


SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑIAS
25 ABR 2014

A DICIEMBRE 31 DE 2013

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

INDUSTRIAS QUIMICAS DEL AZUAY S.A.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO NACIONAL DE
AUDITORES EXTERNOS
SC-RNAE Nº 077

Vicente A. Loyola
CONTADOR PUBLICO AUTORIZADO
Registro 2.772
Teléfono oficina 283 9098
Teléfono domicilio 282 5633
Cuenca- Ecuador

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores accionistas de:

INDUSTRIA QUIMICAS DEL AZUAY S.A.

Hemos auditado el balance general, el balance de resultados, el patrimonio de los accionistas y el flujo del efectivo al 31 de Diciembre de 2013, de la firma: **INDUSTRIAS QUIMICAS DEL AZUAY S.A.** Estos estados financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, basados en nuestra auditoría

La auditoría fue efectuada de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIIA. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. La auditoría incluye el examen a base de pruebas, de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes realizadas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la firma **INDUSTRIAS QUIMICAS DEL AZUAY S.A.** Al 31 de Diciembre de 2013; los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado a la fecha indicada, los estados financieros, han sido elaborados acatando la Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF".

La Auditoría Externa por el ejercicio económico de 2012, fue realizada por el suscrito

Cumpliendo con Resolución 0989 del Servicio de Rentas Internas, la opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias mensuales, durante el ejercicio fiscal del 2013; se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán presentados y conciliados por el contribuyente.

Cuenca-Ecuador

Marzo 17 de 2014

Vicente A. Loyola

C.P.A. Registro 2.772

AUDITOR EXTERNO Registro SC-RNAE N° 077

INDUSTRIAS QUIMICAS DEL AZUAY S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013, Y 31 DICIEMBRE DE 2012

(Valores expresados en U.S. Dolares de los E.U.A.)

ESTADOS FINANCIEROS ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA "NIIF"

NOTAS

2 0 1 3

2 0 1 2

A C T I V O

CORRIENTE

Caja, bancos e inversiones temporales

Cuentas por cobrar, neto

Inventarios, neto

TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE

FIJO

Propiedades, planta y equipo, al costo y reexpresado

Depreciaciones acumuladas

TOTAL DEL ACTIVO FIJO

OTROS ACTIVOS

Inversiones

TOTAL DEL ACTIVO

P A S I V O

CORRIENTE

Cuentas por pagar

TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE

A LARGO PLAZO

Préstamos bancarios

Provisión jubilación patronal

Impuesto pasivo diferido

TOTAL DEL PASIVO A LARGO PLAZO

TOTAL DEL PASIVO

PATRIMONIO

Capital social

Reservas

Reserva de capital

Efectos aplicación NIIF

Utilidad ejercicios anteriores

TOTAL DEL PATRIMONIO

TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO

Las notas forman parte de este informe.

3	314,437,84	269,266,70
4	621,843,53	713,352,46
5	208,358,11	313,706,05
	<u>1,144,639,48</u>	<u>1,296,325,21</u>
6	866,120,77	1,076,339,03
7	279,223,17	279,138,87
	<u>586,897,60</u>	<u>797,200,16</u>
8	1,900,00	1,900,00
	<u>1,733,437,08</u>	<u>2,095,425,37</u>
9	294,381,87	818,686,18
10	127,809,00	125,828,00
	<u>127,809,00</u>	<u>4,405,47</u>
	<u>422,190,87</u>	<u>130,233,47</u>
	948,919,65	
11	18,000,00	18,000,00
12	644,950,29	484,727,58
13	285,584,98	285,584,98
14	202,645,47	187,970,47
15	4,405,47	160,222,69
16	155,660,00	
	<u>1,311,246,21</u>	<u>1,146,505,72</u>
	<u>1,733,437,08</u>	<u>2,095,425,37</u>

INDUSTRIAS QUIMICAS DEL AZUAY S.A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS A DICIEMBRE 31 DE 2013, Y DICIEMBRE 31 DE 2012
(Valores expresados en U.S. Dolares de los E.U.A.)

