

ING. COM. AMADO ERNESTO FRIAS RAMOS
CPA – AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

INDUSTRIA DE CAUCHO Y ACERO VITERI INCAVIT S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2015

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

ING. COM. AMADO ERNESTO FRIAS RAMOS

CPA – AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **INDUSTRIA DE CAUCHO Y ACERO VITERI INCAVIT S.A.** (en adelante la Compañía), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, aceptadas en la República del Ecuador, y, del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros están libres de errores materiales.

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 2015, 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.

Ing. Com. Amado Ernesto Frías Ramos, CPA
Registro N°: SC/RNAE-663

19 de abril de 2016

Guayaquil - Ecuador
Teléfonos: 5934 6019798 / 5939 99405233 == email: effrias@hotmail.com

INDUSTRIA DE CAUCHO Y ACERO VITERI INCAVIT S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en Dólares)

ACTIVO

CORRIENTE:

Efectivo en caja y bancos	381,632
Cuentas por cobrar	2,278,162
Inventarios	2,916,351
Gastos pagados por anticipado	16,128

Total activo corriente	5,592,273
------------------------	-----------

PROPIEDADES Y EQUIPOS, neto	4,294,758
-----------------------------	-----------

Total activo	9,887,031
--------------	-----------

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

CORRIENTE:

Obligaciones bancarias: corto plazo y porción corriente	1,344,115
Cuentas por pagar	4,227,799
Pasivos acumulados	209,847

Total pasivo corriente	5,781,761
------------------------	-----------

DEUDA A LARGO PLAZO	1,293,456
---------------------	-----------

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	245,973	
Resultados por aplicar	(443,120)	
Total patrimonio de los Accionistas	(197,147)	2,811,814
Total pasivo y patrimonio de los Accionistas		9,887,031

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 2015

(Expresado en Dólares)

VENTAS NETAS		12,276,351
COSTO DE VENTAS		11,221,635

Utilidad bruta		1,054,716
GASTOS DE OPERACIÓN		
Administrativos	1,757,613	
Financieros	276,718	2,034,331
	-----	-----
Pérdida neta		(979,615)
		=====

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 2015

(Expresado en Dólares)

	CAPITAL SOCIAL	APORTES PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL	RESUL- TADOS ACUMU- LADOS NIIF	<u>UTILIDADES RETENIDAS</u>	
				Reserva legal	Resultados por aplicar
SALDOS AL 31-12-2014	2,106,000	900,557	2,404	212,416	795,829
Apropiación reserva legal 2014	-	-	-	33,557	(33,557)
Ajuste utilidad años anteriores	-	-	-	-	(225,777)
Pérdida neta	-	-	-	-	(979,615)
SALDOS AL 31-12-2015	2,106,000	900,557	2,404	245,973	(443,120)

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 2015

(Expresado en Dólares)

RECURSOS GENERADOS POR ACTIVIDADES DE OPERACION:

Pérdida neta	(979,615)
Ajustes para conciliar la pérdida neta con los recursos generados por actividades de operación	
Depreciaciones	319,489
<i>Cambios netos en activos y pasivos-</i>	
Disminución en cuentas por cobrar	266,485
Disminución en inventarios	1,461,249
Disminución en gastos pagados por anticipado	14,840
Incremento en cuentas por pagar	114,883
Incremento en pasivos acumulados	193,401

<i>Total de recursos generados por actividades de operación</i>	<i>1,390,732</i>
--	-------------------------

RECURSOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSION:

Incremento en propiedades y equipos, neto	(1,163,180)
---	-------------

<i>Total de recursos utilizados en actividades de inversión</i>	<i>(1,163,180)</i>
--	---------------------------

RECURSOS GENERADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Disminución en obligaciones bancarias	(471,044)
Incremento en deuda a largo plazo	471,212
Ajuste utilidad años anteriores	(225,777)

<i>Total de recursos generados por actividades de financiamiento</i>	<i>(225,609)</i>
---	-------------------------

<i>Aumento (Disminución) neto del efectivo en caja y bancos</i>	<i>1,943</i>
--	---------------------

EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

<i>Saldo al inicio del año</i>	<i>379,689</i>
---------------------------------------	-----------------------

<i>Saldo al final del año</i>	<i>381,632</i>
--------------------------------------	-----------------------

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 2015**

(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 2015.

(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 2015, 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 2015.

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 2015, la Compañía no ha efectuado dicho cargo porque presenta resultados adversos.

(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 2015, la Compañía no ha efectuado dicho cargo porque presenta resultados adversos.

