

Vicente A. Loyola

CONTADOR PUBLICO AUTORIZADO

Registro 2.772

Teléfono oficina 283 9098

Teléfono domicilio 282 5633

Cuenca- Ecuador

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

REGISTRO NACIONAL DE

AUDITORES EXTERNOS

SC-RNAE N° 077

INDUSTRIAS QUIMICAS DEL AZUAY S.A.

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

A DICIEMBRE 31 DE 2015

INDUSTRIAS QUIMICAS DEL AZUAY S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 31 DICIEMBRE DE 2014

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

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

		2 0 1 5	2 0 1 4
	NOTAS		
A C T I V O			
CORRIENTE			
Caja, bancos e inversiones temporales	3	241.044,75	403.441,26
Cuentas por cobrar, neto	4	1.320.797,48	522.302,98
Inventarios, neto	5	343.651,38	368.557,95
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		<u>1.905.493,61</u>	<u>1.294.302,19</u>
FIJO			
Propiedades, planta y equipo, al costo y reexpresado	6	619.323,81	434.784,79
Depreciaciones acumuladas	7	- 260.014,27	- 219.884,63
TOTAL DEL ACTIVO FIJO		<u>359.309,54</u>	<u>214.900,16</u>
OTROS ACTIVOS			
Inversiones	8	1.900,00	1.900,00
TOTAL DEL ACTIVO		<u>2.266.703,15</u>	<u>1.511.102,35</u>
P A S I V O			
CORRIENTE			
Cuentas por pagar	9	892.258,07	298.969,85
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		<u>892.258,07</u>	<u>298.969,85</u>
A LARGO PLAZO			
Provisión jubilación patronal	10	189.874,10	176.590,00
Impuesto pasivo diferido	11	26.908,64	45.529,49
TOTAL DEL PASIVO A LARGO PLAZO		<u>216.782,74</u>	<u>222.119,49</u>
TOTAL DEL PASIVO		1.109.040,81	521.089,34
PATRIMONIO			
Capital social	12	18.000,00	18.000,00
Reservas	13	521.469,09	510.610,29
Reserva de capital	14	285.584,98	285.584,98
Efectos aplicación NIIF	15	183.452,47	160.553,47
Utilidad ejercicios anteriores	16	4.405,47	15.264,27
Utilidad del ejercicio	17	144.750,33	
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>1.157.662,34</u>	<u>990.013,01</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>2.266.703,15</u>	<u>1.511.102,35</u>

Las notas forman parte de este informe.

INDUSTRIAS QUIMICAS DEL AZUAY S.A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS A DICIEMBRE 31 DE 2015, Y DICIEMBRE 31 DE 2014
(Valores expresados en U.S. Dolares de los E.U.A.)

	DIC-31-2015	DIC-31-2014
INGRESOS OPERACIONALES	6.937.786,63	4.749.639,93
COSTO DE VENTAS (-)	<u>6.610.762,28</u>	<u>4.509.989,68</u>
UTILIDAD BRUTA	327.024,35	239.650,25
GASTOS OPERATIVOS		
GASTOS DE VENTAS (-)	31.334,01	
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN(-)	<u>375.806,58</u>	<u>235.428,36</u>
RESULTADO OPERATIVO	- 80.116,24	4.221,89
GASTOS FINANCIEROS (-)	1.486,98	882,26
OTROS INGRESOS	512.493,17	256.181,82
OTROS EGRESOS (-)	<u>211.950,27</u>	<u>154.538,62</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	218.939,68	104.982,83
15% PARTICIPACIONES (-)	32.840,95	15.747,42
IMPUESTO A LA RENTA(-)	59.969,26	32.847,12
IMPUESTO DIFERIDO	<u>18.620,86</u>	<u>45.529,49</u>
UTILIDAD NETA	<u>144.750,33</u>	<u>10.858,80</u>

Las notas forman parte de este informe

INDUSTRIAS QUIMICAS DEL AZUAY S.A.

EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2015

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA DE CAPITAL	RESERVA DE CAPITAL	EFFECTOS APLICACIÓN NIIF	RESULTADOS ANOS ANTERIORES.	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
Patrimonio a Ene-1-2015	18.000,00	79.843,54	430.766,75	285.584,98	160.553,47	15.264,27	-	990.013,01
Resolución de Junta		1.085,88	9.772,92			- 10.858,80	-	-
Participaciones e impuestos							-	-
Efectos aplicación NIIF					22.899,00		-	22.899,00
Resultados de 2015							144.750,33	144.750,33
Patrimonio a Dic-31-2015	18.000,00	80.929,42	440.539,67	285.584,98	183.452,47	4.405,47	144.750,33	1.157.662,34

Resultados a disposición de accionistas

Las notas forman parte de este informe.

