

COVALCO CIA. LTDA.

INFORME SOBRE LOS ESTADOS
FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

**INFORME DE AUDITORIA DE ESTADOS FINANCIEROS REALIZADO POR
AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta General de Socios de:
COVALCO CIA. LTDA.

Cuenca, 28 de abril del 2014

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado el Estado de Situación Financiera que se acompaña de la Compañía COVALCO CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes Estado de Resultados por el año terminado en esa fecha, Cambios en el Patrimonio y Flujo del Efectivo por el año terminado a esa fecha.

Responsabilidad de la Administración de la Empresa por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, el mantenimiento del control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no estén afectados por exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo, sean estas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es emitir una opinión sobre los estados financieros basados en la auditoría realizada. La auditoría practicada, fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable acerca de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, nosotros consideramos el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios contables utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

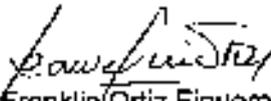
Opini3n

4. En nuestra opini3n, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situaci3n financiera de COVALCO CÍA. LTDA., al 31 de diciembre del 2014, los resultados de sus operaciones, Cambios en el Patrimonio y Flujo del Efectivo, por el periodo terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Informaci3n Financiera NIIF para PYMES

Informe de cumplimiento de obligaciones tributarias

5. De acuerdo con las disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de la Compañía COVALCO CÍA. LTDA., se presenta por separado, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas.

CONFATEL CÍA. LTDA.
SC-RNAE - No. 722


Ing. Franklin Ortiz Figueroa
Supervisor Auditoría
Registro CPA. No. 18902

CONFATEL CÍA. LTDA.
ING. FRANKLIN ORTIZ F
RUC: 0190348261001

COVALCO CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2014

	2013	NOTAS	2014
ACTIVOS	10.365.739,31		11.952.662,05
ACTIVO CORRIENTE	9.392.954,63		10.047.361,54
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	277.714,16	4	3.537.069,60
Caja	40,00		0,00
Bancos	6.685,98		2.740.014,70
Inversiones	271.108,28		796.154,81
ACTIVOS FINANCIEROS	9.274.626,59	5	4.735.108,30
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	9.274.626,59		1.003.371,90
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	0,00		3.686.433,92
Otras cuentas por cobrar	0,00		5.242,42
INVENTARIOS	12.532,05	6	12.532,05
Inventarios de Prod Terminados y mercaderías en almacén comprados a terceros	12.532,05		12.532,05
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	649.014,85	7	1.612.798,62
Anticipos a proveedores	632.659,60		1.612.798,62
Otros anticipos entregados	16.355,05		0,00
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	179.067,18	8	169.852,87
Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	0,00		66.384,56
Crédito Tributario a favor de la empresa (I.R.)	179.067,18		114.468,42
ACTIVO NO CORRIENTE	972.784,68		1.905.300,51
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	972.784,68	9	1.905.300,51
Terrenos	400.000,00		1.420.000,00
Obras en curso	610.657,44		308.683,70
Muebles y enseres	13.804,92		29.191,72
Maquinaria y equipo	19.130,95		23.418,81
Equipo de computación	4.421,29		13.800,29
Vehículos, equipos de transporte y camiónero móvil	92.187,50		166.654,95
Obras de arte	0,00		10.101,01
(-) Depreciación acumulada, propiedad, planta y equipo	-73.587,42		-98.595,87
TOTAL ACTIVO	10.365.739,31		11.952.662,05
PASIVO	6.636.781,02		6.142.022,82
PASIVO CORRIENTE	6.636.781,02		6.142.022,82
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	1.987.276,63	10	266.253,94
Locales	117.671,05		131.113,30
Del exterior	1.819.605,58		81.140,61
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	125.160,91	11	8.802,97
Locales	125.160,91		8.802,97

DTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	1.842.787,29	12	1.384.087,41
Con la Administración Tributaria	266.347,64		16.934,60
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	506.430,74		580.864,83
Con el IESS	272,22		366,73
Por beneficios de ley a los empleados	8.370,99		99.006,37
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	544.106,69		471.625,72
Dívidos por pagar	457.173,62		205.153,16
ANTICIPOS CLIENTES	2.671.556,20	13	4.483.868,50
Locales	2.671.556,20		4.483.568,50
PATRIMONIO	3.728.958,29		5.810.839,23
CAPITAL SOCIAL	1.000,00	14	1.000,00
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	7.338,87	15	767.338,57
RESERVAS	4.488,70	16	404.459,92
Reserva Legal	1.171,64		101.481,86
Otras reservas	2.997,16		302.987,16
RESULTADOS ACUMULADOS	1.716.350,51		2.536.160,90
Generancias acumuladas	1.716.350,51		2.536.160,90
RESULTADOS DEL EJERCICIO	1.899.800,41	17	2.081.680,94
Generancia neta del ejercicio	1.899.800,41		2.081.680,94
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	11.952.882,08		11.952.882,08

COVALCO CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2014

	2013	2014
INGRESOS	7.802.264,55	6.321.955,80
INGRESOS DE ACTIVIDADES PRIMARIAS:	7.567.470,33	6.232.086,40
Venta de bienes	8.853.111,13	6.232.086,40
Prestación de servicios	931.358,00	0,00
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	4.146.766,86	2.401.683,11
Materiales producidos o vendidos por la compañía	4.146.766,86	2.401.683,11
(+) Inventario inicial de bienes no producidos por la compañía.	12.430,46	12.532,05
(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la compañía	225.311,99	350.678,22
(+) Importaciones de bienes no producidos por la compañía.	2.367.358,31	1.498.854,13
(-) Inventario final de productos no producidos por la compañía.	-12.532,05	-12.532,05
(+) Inventario inicial de materia prima	0,00	0,00
Otros costos de producción	1.554.199,27	541.630,76
GANANCIA BRUTA	3.455.497,69	3.920.272,69
OTROS INGRESOS	14.784,42	69.667,40
Intereses Financieros	5.648,14	5.834,14
Otros rentas	9.146,28	63.833,26
GASTOS	436.388,32	778.101,20
Gastos administrativos	436.388,32	778.101,20
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	3.019.109,37	3.144.171,49
15% Participación a trabajadores	452.685,21	471.626,72
UTILIDAD GRAVABLE	2.566.424,16	2.672.544,77
22% impuesto a la renta por pagar del ejercicio	588.405,75	590.864,83
UTILIDAD DEL EJERCICIO	1.999.800,41	2.081.680,94
UTILIDAD A DISTRIBUIR	1.999.800,41	2.081.680,94
(-) Aportes socios o accionistas para futuras capitalizaciones	-780.000,00	-780.000,00
(-) Reserva Legal	-88.990,02	99.990,02
(-) Otras Reservas	-300.000,00	-300.000,00
UTILIDAD A DISTRIBUIR DESPUÉS DE RESERVAS	819.810,39	901.680,92

COVALCO CIA. LTDA
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Expresado en dólares de E.U.A.)

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Clases de cobros por actividades de operación		13.716.798,66
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		6.321.305,00
Cobros procedentes de regalías, intereses, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias		
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar		
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas		
Otros cobros por actividades de operación		7.393.843,78
Clases de pagos por actividades de operación		-9.394.671,60
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		-4.740.274,88
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar		
Pagos a y por cuenta de los empleados		
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		
Otros pagos por actividades de operación		-5.154.206,94
TOTAL FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		4.321.227,76
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo		-905.614,38
Importes procedentes de otros activos a largo plazo		
Compras de otros activos a largo plazo		
Anticipos de efectivo efectuados a terceros		
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera		
Dividendos recibidos		
Intereses recibidos		
Otras entradas (salidas) de efectivo		
TOTAL FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		-905.614,38
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Aporte en efectivo por aumento de capital		
Financiamiento por emisión de títulos valores		
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad		
Financiación por préstamos a largo plazo		
Pagos de préstamos		-116.357,94
Dividendos pagados		
Intereses recibidos		
Otras entradas (salidas) de efectivo		0,00
TOTAL FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		-116.357,94
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, Y EL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO		3.249.335,44
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Saldo al inicio del año		277.714,16
Saldo al fin del año		3.527.049,60

CONFATEL Cia. Ltda.

*

