RENTA	(38,162)	(42,815)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO (PERDIDA DEL EJERCICIO)	120,865	(18,924)
11 UTILIDAD (PERDIDA) POR ACCION	0.12	(0.02)

Ver notas a los estados financieros

ITALCHEM ECUADOR S.A.**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y DE 2014
(Expresados en Dólares)**

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2013	1,000,000	3,459	34,935	1,038,394
Pérdida del ejercicio	0	0	(18,924)	(18,924)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	1,000,000	3,459	16,011	1,019,470
Utilidad neta del ejercicio	0	0	120,865	120,865
Saldos al 31 de diciembre del 2015	<u>1,000,000</u>	<u>3,459</u>	<u>136,876</u>	<u>1,140,335</u>
Ver notas a los estados financieros				

ITALCHEM ECUADOR S.A

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y DE 2014
(Expresados en Dólares)

	2015	2014
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO (PERDIDA DEL EJERCICIO)	120,865	(18,924)
AJUSTES POR:		
Depreciación de activos fijos	43	43
15% participación de trabajadores en las utilidades	28,064	4,216
Impuesto a la renta de la Compañía	38,162	42,814
Ajustes de cambios patrimoniales	0	96
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Aumento) Disminución en:		
Activos financieros	102,618	155,416
Existencias	(64,788)	(60,754)
Activo por impuesto corrientes	14,561	0
Servicios y otros pagos anticipados	616	(5,653)
Aumento (Disminución) en:		
Pasivos financieros	70,679	(142,032)
Otras obligaciones corrientes	(44,409)	(1,378)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	266,408	(26,156)
Efectivo en bancos al inicio del año	<u>52,129</u>	<u>78,286</u>
Efectivo en bancos al final del año	<u>318,539</u>	<u>52,129</u>
Ver notas a los estados financieros		