INDUSTRIAS QUIMICAS DEL AZUAY S.A.

ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO RECURSOS TOTALES

AÑO 2015

A) AUMENTOS DE CAJA Y EQUIVALENTES

Utilidad del ejercicio	144.750,33
Efectos aplicación NIIF	22.899,00
Reserva legal	1.085,88
Reserva facultativa	9.772,92
Resultado de ejercicios anteriores	- 10.858,80
Depreciaciones	40.129,64
Clientes	- 672.816,36
Pagos anticipados	- 5.572,83
Impuestos pagados por anticipado	- 140.737,45
Productos en proceso	- 22.270,61
Mercadería	- 359,83
Mercaderías auxiliares	- 19.534,22
Repuestos y accesorios	- 3.280,36
Edificios e instalaciones	- 178.242,97
Maquinaria y equipo	- 4.121,05
Equipo de laboratorio	- 2.175,00
Proveedores del exterior	- 591,37
Dividendos por pagar	- 28,00
Impuesto diferido	- 18.620,85
SUMAN	- 860.571,93

B) DISMINUCIÓN DE CAJA Y EQUIVALENTES

Clientes	
Pagos anticipados	
Préstamos relacionados	
Anticipos a empleados	1.107,30
Deudores varios	4.051,96
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	12.972,88
Valores en garantía	2.500,00
Productos terminados	22.413,71
Materias primas	47.937,88
Provisión beneficios sociales	22.591,68
Impuestos por pagar	16.239,02
Proveedores locales	108.766,13
Proveedores compañías relacionadas	443.466,95
Gastos por pagar	2.843,81
Provisiones Jubilación patronal	13.284,10
SUMAN	698.175,42

C) DISMINUCIÓN DE CAJA Y EQUIVALENTES

	- 162.396,51
SALDO AL INICIO DEL AÑO	403.441,26
SALDO AL FINALIZAR EL AÑO	241.044,75

INDUSTRIAS QUIMICAS DEL AZUAY S.A.

ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO , POR EL AÑO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DE 2015
EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS E.U.A.

FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad neta			144.750,33
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación			
Depreciaciones		40.129,64	
Provisión jubilación patronal		13.284,10	
Provisión beneficios sociales		22.591,68	
Impuesto pasivo diferido		<u>- 18.620,85</u>	57.384,57
Cambios netos en activo y pasivos			
Incremento de cuentas por cobrar:		- 819.126,64	
Cientes	- 672.816,36		
Pagos anticipados	- 5.572,83		
Impuestos pagados por anticipado	<u>- 140.737,45</u>		
Disminución de cuentas por cobrar:		20.632,14	
Enticipos a empleados	1.107,30		
Deudores varios	4.051,96		
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	12.972,88		
Valores en garantía	<u>2.500,00</u>		- 798.494,50
Incremento de Inventarios:		- 45.445,02	
Productos en proceso	- 22.270,61		
Mercaderías	- 359,83		
Materiales auxiliares	- 19.534,22		
Materiales y suministros			
Repuestos y accesorios	<u>- 3.280,36</u>		
Productos terminados		70.351,59	
Disminución de inventarios			
Productos terminados	22.413,71		
Materia prima	<u>47.937,88</u>		24.906,57
Disminución de pasivos:		- 619,37	
Impuestos por pagar			
Proveedores locales			
Proveedores del exterior	- 591,37		
Dividendos por pagar	- 28,00		
Gastos por pagar	<u></u>		
Incremento de pasivos:		571.315,91	
Impuestos por pagar	16.239,02		
Proveedores locales	108.766,13		
Proveedores compañías relacionadas	443.466,95		
Gastos por pagar	<u>2.843,81</u>		570.696,54
Efectivo neto provisto por actividades de operación			<u>- 756,49</u>
Disminución de Activos Fijos			
Maquinaria y equipo			
Incremento de Activos Fijos		- 184.539,02	
Edificios e instalaciones	- 178.242,97		
Maquinaria y equipo	- 4.121,05		
Equipo de laboratorio	<u>- 2.175,00</u>		- 184.539,02
Financiamiento			
Resultados ejercicio anterior	- 10.858,80		
Efectos aplicación NIIF	22.899,00		
Reservas legal	1.085,88		
Reserva facultativa	<u>9.772,92</u>	22.899,00	22.899,00
Efectivo neto provisto por actividades de financiación			<u>- 161.640,02</u>
INCREMENTO DEL EFECTIVO			<u>- 162.396,51</u>
Efectivo en caja y bancos			
Saldo al inicio del año " Enero 1 de 2015"			<u>403.441,26</u>
Saldo al final del año " Diciembre 31 de 2015"			<u><u>241.044,75</u></u>

