

CV César Contreras Vera
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

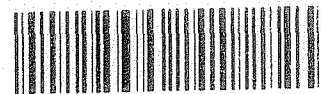
Superintendencia de Compañías
Guayaquil

Visitenos en: www.supercias.gob.ec

Fecha:

22/MAY/2014 15:01:01

Usu: omontalvan



Guayaquil, 22 de mayo de 2014

Señores

**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
CIUDAD**

En su despacho.-

Remitente: No. Trámite: 28346 - 0
CESAR CONTRERAS

Expediente: 152800

RUC: 1791968158001

Razón social:
INDUSTRIA DE CAUCHO Y ACERO VITER
INCAVIT S.A.

SubTipo tramite:
AUDITORIA E INTERVENCION

De mis consideraciones:

Adjunto a la presente se servirán encontrar el INFORME DE AUDITORIA EXTERNA, como resultado de nuestro examen de los estados financieros de la Compañía **INDUSTRIA DE CAUCHO Y ACERO VITERI INCAVIT S.A.**, correspondiente al ejercicio económico iniciado el 1° de enero y concluido el 31 de diciembre de 2013.

El informe mencionado contiene lo siguiente:

1. Opinión de auditoría externa sobre los estados financieros.
2. Estados financieros auditados.
3. Notas a los estados financieros.

Agradecemos vuestra gentileza por revisar la información antedicha y por dar acuse de recibo a la misma.

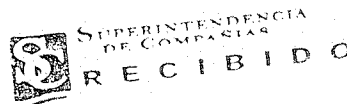
Atentamente,

César Contreras Vera, Dr. CPA
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE
No. de Registro de la
Superintendencia de Compañías:
SC-RNAE-206

c.c.: Accionistas de **INDUSTRIA DE CAUCHO Y ACERO VITERI INCAVIT S.A.**

Ref.: gc201303-incavit

Exp.: 0152800



22 MAY 2014

INDUSTRIA DE CAUCHO Y ACERO VITERI INCAVIT S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2013

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

A los Accionistas de **INDUSTRIA DE CAUCHO Y ACERO VITERI INCAVIT S.A.:**

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

Responsabilidad del Auditor

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentados en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, 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. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables hechas por la Administración 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 proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **INDUSTRIA DE CAUCHO Y ACERO VITERI INCAVIT S.A.** al 31 de diciembre de 2013, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, aceptadas en la República del Ecuador, y, demás disposiciones del marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.

Asuntos de Énfasis

Sin calificar nuestra opinión, informamos que, tal como se explica en la Nota 2, la Compañía prepara sus estados financieros y lleva sus registros de contabilidad de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, aceptadas en Ecuador, y, demás disposiciones del marco normativo de información financiera que resulta de aplicación. Por lo tanto, los estados financieros adjuntos no tienen como propósito específico presentar la situación financiera, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo de conformidad con principios de contabilidad y prácticas generalmente aceptados en países y jurisdicciones distintos a los de la República del Ecuador.

César Contreras Vera, Dr. CPA
Registro N°: SC-RNAE-206
Licencia Profesional N°: 23.409

INDUSTRIA DE CAUCHO Y ACERO VITERI INCAVIT S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresado en Dólares)

ACTIVO

CORRIENTE:

Efectivo en caja y bancos	294,682
Cuentas por cobrar	3,239,583
Inventarios	3,997,118
Gastos pagados por anticipado	48,577

Total activo corriente 7,579,960

PROPIEDADES Y EQUIPOS, neto 2,019,612

Total activo 9,599,572

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

CORRIENTE:

Obligaciones bancarias: corto plazo y porción corriente	1,616,242
Cuentas por pagar	2,135,968
Pasivos acumulados	334,607

Total pasivo corriente 4,086,817

DEUDA A LARGO PLAZO 1,831,123

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social suscrito y pagado 2,106,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una	2,106,000
Aportes para futuro aumento de capital	900,557
Resultados acumulados NIIF	2,404
Utilidades retenidas-	
Reserva legal	212,416
Utilidades por aplicar	460,255
Total patrimonio de los Accionistas	672,671 3,681,632

Total pasivo y patrimonio de los Accionistas 9,599,572

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado de situación.

