

ITALCHEM ECUADOR S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



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 el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los correspondientes estados del resultado integral, 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.

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 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.

Fundamento de la opinión:

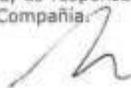
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas son descritas con más detalle en la sección "Responsabilidades del auditor con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes 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 por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con dicho Código. 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 para Pequeñas y Medianas Entidades emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, 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 el uso de la base 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 responsable de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.



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:

4. Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya 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 esta exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y son consideradas importantes si, individualmente o en su conjunto, pueden preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada 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 evaluamos 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 vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar 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.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración de la Compañía, 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 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 que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ser causa que la Compañía deje de ser una empresa 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 los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informes 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 de **ITALCHEM ECUADOR S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, es emitido por separado.

ITALCHEM ECUADOR S.A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en Dólares)**

Notas	ACTIVOS	2018	2017
	ACTIVOS CORRIENTES:		
4	Efectivo en bancos	553,839	72,822
5	Cuentas por cobrar	327,936	727,860
6	Inventarios	318,479	289,904
7	Activo por impuestos corrientes	37,702	60,762
8	Inversión financiera corriente	134,775	124,511
	Seguros pagados por anticipado	4,421	3,582
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	1,377,152	1,279,441
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
	Activos fijos, neto	23,183	0
8	inversión financiera no corriente	66,417	197,804
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	89,600	197,804
	TOTAL ACTIVOS	1,466,752	1,477,245
	PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS		
	PASIVOS CORRIENTES:		
9	Cuentas por pagar	20,196	19,965
10	Pasivo por impuestos corrientes	40,529	49,256
11	Gastos acumulados por pagar	13,986	33,360
	TOTAL PASIVOS	74,711	102,581
	PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:		
12	Capital social	1,000,000	1,000,000
	Reserva legal	39,265	27,337
	Resultados acumulados	352,776	347,327
	TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	1,392,041	1,374,664
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	1,466,752	1,477,245

Ver notas a los estados financieros

ITALCHEM ECUADOR S.A.**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresados en Dólares)**

Notas	2018	2017
13	2,277,152	2,844,068
13	(1,592,776)	(2,077,506)
	UTILIDAD BRUTA	679,376
	GASTOS OPERACIONALES:	
14	(426,045)	(474,049)
15	(188,818)	(134,266)
	TOTAL	(614,863)
	UTILIDAD OPERACIONAL	64,513
	OTROS INGRESOS (EGRESOS):	
6	28,114	35,660
	(26,701)	0
	TOTAL	1,413
	UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	65,926
16	(9,889)	(29,086)
16	(38,660)	(45,541)
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	17,377

Ver notas a los estados financieros

ITALCHEM ECUADOR S.A.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresados en Dólares)**

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2016	1,000,000	3,459	251,925	1,255,384
Utilidad neta del ejercicio	0	0	119,280	119,280
Apropiación reserva legal	0	23,878	(23,878)	0
Saldos al 31 de diciembre de 2017	1,000,000	27,337	347,327	1,374,664
Utilidad neta del ejercicio	0	0	17,377	17,377
Apropiación reserva legal	0	11,928	(11,928)	0
Saldos al 31 de diciembre de 2018	1,000,000	39,265	352,776	1,392,041

Ver notas a los estados financieros

ITALCHEM ECUADOR S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresados en Dólares)**

	2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Efectivo recibido de clientes	2,674,042	2,232,799
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2,288,691)	(2,531,162)
Otros ingresos y gastos, neto	<u>1,413</u>	<u>35,659</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	<u>386,764</u>	<u>(262,724)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Efectivo recibido por inversión financiera, neto de descuentos	121,123	111,641
Adquisición de activos fijos	<u>(26,870)</u>	<u>0</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	<u>94,253</u>	<u>111,642</u>
Disminución neta del efectivo	481,017	(151,083)
Efectivo en bancos al inicio del año	<u>72,822</u>	<u>223,905</u>
Efectivo en bancos al final del año	<u>553,839</u>	<u>72,822</u>
Ver notas a los estados financieros		

ITALCHEM ECUADOR S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE
 OPERACION
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (Expresados en Dólares)**

	2018	2017
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	43,709	119,280
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION.		
Provisión para cuentas incobrables	3,034	0
Depreciación anual de activos fijos	3,687	0
15% participación de trabajadores en las utilidades	9,889	29,086
Impuesto a la renta de la Compañía	38,660	45,541
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Aumento) Disminución en:		
Cuentas por cobrar	396,890	(436,269)
Inventarios	(28,575)	5,887
Activo por impuesto corrientes	23,060	27,814
Seguros pagados por anticipado	(839)	326
Aumento (Disminución) en:		
Cuentas por pagar	231	16,529
Pasivo por impuestos corrientes	(73,719)	(43,349)
Gastos acumulados por pagar	(29,263)	(27,569)
Total ajustes	<u>343,055</u>	<u>(382,004)</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>386,764</u>	<u>(262,724)</u>

Ver notas a los estados financieros