	DIC-31-2013	DIC-31-2012
INGRESOS OPERACIONALES	3.862.257,06	3.645.721,02
COSTO DE VENTAS (-)	3.076.729,79	2.991.811,20
UTILIDAD BRUTA	785.527,27	653.909,82
GASTOS OPERATIVOS		
GASTOS DE VENTAS (-)		
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN(-)	565.643,11	478.340,36
UTILIDAD OPERATIVA	219.884,16	175.569,46
GASTOS FINANCIEROS (-)	3.274,56	28.701,12
OTROS INGRESOS	288.171,82	190.795,53
OTROS EGRESOS (-)	267.793,27	104.880,53
UTILIDAD OPERACIONAL	236.988,15	232.783,34
15% PARTICIPACIONES (-)	35.548,22	34.917,51
IMPUESTO A LA RENTA(-)	45.779,93	37.643,13
UTILIDAD NETA	155.660,00	160.222,70

Las notas forman parte de este informe

INDUSTRIAS QUIMICAS DEL AZUAY S.A.

EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2013

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA DE CAPITAL	RESERVA DE CAPITAL	EFECTOS APLICACIÓN NIIF	RESULTADOS AÑOS ANTE- RIORES.	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
Patrimonio a Ene-1-2013	18,000,00	48,255,27	436,472,31	285,584,98	197,970,47	160,222,69		1,146,505,72
Resolución de Junta		16,022,27	144,200,44			- 155,817,22		4,405,49
Participaciones e impuestos								-
Efectos aplicación NIIF					4,675,00			4,675,00
Resultados de 2013							155,660,00	155,660,00
Patrimonio a Dic-31-2013	18,000,00	64,277,54	580,672,75	285,584,98	202,645,47	4,405,47	155,660,00	1,311,246,21

Resultados a disposición de accionistas

Las notas forman parte de este informe.

INDUSTRIAS QUIMICAS DEL AZUAY S.A.

ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO, POR EL AÑO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DE 2013
EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS E.U.A.

FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad neta	155,660.00
Efectos aplicación NIIF	4,675.00
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación	
Depreciaciones	84.30
Provisión jubilación patronal	1,981.00
Provisión beneficios sociales	5,117.21
Cambios netos en activo y pasivos	- 3,051.91
Incremento de cuentas por cobrar:	
Clientes	- 102,976.62
Anticipo empleados	- 2,389.76
Préstamos relacionados	- 1,980.16
Deudores varios	- 52.04
Valores en garantía	- 3,200.00
Disminución de cuentas por cobrar:	202,107.51
Provisión cuentas malas	35,000.00
Pagos anticipados	124,996.01
Impuestos pagados por anticipado	42,111.50
Incremento de Inventarios:	- 1,960.90
Mercaderías	- 1,960.90
Disminución de inventarios	107,308.84
Productos terminados	25,163.22
Importaciones en tránsito	7,924.23
Materia prima	56,335.52
Materiales y suministros	11,164.42
Repuestos y accesorios	6,721.45
Disminución de pasivos:	- 519,345.76
Préstamos bancarios	- 112,592.03
Impuestos por pagar	- 34,950.42
Proveedores locales	- 90,075.64
Proveedores del exterior	- 117,201.48
Préstamos compañías relacionadas, facturas	- 163,435.85
Intereses por pagar	- 690.96
Gastos por pagar	- 399.38
Incremento de pasivos:	158.66
Compañías relacionadas acreedoras	158.66
Efectivo neto provisto por actividades de operación	- 165,047.14
Disminución de Activos Fijos	210,218.26
Maquinaria y equipo	204,709.02
Equipo de laboratorio	5,509.24
Financiamiento	- 155,817.22
Resultados ejercicio anterior	- 4,405.47
Impuesto pasivo diferido	- 16,022.27
Reservas legal	144,200.44
Reserva facultativa	0.02
Efectivo neto provisto por actividades de financiación	210,218.26
INCREMENTO DEL EFECTIVO	45,171.12
Efectivo en caja y bancos	269,266.70
Saldo al inicio del año " Enero 1 de 2013"	314,437.82
Saldo al final del año " Diciembre 31 de 2013"	269,266.70

Las notas forman parte de este informe

INDUSTRIAS QUIMICAS DEL AZUAY S.A.

ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO

AÑO 2 0 1 3

A) AUMENTOS DE CAJA Y EQUIVALENTES

Utilidad del ejercicio	155.660,00
Efectos aplicación NIIF	4.675,00
Clientes	102.976,62
Anticipos a empleados	2.389,76
Deudores varios	52,04
Valores en Garantía	3.200,00
Mercaderías	1.960,90
Maquinaria y equipo	2.081,29
Equipo de laboratorio	135,29
Utilidad de ejercicios anteriores	155.817,22
Préstamos bancarios	112.592,03
Provisión beneficios sociales	5.117,21
Impuestos por pagar	34.950,42
Proveedores locales	90.075,64
Préstamos relacionados	1.980,16
Proveedores del exterior	117.201,48
Préstamos de compañías relacionadas facturas	163.435,85
Intereses por pagar	690,96
Gastos por pagar	399,38
Impuesto pasivo diferido	4.405,47
SUMAN	- 639.126,72

B) DISMINUCIÓN DE CAJA Y EQUIVALENTES

Provisión cuentas incobrables	35.000,00
Pagos anticipados	124.996,01
Impuestos pagados por anticipado	42.111,50
Productos terminados	25.163,22
Importaciones en tránsito	7.924,23
Materia Prima	56.335,52
Materiales y suministros	11.164,42
Repuestos y accesorios	6.721,45
Mauinaria y equipo	204.709,02
Equipo de laboratorio	5.509,24
Depreciación vehículos	2.300,88
Compañías relacionadas acreedoras	158,66
Provisiones jubilación patronal	1.981,00
Reserva legal	16.022,27
Reserva facultativa	144.200,44
SUMAN	684.297,86
C) INCREMENTO DE CAJA Y EQUIVALENTES	45.171,14
SALDO AL INICIO DEL AÑO	269.266,70
SALDO AL FINALIZAR EL AÑO	314.437,84

Las notas forman parte de este informe.

- 18.- EVENTOS SUBSECUENTES
- En el transcurso de la Auditoría, y la elaboración del presente informe, no se han
Producido eventos económicos y administrativos, que en opinión de la gerencia
Deban ser revelados.
- 19.- En cumplimiento de la disposición 02.Q.ICI.008 de la Superintendencia de
Compañías este informe incluye todas las notas correspondientes, y aquellas no
Descritas, son por su inmaterialidad e inaplicabilidad para revelación y lectura
De terceros.
- 20.- La empresa no mantiene activos ni pasivos contingentes con terceros.
- 21.- Por resolución 1071 del Servicio de Rentas Internas, la empresa deberá presentar
ANEXO DE CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO POR EL 2013, el cual es de
Responsabilidad de la administración de la empresa, y sobre el que el Auditor
Dictaminará su razonabilidad.
- 22.- De acuerdo a la NEA número 20 la empresa está catalogada como empresa en
Marcha.
- 23.- La Auditoría Externa por el ejercicio económico de 2012, fue realizada por el
Suscrito.

INDUSTRIAS QUÍMICAS DEL AZUAY S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORTADOS A DICIEMBRE 31 DE 2013

1.-

CONSTITUCIÓN Y OBJETO:

La constitución de la compañía ocurre el 14 de Mayo de mil novecientos ochenta y dos con el nombre de INDUSTRIAS QUÍMICAS DEL AZUAY CIA. LTDA., siendo su objeto: instalación y explotación de una planta destinada al aprovechamiento de subproductos industriales por medio de procesos de refinación y similares para producir óxido de zinc y otras materias primas destinadas a otras industrias; pero podrá ejecutar cualquier otro acto, y celebrar contratos civiles o mercantiles que se relacionen a su objeto principal, así como efectuar inversiones o formar parte de otras compañías; con un capital social de