(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 2015, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

Compañías relacionadas		
Mundo Metales Cía. Ltda.	500,014	
Macflovit S.A.	383,156	
Aginterprises S.A.	<u>58,073</u>	941,243

CONTINÚA EN LA SIGUIENTE PAGINA →

NOTA 3

VIENE DE LA PAGINA ANTERIOR→NOTA 3

Clientes	259,805
Crédito fiscal	672,647
Deudores varios	354,394
Empleados	55,254

	2,283,343
Menos- Estimación para cuentas dudosas	5,181

	2,278,162
	=====

4. INVENTARIOS:

Al 31 de diciembre de 2015, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

Productos no fabricados	1,911,710
Materias primas	979,095
Importaciones en tránsito	25,546

	2,916,351
	=====

5. PROPIEDADES Y EQUIPOS:

Al 31 de diciembre de 2015, las cuentas de propiedades y equipos estaban constituidas de la siguiente manera:

	Saldos al 1° de enero de 2015	Adicio- nes y transfe- rencias	Ajustes y bajas	Saldos al 31 de diciembre de 2015
	-----	-----	-----	-----
De Operación				
Terrenos	545,733	-	-	545,733
Obras en proceso	191,976	703,239	(895,215)	-
Edificios	1,274,309	52,126	-	1,326,435
Maquin. & Instalaciones	556,772	1,281,541	-	1,838,313
Mueb., enseres y equipos	34,384	1,317	-	35,701
Vehículos	947,941	11,125	(101,688)	857,378
Aplicación NIIF	2,404	-	-	2,404
De Explotación				
Terrenos	222,852	-	-	222,852
Edificios	159,965	-	-	159,965
De Inversión				
Terrenos	35,805	-	-	35,805
Edificios	703,891	-	-	703,891
	-----	-----	-----	-----
	4,676,032	2,049,348	(996,903)	5,728,477
(-) Depreciación	(1,377,782)	(319,489)	(1) 263,552	(1,433,719)
	-----	-----	-----	-----
GRAN TOTAL	3,298,250	1,729,859	(733,351)	4,294,758
	=====	=====	=====	=====

(1) Partida que incluye efecto de ajustes por diferencia de US\$ 152,817 en reporte de auditores del 2014 y de US\$ 110,735 por baja de activos con cargo a depreciaciones del 2015.

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

Las obligaciones bancarias, la porción corriente de la deuda a largo plazo 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 2015, este conjunto de obligaciones bancarias, la porción corriente y la deuda a largo plazo, estaban constituidas de la siguiente manera:

OBLIGACIONES BANCARIAS A CORTO PLAZO Y PORCION CORRIENTE

Corporación Financiera Nacional

Operación 80000741, vence 24-mar-2016	240,000
Operación 80001028, vence 22-sep-2016	600,000
Operación 163770, vence 21-jul-2022 (porción corriente)	<u>50,834</u>
	<u>890,834</u>

Banco Bolivariano

Operación 249846, vence 24-ago-2017 (porción corriente)	<u>186,307</u>
---	----------------

Banco Pichincha

Operación 2249056-00, vence 21-mar-2016	63,047
Operación 2268319-00, vence 22-abr-2016	<u>71,684</u>
	<u>134,731</u>

Produbanco

Operación CAR1030000553100, vence 10-oct-2016	<u>132,243</u>
	<u>1,344,115</u>
	=====

DEUDA A LARGO PLAZO

Banco Bolivariano

Operación 249846, vence 24-ago-2017	<u>124,289</u>
-------------------------------------	----------------

Corporación Financiera Nacional

Operación 163770, vence 21-jul-2022	<u>1,169,167</u>
	<u>1,293,456</u>
	=====

7. CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre de 2015, las cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

Proveedores del exterior	3,117,059
Proveedores nacionales	824,812
Obligaciones tributarias y laborales	224,122
Acreedores varios	<u>61,806</u>
	<u>4,227,799</u>
	=====

8. PASIVOS ACUMULADOS:

Al 31 de diciembre de 2015, los pasivos acumulados se formaban básicamente del cálculo de provisión de beneficios sociales por pagar de US\$ 209,847.

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. En el año auditado 2015, la Compañía registró la correspondiente reserva legal de las utilidades del año 2014 por US\$ 33,557. Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía presenta resultados adversos. Por efectos de la Ley, no requiere registrar apropiación de reserva legal alguna.

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 (12% si las utilidades son reinvertidas). Este cargo es registrado en los resultados del ejercicio en que se devenga. Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía presenta resultados adversos y por efectos de la Ley, no requiere efectuar ninguna reserva de acuerdo a lo dispuesto por el Servicio de Rentas Internas.

Dadas las circunstancias de pérdida declarada en el año 2015, las Leyes y Reglamentos tributarios vigentes, prevén la opción de su amortización dentro de los cinco periodos impositivos siguientes a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que tal amortización no supere el 25% de la utilidad gravable realizada en el respectivo ejercicio. La otra opción, es amortizar la pérdida con el saldo de las cuentas de reservas patrimoniales. Cualquier opción escogida, debe estar respaldada con la decisión escrita en Acta de Junta General de Accionistas, sea ordinaria o extraordinaria, pero si se escoge el uso de reservas patrimoniales para amortizar la pérdida, en los periodos impositivos siguientes ya no se podrá usar la opción dispuesta por la reglamentación tributaria vigente.

11. EVENTOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de preparación de estos estados financieros (19 de abril de 2016), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.