



A DICIEMBRE 31 DE 2014

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 2014, 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 2014; 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 2013, 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 2014; se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán presentados y conciliados por el contribuyente.

Cuenca- Ecuador

Marzo 16 de 2015

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 2014, Y 31 DICIEMBRE DE 2013

(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 4

2 0 1 3

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

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

Utilidad del ejercicio

TOTAL DEL PATRIMONIO

TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO

Las notas forman parte de este informe.

INDUSTRIAS QUIMICAS DEL AZUAY S.A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS A DICIEMBRE 31 DE 2014, Y DICIEMBRE 31 DE 2013
(Valores expresados en U.S. Dolares de los E.U.A.)

DIC-31-2014	DIC-31-2013
4,749,639.93	3,862,257.06
INGRESOS OPERACIONALES	
4,509,989.68	3,076,729.79
COSTO DE VENTAS (-)	
239,650.25	785,527.27
UTILIDAD BRUTA	
235,428.36	565,643.11
GASTOS DE VENTAS (-)	
4,221.89	219,884.16
GASTOS FINANCIEROS (-)	3,274.56
256,181.82	288,171.82
OTROS INGRESOS	
154,538.62	267,793.27
UTILIDAD OPERACIONAL	
104,982.83	236,988.15
15% PARTICIPACIONES (-)	35,548.22
IMPUESTO A LA RENTA(-)	45,779.93
IMPUESTO DIFERIDO (-)	
45,529.49	
10,858.80	155,660.00
UTILIDAD NETA	

Las notas forman parte de este informe

INDUSTRIAS QUIMICAS DEL AZUAY S.A.

EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2014

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA DE CAPITAL	EFFECTOS APLICACIÓN NIIF	RESULTADOS AÑOS ANTE- RIORES.	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
Patrimonio a Ene-1-2014	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
Resolución de Junta		15.566,00	- 149.906,00				- 155.660,00	- 290.000,00
Participaciones e impuestos							-	-
Efectos aplicación NIIF					- 42.092,00		-	- 42.092,00
Resultados de 2014							10.858,80	10.858,80
Patrimonio a Dic-31-2014	18.000,00	79.843,54	430.766,75	285.584,98	160.553,47	4.405,47	10.858,80	990.013,01

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 2014
EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS E.U.A.

FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad neta		10,858.80
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo		
neto provisto por actividades de operación		
Depreciaciones	-	59,338.54
Provisión jubilación patronal	-	48,781.00
Provisión beneficios sociales	-	19,061.13
Impuesto pasivo diferido	-	45,529.49
Cambios netos en activo y pasivos		15,910.82
Incremento de cuentas por cobrar:		
Clientes	-	83,399.57
Anticipo empleados	-	48,847.14
Impuestos pagados por anticipado	-	3,999.96
Deudores varios	-	30,552.47
Disminución de cuentas por cobrar:		
Clientes	-	166,335.69
Pagos anticipados	-	3,410.44
Préstamos relacionados	-	1,980.16
Anticipo empleados	-	1,813.83
Valores en garantía	-	9,300.00
Incremento de inventarios:		
Productos terminados	-	94,498.33
Semilaborados	-	9,197.37
Materia prima	-	62,909.85
Materiales y suministros	-	4,873.60
Repuestos y accesorios	-	3,423.71
Disminución de inventarios		14,703.02
Mercaderías		
Importaciones en tránsito	-	10,853.76
Disminución de pasivos:		
Impuestos por pagar	-	4,958.60
Proveedores locales	-	41,984.82
Proveedores del exterior	-	7,920.72
Préstamos compañías relacionadas, facturas	-	75,909.40
Gastos por pagar	-	42,439.92
Incremento de pasivos:		196,862.57
Compañías relacionadas acreedoras		
Dividendos por pagar	-	31.12
Efectivo neto provisto por actividades de operación		23,649.11
Disminución de Activos Fijos		
Maquinaria y equipo	-	460,267.42
Incremento de Activos Fijos		
Construcciones	-	28,931.44
Financiamiento		
Resultados ejercicio anterior	-	155,660.00
Efectos aplicación NIIF	-	42,092.00
Reservas legal	-	15,566.00
Reserva facultativa	-	149,906.00
Efectivo neto provisto por actividades de financiación		99,243.98
INCREMENTO DEL EFECTIVO		89,003.42
Efectivo en caja y bancos		
Saldo al inicio del año " Enero 1 de 2014"		314,437.84
Saldo al final del año " Diciembre 31 de 2014"		403,441.26

Las notas forman parte de este informe

INDUSTRIAS QUIMICAS DEL AZUAY S.A.

ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO TOTAL

ANO 2 0 1 4

A) AUMENTOS DE CAJA Y EQUIVALENTES

Utilidad del ejercicio	10.858,80
Efectos aplicación NIIF	42.092,00
Resultado de ejercicios anteriores	155.660,00
Reserva facultativa	149.906,00
Préstamos relacionados	-
Impuestos pagados por anticipado	48.847,14
Deudores varios	3.999,96
Productos terminados	94.498,33
Semilaborados	9.197,37
Materia prima	62.909,85
Materiales y suministros	4.873,60
Repuestos y accesorios	3.423,71
Construcciones	28.931,44
Depreciones Maquinaria y Equipo	65.373,78
Provisión beneficios sociales	19.061,13
Impuestos por pagar	4.958,60
Proveedores locales	41.984,82
Préstamos compañías relacionadas	30.552,47
Proveedoras del exterior	7.920,72
Préstamos de compañías relacionadas facturas	75.909,40
Gastos por pagar	42.439,92
SUMAN	- 881.681,44

