

ITALCHEM ECUADOR S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y DE 2015**

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ITALCHEM ECUADOR S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y DE 2015**

INDICE	Páginas No.
Informe de los Auditores Independientes	3 - 5
Estados de situación financiera	6
Estados del resultado integral	7
Estados de cambios en el patrimonio neto de los accionistas	8
Estados de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros	10 - 16

Abreviaturas usadas:

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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Informe sobre la auditoría de los estados financieros:

Opinión:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ITALCHEM ECUADOR S.A.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, y los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros.

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 2016 y de 2015, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamentos de la opinión:

2. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades bajo estas normas son descritas con más detalle en la sección "Responsabilidades del auditor con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA), y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración con relación a los estados financieros:

3. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración de la Compañía es también responsable de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor con la auditoría de los estados financieros:

4. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Página 2

Responsabilidades del Auditor con la auditoría de los estados financieros: **(Continuación)**

Informe de auditoría conteniendo nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude, es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo razonable.
- Comunicamos a la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la realización de la auditoría según la planificación, los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.
- También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente puedan afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Página 3

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

5. 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 2016, es emitido por separado. Con relación al informe sobre actos ilegales, presuntos fraudes, abusos de confianza, y otras irregularidades, requerido por el Art. 18, Sección III, del Reglamento sobre Auditoría Externa expedido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011, publicada en el Registro Oficial No. 879 de noviembre 11 de 2016, manifestamos que en el examen de auditoría realizado a los estados financieros de **ITALCHEM ECUADOR S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, no encontramos ninguna situación sobre tales hechos que requiera ser revelada por separado o como parte del presente informe y sus notas.

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

Mayo 12 de 2017
Durán - Ecuador

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

ITALCHEM ECUADOR S.A.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y DE 2015
(Expresado en Dólares)**

Notas	ACTIVOS	2016	2015
	ACTIVOS CORRIENTES:		
3	Efectivo en banco	223,905	318,539
4	Activos financieros	291,591	402,654
5	Existencias	295,790	442,942
2	Activo por impuestos corrientes	88,576	83,577
	Seguros pagados por anticipado	3,908	4,627
6	Otros activos corrientes	<u>115,029</u>	<u>0</u>
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	<u>1,018,799</u>	<u>1,252,339</u>
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
6	Otros activos no corrientes	<u>318,928</u>	<u>29</u>
	TOTAL ACTIVOS	<u>1,337,727</u>	<u>1,252,368</u>
	PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS		
	PASIVOS CORRIENTES:		
7	Pasivos financieros	2,181	32,890
2	Pasivo por impuestos corrientes	47,065	45,994
8	Gastos acumulados por pagar	<u>33,097</u>	<u>33,149</u>
	TOTAL PASIVOS	<u>82,343</u>	<u>112,033</u>
	PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:		
9	Capital social	1,000,000	1,000,000
	Reserva legal	3,459	3,459
	Resultados acumulados	<u>251,925</u>	<u>136,876</u>
	TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	<u>1,255,384</u>	<u>1,140,335</u>
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	<u>1,337,727</u>	<u>1,252,368</u>

Ver notas a los estados financieros

ITALCHEM ECUADOR S.A.**ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y DE 2015
(Expresados en Dólares)**

Notas	2016	2015
VENTAS NETAS	3,825,511	5,457,428
(-) COSTO DE VENTAS	(2,823,180)	(3,994,685)
UTILIDAD BRUTA	<u>1,002,331</u>	<u>1,462,743</u>
GASTOS OPERACIONALES:		
10 (-) Gastos de administración	(701,800)	(1,146,955)
(-) Gastos de ventas	(132,040)	(111,947)
TOTAL	(833,840)	(1,258,902)
UTILIDAD OPERACIONAL	<u>168,491</u>	<u>203,841</u>
OTROS INGRESOS (EGRESOS):		
(+) Otros ingresos	16,758	0
(-) Otros egresos	(2,390)	(16,750)
TOTAL	<u>14,368</u>	<u>(16,750)</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	182,859	187,091
11 MENOS: 15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	(27,429)	(28,064)
11 MENOS: IMPUESTO A LA RENTA	(46,837)	(38,162)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>108,593</u>	<u>120,865</u>
12 UTILIDAD POR ACCION	<u>0.11</u>	<u>0.12</u>

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 2016 Y DE 2015
(Expresados en Dólares)**

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
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 de 2015	1,000,000	3,459	136,876	1,140,335
Utilidad neta del ejercicio	0	0	108,593	108,593
Ajuste	0	0	6,456	6,456
Saldos al 31 de diciembre de 2016	<u>1,000,000</u>	<u>3,459</u>	<u>251,925</u>	<u>1,255,384</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 2016 Y DE 2015
(Expresados en Dólares)**

	2016	2015
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	108,593	120,865
AJUSTES POR:		
Depreciación de activos fijos	29	43
15% participación de trabajadores en las utilidades	27,429	28,064
Impuesto a la renta de la Compañía	46,837	38,162
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Aumento) Disminución en:		
Activos financieros	111,063	161,685
Existencias	147,152	(64,788)
Activo por impuesto corrientes	(4,999)	14,561
Servicios y otros pagos anticipados	719	616
Aumento (Disminución) en:		
Pasivos financieros	(24,253)	12,093
Pasivo por impuesto corrientes	(45,766)	(40,245)
Gastos acumulados por pagar	(27,481)	(4,646)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>339,323</u>	<u>266,410</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Títulos de valor de renta fija	(433,957)	0
Efectivo utilizado por las actividades de inversión	(433,957)	0
(Disminución) Aumento neto del efectivo	(94,634)	266,410
Efectivo en bancos al inicio del año	<u>318,539</u>	<u>52,129</u>
Efectivo en bancos al final del año	<u>223,905</u>	<u>318,539</u>
Ver notas a los estados financieros		