

COVALCO CIA. LTDA.

INFORME SOBRE LOS ESTADOS
FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

INFORME DE AUDITORIA DE ESTADOS FINANCIEROS REALIZADO POR
AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Cuenca, 30 de marzo del 2016

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado el Estado de Situación Financiera que se acompaña de la Compañía COVALCO CÍA. LTDA., al 31 de diciembre del 2015 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.

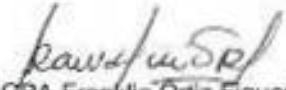
Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de COVALCO CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2015, 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 Información 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 CIA. LTDA., se presenta por separado, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas.

Atentamente,


Ing. CPA Franklin Ortiz Figueroa
Auditor Supervisor SCVC-RNAE-993
Registro CPA. No. 18902


CPA Johanna Parra Patiño
Auditora SCVC-RNAE- No.992
Registro CPA No. 134589



COVALCO CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2015

	2014	NOTAS	2015
ACTIVOS	11.952.662,05		13.619.148,58
ACTIVO CORRIENTE	10.047.381,54		11.611.073,29
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	3.527.069,00	4	4.889.500,56
Caja	0,00		0,00
Bancos	2.740.914,79		9.934,53
Inversiones	786.154,21		4.879.565,73
ACTIVOS FINANCIEROS	4.725.108,30	5	5.127.894,05
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	1.033.371,90		2.705.894,62
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	3.686.493,92		2.356.486,82
Otras cuentas por cobrar	5.242,42		65.522,61
INVENTARIOS	12.532,05	6	99.337,66
Inventarios de Prod. Terminados y mercaderías en almacén comprados a terceros	12.532,05		99.337,66
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	1.612.798,62	7	1.172.627,49
Anticipos a proveedores	1.612.798,62		626.357,69
Otros anticipos entregados	0,00		546.269,80
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	189.852,97	8	321.713,53
Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	55.384,55		0,00
Crédito Tributario a favor de la empresa (I.R)	114.468,42		321.713,53
ACTIVO NO CORRIENTE	1.905.300,51		2.008.075,29
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	1.905.300,51	9	2.008.075,29
Terrenos	1.420.000,00		1.561.340,20
Edificios	0,00		308.693,70
Obras en curso	308.693,70		0,00
Muebles y enseres	29.191,72		39.784,67
Maquinaria y equipo	23.448,81		24.027,38
Equipo de computación	13.806,29		14.400,29
Vehículos, equipos de transporte y camión móvil	196.654,95		196.654,95
Obras de arte	10.101,01		10.101,01
(-) Depreciación acumulada, propiedad, planta y equipo	95.595,97		-146.326,91
TOTAL ACTIVO	11.952.662,05		13.619.148,58
PASIVO	6.142.022,82		3.785.403,34
PASIVO CORRIENTE	6.142.022,82		3.785.403,34
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	265.253,94	10	1.004.849,83
Locales	181.113,30		397.561,49
Del exterior	84.140,64		607.288,34
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	8.802,97	11	104.169,55
Locales	8.802,97		104.169,55

[Handwritten signature]

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	1.384.097,41	12	2.576.383,96
Con la Administración Tributaria	16.984,60		418.402,37
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	590.864,83		1.146.219,28
Con el IESS	366,73		406,97
Por beneficios de ley a los empleados	99.096,37		100.141,14
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	471.623,72		912.233,88
Dividendos por pagar	205.159,16		920,32
ANTICIPOS CLIENTES	4.483.868,50	13	100.000,00
Locales	4.483.868,50		100.000,00
PATRIMONIO	6.810.639,23		9.833.745,24
CAPITAL SOCIAL	1.000,00	14	1.000,00
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	787.338,57	15	787.338,57
RESERVAS	404.458,82	16	404.458,82
Reserva Legal	101.461,66		101.461,66
Otras reservas	302.997,16		302.997,16
RESULTADOS ACUMULADOS	2.536.160,90		4.517.841,84
Generancias acumuladas	2.536.160,90		4.517.841,84
RESULTADOS DEL EJERCICIO	2.081.680,94	17	4.023.106,01
Ganancia neta del ejercicio	2.081.680,94		4.023.106,01
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	11.962.662,05		13.619.140,58

Las Notas Explicativas son parte integrante de los estados financieros

hual

COVALCO CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015

	2014	2015
INGRESOS	6.321.955,80	13.988.400,38
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	6.232.898,40	13.811.052,26
Venta de bienes	6.232.898,40	7.538.647,14
Prestación de servicios	0,00	6.272.405,12
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	2.401.683,11	5.409.794,59
Materiales producidos o vendidos por la compañía	2.401.683,11	5.409.794,59
(+) Inventario inicial de bienes no producidos por la compañía	12.532,05	12.532,05
(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la compañía	359.876,22	397.176,63
(+) Importaciones de bienes no producidos por la compañía	1.499.954,13	5.099.423,67
(-) Inventario final de productos no producidos por la compañía	-12.532,05	-99.337,88
(+) Inventario inicial de materia prima	0,00	0,00
Otros costos de producción	541.850,76	0,00
GANANCIA BRUTA	3.920.272,69	8.558.605,79
OTROS INGRESOS	89.067,40	157.348,12
Intereses Financieros	5.834,14	34.932,90
Otras rentas	83.233,26	122.415,16
GASTOS	776.101,20	2.477.046,62
Gastos administrativos	776.101,20	2.477.046,62
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	3.144.171,49	6.081.559,17
15% Participación a trabajadores	471.625,72	912.233,88
UTILIDAD GRAYABLE	2.685.749,23	5.210.087,65
22% Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	590.864,83	1.146.219,28
UTILIDAD DEL EJERCICIO	2.081.680,94	4.023.106,01
UTILIDAD A DISTRIBUIR	2.081.680,94	4.023.106,01
(-) Aportes socios o accionistas para futuras capitalizaciones	-780.000,00	-787.338,57
(-) Reserva Legal	-99.990,02	-101.461,66
(-) Otras Reservas	-302.000,00	-302.997,16
UTILIDAD A DISTRIBUIR DESPUÉS DE RESERVAS	901.690,92	2.831.308,62

Las Notas Explicativas son parte integrante de los estados financieros

Handwritten signature

COVALCO CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en dólares de E.U.A.)

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Clases de cobros por actividades de operación	18,472,465.83
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	13,968,400.38
Otros cobros por actividades de operación	4,504,065.45
Clases de pagos por actividades de operación	-17,052,295.73
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-9,945,294.37
Otros pagos por actividades de operación	-7,107,001.36
TOTAL FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	1,420,170.10
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	-153,105.72
Compras de otros activos a largo plazo	
Otras entradas (salidas) de efectivo	
TOTAL FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-153,105.72
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	
Aporte en efectivo por aumento de capital	
Financiación por préstamos a largo plazo	
Pagos de préstamos	95,366.58
Otras entradas (salidas) de efectivo	0.00
TOTAL FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	95,366.58
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	1,362,430.96
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:	
Saldo al inicio del año	3,527,069.60
Saldo al fin del año	<u>4,889,500.56</u>