INDUSTRIA DE CAUCHO Y ACERO VITERI INCAVIT S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresado en Dólares)

VENTAS NETAS		14,272,478
COSTO DE VENTAS		12,193,732

Utilidad bruta		2,078,746
GASTOS DE OPERACIÓN		
Administrativos	1,321,814	
Financieros	407,222	1,729,036

Utilidad antes de provisión para participación a trabajadores, impuesto a la renta y reserva legal		349,710
PROVISIÓN PARA PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES		52,456
PROVISIÓN PARA IMPUESTO A LA RENTA		65,396
PROVISIÓN PARA RESERVA LEGAL		23,186

Utilidad neta		208,672
		=====

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

INDUSTRIA DE CAUCHO Y ACERO VITERI INCAVIT S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresado en Dólares)

	CAPITAL SOCIAL	APORTES PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL	RESUL- TADOS ACUMU- LADOS NIIF	<u>UTILIDADES RETENIDAS</u>	
				Reserva legal	Utilidades por aplicar
SALDOS AL 31-12-2012	2,106,000	900,557	2,404	189,230	452,871
Ajuste resultados acumulados	-	-	-	-	(201,288)
Apropiación reserva legal 2013	-	-	-	23,186	-
Utilidad neta	-	-	-	-	208,672
SALDOS AL 31-12-2013	2,106,000	900,557	2,404	212,416	460,255

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

INDUSTRIA DE CAUCHO Y ACERO VITERI INCAVIT S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresado en Dólares)

RECURSOS GENERADOS POR ACTIVIDADES DE OPERACION:

Utilidad neta	208,672
Ajustes para conciliar la utilidad neta con los recursos generados por actividades de operación	
Depreciaciones	270,586
Cambios netos en activos y pasivos-	
(Incremento) en cuentas por cobrar	(882,640)
(Incremento) en inventarios	(886,290)
(Incremento) en gastos pagados por anticipado	(33,816)
Incremento en cuentas por pagar	25,639
Incremento en pasivos acumulados	85,629

Total de recursos generados por actividades de operación **(1,212,220)**

RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSION:

Incremento en propiedades y equipos, neto	(367,786)
---	-----------

Total de recursos utilizados en actividades de inversión **(367,786)**

RECURSOS GENERADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Disminución en obligaciones bancarias	(176,865)
Incremento en deuda a largo plazo	1,612,941
Ajuste a resultados acumulados	(201,288)
Apropiación de reserva legal 2013	23,186

Total de recursos generados por actividades de financiamiento **1,257,974**

Aumento (Disminución) neto del efectivo en caja y bancos **(322,032)**

EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Saldo al inicio del año **616,714**

Saldo al final del año **294,682**

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado.

INDUSTRIA DE CAUCHO Y ACERO VITERI INCAVIT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresadas en Dólares)

1. OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA:

La Compañía se constituyó el 3 de diciembre del año 2004 con el objeto principal de dedicarse a la importación, exportación, representación, distribución, comercialización, fabricación de materiales para la construcción, ya sean insumos, productos intermedios o productos finales, entre otros muchos objetos sociales.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD:

Las siguientes han sido las políticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros que se adjuntan:

(a) Estado de cumplimiento- La Compañía mantiene sus registros contables en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$), que es la moneda oficial a partir del 13 de marzo de 2000, en que el Gobierno Ecuatoriano dispuso la vigencia de un nuevo sistema cambiario en el País. Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera -NIIF, aceptadas en la República del Ecuador, y, demás disposiciones del marco normativo de información financiera que resulta de aplicación, vigentes al 31 de diciembre de 2013.

(b) Base de presentación- Los estados financieros de la Compañía, han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables tal como se explica en las políticas contables incluidas a continuación. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida entregada en el intercambio de los activos.

Al 31 de diciembre de 2013, fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la Administración de la Compañía, se encuentra analizando el impacto que la adopción de las NIIF y sus enmiendas tendrán en los resultados de sus operaciones; sin embargo, estima que la adopción de estas normas y enmiendas no resultarán en cambios significativos.

(c) Equivalentes de efectivo- La Compañía, para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, considera como equivalente de efectivo el saldo de efectivo en caja y bancos y las inversiones corrientes de plazo no mayor a noventa días.

(d) Inventarios- Los inventarios están registrados al costo, el que no excede el valor de mercado. El costo de los inventarios se determina por el método promedio, excepto por los inventarios en tránsito que se contabilizan al costo específico de la factura más los gastos de importación incurridos.

(e) Propiedades y equipos- El valor del activo en propiedades y equipos se presenta neto de la correspondiente depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2013.

Los pagos por mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores son contabilizados en el gasto, mientras que las renovaciones y mejoras que alargan la vida útil se capitalizan. Adicionalmente, los costos de las propiedades y equipos comprenden su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento, según lo previsto por la Administración.

El gasto por la depreciación de las propiedades y equipos se registra en los resultados del periodo usando el método de línea recta de acuerdo con las vidas útiles estimadas de los respectivos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

	Tasa Anual de Depreciación
Edificios	5 %
Maquinarias & Instalaciones	10 %
Muebles y enseres	10 %
Equipos de computación	33 %
Vehículos	20 %

(f) Los ingresos y gastos- Se registran por el método de causación; los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan.

(g) Participación a trabajadores- La participación a trabajadores se carga a resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad impositiva de acuerdo a la Ley. Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía si ha efectuado dicho cargo.

(h) Impuesto a la renta- El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método de impuesto por pagar. Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía si ha efectuado dicho cargo.