Las notas forman parte de este informe

INDUSTRIAS QUIMICAS DEL AZUAY S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORTADOS A DICIEMBRE 31 DE 2015

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 QUIMICAS 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 oxido 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 CIEN 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 CANTON 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 QUIMICAS 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 2015, los balances General y de Resultados demuestran los siguientes saldos:

3.-	CAJA Y BANCOS			\$ 241.044.75
	Caja		\$ 1.748.18	
	Bancos		\$ 239.296.57	
4.-	CUENTAS POR COBRAR			\$1.320.797.48
	Clientes		\$ 1.108.937.67	
	Provisión cuentas incobrables		\$- 57.949.93	
	Anticipos y préstamos		\$ 1.317.34	
	Pagos anticipados		\$ 16.827.48	
	Impuestos pagados por anticipado		\$ 234.085.33	
	Cuentas por cobrar Cías. Relacionadas		\$ 17.579.59	
5.-	INVENTARIO NETO			\$ 343.651.38
	Productos terminados		\$ 113.183.86	
	Materia prima		\$ 131.311.13	
	Productos en proceso		\$ 31.467.98	
	Materiales auxiliares		\$ 55.806.88	
	Repuestos		\$ 11.189.26	
	Mercaderías		\$ 692.27	
6.-	PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO			\$ 619.323.81
	Edificaciones e instalaciones		\$ 207.174.41	
	Maquinaria y equipo		\$ 349.369.64	
	Equipo de laboratorio		\$ 27.442.60	
	Muebles y enseres		\$ 2.370.52	
	Vehículos		\$ 16.146.29	
	Instalaciones		\$ 16.820.35	
7.-	DEPRECIACIONES			\$ 260.014.27
	Edificaciones e instalaciones	10%	\$ 5.127.54	
	Maquinaria y equipo	10%	\$ 203.370.62	
	Equipo de laboratorio	10%	\$ 18.499.65	
	Muebles y enseres	10%	\$ 2.370.52	
	Vehículo	20%	\$ 13.825.59	
	Instalaciones	10%	\$ 16.820.35	

8.-	INVERSIONES		\$	1.900.00
	Cámara de Industrias de Cuenca	\$	1.900.00	
9.-	CUENTAS POR PAGAR		\$	892.258.07
	Provisión beneficios sociales	\$	56.250.69	
	Impuestos por pagar	\$	21.540.12	
	Proveedores locales	\$	144.728.01	
	Proveedores del exterior	\$	519.01	
	Gastos por pagar	\$	28.075.73	
	Dividendos por pagar	\$	3.12	
	Proveedores Cías. Relacionadas	\$	641.141.39	
10.-	PROVISIONES		\$	189.874.10
	Jubilación patronal	\$	148.662.27	
	Desahucio	\$	41.211.83	
11.-	IMPUESTO PASIVO DIFERIDO		\$	26.908.64
	Efectos de aplicación NIIF			
12.-	CAPITAL SOCIAL		\$	18.000.00
	Está constituido por Cuatrocientas cincuenta			
	Mil Acciones, de Un mil sucres cada una, (\$0.04)			
	Al cambio de U.S. dólares de los Estados Unidos de			
	América \$ 25.000.00			
	Paragon Managment Holdings S.A.	\$	17.999.00	
	Pecalpa Cia. Ltda..	\$	1.00	
13.-	RESERVAS		\$	521.469.09
	Legal	\$	80.929.42	
	Facultativa	\$	440.539.67	
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)			
	Proviniendo de las cuentas RESERVA			
	REVALORIZACIÓN PATRIMONIO, Y REEXPRESIÓN			
	MONETARIA			
15.-	EFFECTOS APLICACIÓN NIIF		\$	183.452.47
	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" \$ 144.750.33
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 2015
- 18.- SITUACIÓN TRIBUTARIA
La empresa no ha sido auditada por el Servicio de Rentas Internas.
- 19.- EVENTOS SUBSECUENTES
En el transcurso de la Auditoria, y la elaboración del presente informe, no se han Producido eventos económicos y administrativos, que en opinión de la gerencia Deban se 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 2015, 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 está catalogada como empresa en Marcha.
- 24.- La Auditoría Externa por el ejercicio económico de 2014, fue realizada por el Suscrito.