B) DISMINUCIÓN DE CAJA Y EQUIVALENTES

Cientes	166.335,69
Pagos anticipados	3.410,44
Préstamos relacionados	1.980,16
Anticipos a empleados	1.913,83
Valores en Garantía	9.300,00
Mercaderías	10.853,76
Importaciones en tránsito	3.849,26
Maquinaria y equipo	460.267,42
Depreciaciones	6.035,24
Compañías relacionadas acreedoras	196.831,45
Provisiones Jubilación patronal	48.781,00
Dividendos por pagar	31,12
Impuesto pasivo diferido	45.529,49
Reserva legal	15.566,00
SUMAN	970.684,86
C) INCREMENTO DE CAJA Y EQUIVALENTES	89.003,42
SALDO AL INICIO DEL AÑO	314.437,84
SALDO AL FINALIZAR EL AÑO	403.441,26

Las notas forman parte de este informe.

INDUSTRIAS QUÍMICAS DEL AZUAY S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORTADOS A DICIEMBRE 31 DE 2014

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 simulares 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 NIFF; 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 2014, los balances General y de Resultados demuestran los siguientes saldos:

3.-	CAJA Y BANCOS	\$ 39,249.36	\$ 310,776.49	\$ 53,515.41
	Caja			
	Bancos			
	Inversiones temporales			
4.-	CUENTAS POR COBRAR	\$ 436,121.31	\$ -57,949.93	\$ 11,254.65
	Clientes			
	Provisión cuentas incobrables			
	Pagos anticipados			
	Préstamos y anticipos a empleados			
	Impuestos pagados por anticipado			
	Deudores varios			
	Préstamos compañías relacionadas			
	Valores en garantía			
5.-	INVENTARIO NETO	\$ 135,597.57	\$ 9,197.37	\$ 332.44
	Productos terminados			
	Semielaborados			
	Mercaderías			
	Materia prima			
	Materiales y suministros			
	Repuestos y accesorios			
6.-	PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	\$ 28,931.44	\$ 345,248.59	\$ 25,267.60
	Construcciones en proceso			
	Maquinaria y equipo			
	Equipo de laboratorio			
	Instalaciones			
	Muebles, enseres y equipo de oficina			
	Vehículos			
7.-	DEPRECIACIONES	\$ 173,402.27	\$ 15,766.66	\$ 16,820.35
	Maquinaria y equipo			
	Equipo de laboratorio			
	Instalaciones			
	Muebles y enseres			
	Vehículo			
		\$ 219,884.63		

8.-	INVERSIONES	\$	1.900.00
	Cámara de Industrias de Cuenca	\$	1.900.00
9.-	CUENTAS POR PAGAR	\$	298.969.85
	Provisión beneficios sociales	\$	33.659.01
	Impuestos por pagar	\$	5.301.10
	Proveedores locales	\$	35.961.88
	Compañías relacionadas, acreedoras	\$	197.674.44
	Proveedores del exterior	\$	1.110.38
	Dividendos por pagar	\$	31.12
	Gastos por pagar	\$	25.231.92
10.-	PROVISIONES	\$	176.590.00
	Jubilación patronal	\$	143.531.00
	Desahucio	\$	33.059.00
11.-	IMPUESTO PASIVO DIFERIDO	\$	45.529.49
	Efectos de aplicación NIIF		
12.-	CAPITAL SOCIAL	\$	18.000.00
	Esta constituido por Cuatrocientas cincuenta Mil Acciones, de Un mil sueres cada una, (\$0.04)		
	Al cambio de U.S. dólares de los Estados Unidos de América \$ 25.000.00		
	Paragon Management Holdings S.A.	\$	17.999.00
	Pecalpa Cia. Ltda.	\$	1.00
13.-	RESERVAS	\$	510.610.29
	Legal	\$	79.843.54
	Facultativa	\$	430.766.75
14.-	RESERVA DE CAPITAL	\$	285.584.98
	Esta cuenta patrimonial, se originó por los ajustes por Inflación, hasta el período de transición (Mar-31-2000) Provieniendo de las cuentas RESERVA REVALORIZACIÓN PATRIMONIO, Y REEXPRESIÓN MONETARIA		
15.-	EFFECTOS APLICACIÓN NIIF	\$	160.553.47
	Resultados de aplicación de NIIF		
16.-	UTILIDAD DE EJERCICIOS ANTERIORES	\$	4.405.47
	Saldo acreedor de resultados de ejercicio anteriores\$		4.405.47

- 17.- RESULTADO DEL EJERCICIO "UTILIDAD" 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; Y la aplicación del Impuesto diferido de 2014 \$ 10,858.80
- 18.- SITUACIÓN TRIBUTARIA La empresa no ha sido auditada por el Servicio de Rentas Internas.
- 19.- 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.
- 20.- 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.
- 21.- La empresa no mantiene activos ni pasivos contingentes con terceros.
- 22.- Por resolución 1071 del Servicio de Rentas Internas, la empresa deberá presentar ANEXO DE CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO POR EL 2014, el cual es de Responsabilidad de la administración de la empresa, y sobre el que el Auditor Dictaminará su razonabilidad.
- 23.- De acuerdo a la NEA número 20 la empresa esta catalogada como empresa en Marcha.
- 24.- La Auditoría Externa por el ejercicio económico de 2013, fue realizada por el Suscrito.