(i) Uso de estimaciones- La preparación de los estados financieros, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y, demás disposiciones del marco normativo de información financiera, aplicadas, aceptadas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración de la Compañía considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron las más adecuadas en las circunstancias y basados en la mejor utilización de la información disponible al momento.

3. CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre de 2013, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

Cientes	1,642,064
Crédito fiscal	957,620
Deudores varios	599,572
Empleados	45,508

	3,244,764
Menos- Estimación para cuentas dudosas	5,181

	3,239,583
	=====

4. **INVENTARIOS:**

Al 31 de diciembre de 2013, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

Productos no fabricados	2,650,042
Materias primas	708,749
Importaciones en tránsito	633,302
Suministros, materiales y repuestos	5,025

	3,997,118
	=====

5. **PROPIEDADES Y EQUIPOS:**

Al 31 de diciembre de 2013, las cuentas de propiedades y equipos estaban constituidas de la siguiente manera:

	Saldos al 1° de enero de 2013	Adicio- nes y transfe- rencias	Ajustes y bajas	Saldos al 31 de diciembre de 2013
	-----	-----	-----	-----
De Operación				
Terrenos	101,190	125,000	-	226,190
Obras en proceso	32,572	115,845	(73)	148,344
Edificios	695,927	-	-	695,927
Maquin. & Instalaciones	505,228	18,495	-	523,723
Mueb., enseres y equipos	27,757	2,265	-	30,022
Vehículos	774,199	139,555	(35,705)	878,049
Aplicación NIF	2,404	-	-	2,404
De Explotación				
Terrenos	222,852	-	-	222,852
Edificios	159,965	-	-	159,965
De Inversión				
Terrenos	20,805	-	-	20,805
Edificios	220,000	-	-	220,000
	-----	-----	-----	-----
	2,762,899	401,160	(35,778)	3,128,281
(-) Depreciación	(838,083)	(296,175)	25,589	(1,108,669)
	-----	-----	-----	-----
GRAN TOTAL	1,924,816	104,985	(10,189)	2,019,612
	=====	=====	=====	=====

6. **OBLIGACIONES BANCARIAS, PORCION CORRIENTE Y DEUDA A LARGO PLAZO:**

Las obligaciones bancarias, la porción corriente y la deuda a largo plazo, contraídas con distintas instituciones financieras del País, se encuentran respaldadas con garantías prendarias, hipotecarias, personales y solidarias otorgadas por los principales Accionistas de la Compañía. Al 31 de diciembre de 2013, este conjunto de obligaciones bancarias, la porción corriente y la deuda a largo plazo, estaban constituidas de la siguiente manera:

CORTO PLAZO Y PORCION CORRIENTE

Corporación Financiera Nacional

Operación 143784, vence 30-dic-2014	600,000
Operación 147996, vence 03-oct-2014	300,000
Operación 120041, vence 11-dic-2014	218,182
	<u>1,118,182</u>

Banco Pichincha

Operación 1904760, vence 19-sep-2014	136,611
Operación 1962050, vence 17-mar-2014	130,000
Operación 1904764, vence 24-mar-2014	110,000
Operación 1769020, vence 13-mar-2014	78,000
	<u>454,611</u>

Produbanco

Operación CAR10300004850000, vence 29-dic-2014	30,239
Operación CAR10300005023000, vence 29-dic-2014	13,210
	<u>43,449</u>

1,616,242

=====

DEUDA A LARGO PLAZO

Corporación Financiera Nacional, Oper. 143784, vence 26-mar-2016	600,000
Corporación Financiera Nacional, Oper. 147996, vence 22-sep-2016	1,200,000
Produbanco, Operación CAR10300004850000, vence 29-jun-2015	19,249
Produbanco, Operación CAR10300005023000, vence 26-oct-2015	11,874

1,831,123

=====

7. **CUENTAS POR PAGAR:**

Al 31 de diciembre de 2013, las cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

Proveedores nacionales	953,789
Proveedores del exterior	782,667
Acreedores varios	276,199
Obligaciones tributarias	123,313

2,135,968

=====

8. PASIVOS ACUMULADOS:

Al 31 de diciembre de 2013, los pasivos acumulados se formaban de la siguiente manera:

Beneficios sociales	272,569
Participación a trabajadores	52,456
Obligaciones IESS	9,582

	334,607
	=====

9. RESERVA LEGAL:

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse. Al 31 de diciembre del 2013, la compañía si realizó la apropiación de la reserva legal requerida por ley.

10. IMPUESTO A LA RENTA:

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la aplicación de la tasa impositiva corporativa del 22% sobre la utilidad tributable (15% si las utilidades son reinvertidas). Este cargo es registrado en los resultados del ejercicio en que se devenga. Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía si ha efectuado la reserva requerida por la Ley, de acuerdo a lo dispuesto por el Servicio de Rentas Internas.

11. EVENTOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de preparación de estos estados financieros (12 de mayo de 2014), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.