CIENT MIL SUCREs; quedando inscrita bajo el número 100 del REGISTRO MERCANTIL DEL CANTÓN CUENCA, el veinte y nueve de Junio de mil novecientos ochenta y dos. En Diciembre 1 de mil novecientos ochenta y tres, se resuelve admitir a nuevos socios y el aumento de capital a CUATRO MILLONES NOVECIENTOS MIL SUCREs, lo que se registra bajo el número 214 del REGISTRO MERCANTIL DEL CANTÓN CUENCA el 7 de Diciembre de mil novecientos ochenta y tres. En Agosto 29 de mil novecientos ochenta y seis se resuelve el aumento de capital a OCHO MILLONES DE SUCREs, quedando inscrita bajo el número 183 del REGISTRO MERCANTIL DEL CANTÓN CUENCA el 17 de Octubre de 1.986. En Agosto 31 de 1988 se eleva el capital a SETENTA MILLONES DE SUCREs, quedando inscrito en el REGISTRO MERCANTIL DEL CANTÓN CUENCA en octubre 4 de 1988. En Diciembre de 1989 se eleva el capital social a CIENTO CINCUENTA MILLONES DE SUCREs, registrándose bajo el número 286 del REGISTRO MERCANTIL DEL CANTÓN CUENCA, el 20 de Diciembre de 1.989. En Noviembre 18 de 1.991 se resuelve el aumento de capital a CUATROCIENTOS CINCUENTA MILLONES DE SUCREs, registrándose el 18 de Diciembre de 1.991 bajo el número 311 del REGISTRO MERCANTIL DEL CANTÓN CUENCA. El 15 de Noviembre de 1996, se resuelve la transformación de la compañía a INDUSTRIAS QUÍMICAS DEL AZUAY S. A. quedando inscrita bajo el número 335 del REGISTRO MERCANTIL DEL CANTÓN CUENCA con fecha 29 de Noviembre de 1.996.

2.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

Los registros contables se los realiza en U.S. dólares de los E.U.A.

Las transacciones contables y la presentación de los estados financieros, están Basados en el costo histórico y en revalorización de activos y pasivos no monetarios.

Los estados financieros han sido registrados y presentados acatando las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF; regulaciones de la Ley Orgánica De Régimen Tributario Interno, y su Reglamento, además de las

Disposiciones de la Superintendencia de Compañías, y demás instituciones de Control.

Al 31 de Diciembre de 2013, los balances General y de Resultados demuestran los siguientes saldos:

3.-	CAJA Y BANCOS	\$ 314.437.84	Caja	\$ 10.454.59
			Bancos	\$ 207.107.72
			Inversiones temporales	\$ 96.875.53
4.-	CUENTAS POR COBRAR	\$ 621.843.53	Cientes	\$ 602.457.00
			Provisión cuentas incobrables	\$- 57.949.93
			Pagos anticipados	\$ 14.665.09
			Préstamos relacionados	\$ 1.980.16
			Préstamos y anticipos a empleados	\$ 4.338.47
			Impuestos pagados por anticipado	\$ 44.500.74
			Deudores varios	\$ 52.00
			Valores en garantía	\$ 11.800.00
5.-	INVENTARIO NETO	\$ 208.358.11	Productos terminados	\$ 41.099.24
			Mercaderías	\$ 11.186.20
			Importaciones en tránsito	\$ 3.849.26
			Materia prima	\$ 116.339.16
			Materiales y suministros	\$ 31.399.06
			Repuestos y accesorios	\$ 4.485.19
6.-	PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	\$ 866.120.77	Maquinaria y equipo	\$ 805.516.01
			Equipo de laboratorio	\$ 25.267.60
			Instalaciones	\$ 16.820.35
			Muebles, enseres y equipo de oficina	\$ 2.370.52
			Vehículos	\$ 16.146.29
7.-	DEPRECIACIONES	\$ 279.223.17	Maquinaria y equipo	\$ 238.776.05
			Equipo de laboratorio	\$ 12.032.30
			Instalaciones	\$ 16.820.35
			Muebles y enseres	\$ 2.370.52
			Vehículo	\$ 9.223.95
8.-	INVERSIONES	\$ 1.900.00		\$ 1.900.00
				\$ 1.900.00

9.- CUENTAS POR PAGAR

\$ 294,381.87	\$ 52,720.14	Provisión beneficios sociales
	\$ 10,259.70	Impuestos por pagar
	\$ 77,946.70	Proveedores locales
	\$ 9,031.10	Proveedores del exterior
	\$ 842.99	Compañías relacionadas, acreedoras
	\$ 75,909.40	Préstamos compañías relacionadas, facturas
	\$ 67,671.84	Gastos por pagar

10.- PROVISIONES

\$ 127,809.00	\$ 103,633.00	Jubilación patronal
	\$ 24,176.00	Desahucio

11.- CAPITAL SOCIAL

\$ 18,000.00	\$	Esta constituido por Cuatrocientas cincuenta Mil Acciones, de Un mil sures cada una, (\$0.04)
	\$	Al cambio de U.S. dólares de los Estados Unidos de América \$ 25,000.00
	\$ 17,999.00	Paragon Management Holdings S.A.
	\$ 1.00	Pecalpa Cia. Ltda..

12.- RESERVAS

\$ 644,950.29	\$ 64,277.54	Legal
	\$ 580,672.75	Facultativa

13.- RESERVA DE CAPITAL

\$ 285,584.98	\$	Esta cuenta patrimonial, se originó por los ajustes por Inflación, hasta el período de transición (Mar-31-2000) Proviendo de las cuentas RESERVA REVALORIZACIÓN PATRIMONIO, Y REEXPRESIÓN MONETARIA
---------------	----	---

14.- EFECTOS APLICACIÓN NIIF

\$ 202,645.47	\$	Resultados de aplicación de NIIF
---------------	----	----------------------------------

15.- UTILIDAD DE EJERCICIOS ANTERIORES

\$ 4,405.47	\$	Saldo acreedor de resultados de ejercicio anteriores \$ 4,405.47
-------------	----	--

16.- RESULTADO DEL EJERCICIO "UTILIDAD"

\$ 155,660.00	\$	Es el resultado de la aplicación de las cuentas de Venta, costos y gastos mas la aplicación del 15% Participaciones y el 22% de Impuesto a la Renta
---------------	----	---

17.- SITUACIÓN TRIBUTARIA

La empresa no ha sido auditada por el Servicio de Rentas Internas.

18.- EVENTOS SUBSECUENTES
En el transcurso de la Auditoría, y la elaboración del presente informe, no se han
Producido eventos económicos y administrativos, que en opinión de la gerencia
Deban ser revelados.

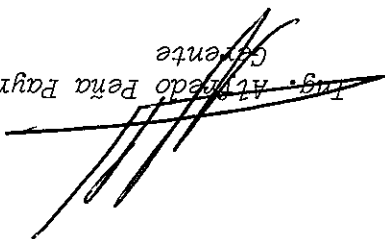
19.- En cumplimiento de la disposición 02.Q.ICI.008 de la Superintendencia de
Compañías este informe incluye todas las notas correspondientes, y aquellas no
Descritas, son por su inmaterialidad e inaplicabilidad para revelación y lectura
De terceros.

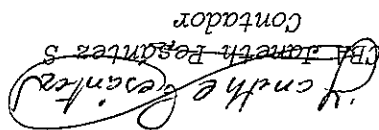
20.- La empresa no mantiene activos ni pasivos contingentes con terceros.

21.- Por resolución 1071 del Servicio de Rentas Internas, la empresa deberá presentar
ANEXO DE CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO POR EL 2013, el cual es de
Responsabilidad de la administración de la empresa, y sobre el que el Auditor
Dictaminará su razonabilidad.

22.- De acuerdo a la NEA número 20 la empresa está catalogada como empresa en
Marcha.

23.- La Auditoría Externa por el ejercicio económico de 2012, fue realizada por el
Suscrito.


Ing. Alfredo Peña Payro
Gerente


Cynthia Rosales
Contador