

INDUSTRIAS TECNOLÓGICAS ALVAREZ INTAL CÍA. LTDA.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013**



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta General de Socios de
INDUSTRIAS TECNOLÓGICAS ALVAREZ INTAL CÍA. LTDA.**

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de INDUSTRIAS TECNOLÓGICAS ALVAREZ INTAL CÍA. LTDA., al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, que comprenden estado de situación financiera, estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los socios, de flujo de efectivo, un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, y demás disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías al respecto. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría realizada. La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor considera los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos



obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **INDUSTRIAS TECNOLOGICAS ALVAREZ INTAL CÍA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2014 y 2013, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y demás disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Informe de cumplimiento tributario.

5. De acuerdo con disposiciones legales, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias y sus anexos del año fiscal 2014, será presentado posteriormente de conformidad con los requerimientos emitidos por el Servicio de Rentas Internas.

Ing. Com. Saúl Vázquez León

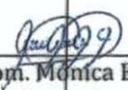
Ing. Com. Saúl Vázquez León
RNAE - No. 49
Registro CPA. No. 28.990

Cuenca, 21 de Marzo del 2015

INDUSTRIAS TECNOLÓGICAS ÁLVAREZ INTAL CÍA. LTDA.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	□ Notas	Al 31 de Diciembre del	
		2014	2013
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalente de efectivo	2	515.112	700.310
Activos financieros	3	511.691	437.778
Inventarios	4	500.483	1.208.651
Servicios y otros pagos anticipados	5	288.586	273.918
Activos por impuestos corrientes	6	142.651	163.771
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad planta y equipo (neto)	7	767.782	581.504
Activo diferido		<u>367.765</u>	-
TOTAL ACTIVO		<u>3.094.070</u>	<u>3.365.932</u>
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por pagar	8	528.126	226.528
Obligaciones con instituciones financieras	9	1.759	2.538
Otras obligaciones corrientes	10	528.319	218.127
Cuentas diversas por pagar relacionados	11	48.812	1.265
Anticipo de clientes		543.621	1.769.496
Otros pasivos corrientes		12.465	25.283
PASIVO NO CORRIENTE			
Jubilación y desahucio	12	30.947	5.705
Pasivos diferidos	13	<u>128.214</u>	<u>128.214</u>
TOTAL PASIVOS		1.822.263	2.377.156
PATRIMONIO			
Capital	14	500	500
Aportes futuras capitalizaciones		54.244	54.244
Reservas		-	256.000
Otros resultados integrales		230.859	230.859
Resultados acumulados		446.306	257.799
Utilidad del ejercicio		<u>539.898</u>	<u>189.374</u>
TOTAL PATRIMONIO		1.271.807	988.776
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>3.094.070</u>	<u>3.365.932</u>


Ing. Pablo Álvarez Wilches
Gerente


Ing. Com. Mónica Espinoza
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

INDUSTRIAS TECNOLÓGICAS ÁLVAREZ INTAL CÍA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	Notas	Período terminado al 31 de Diciembre del	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ventas	15	4.713.740	2.686.738
Costo de ventas		<u>(3.281.050)</u>	<u>(1.790.324)</u>
Utilidad bruta		1.432.690	896.414
Gastos administrativos	16	<u>(706.736)</u>	<u>(615.512)</u>
Ingresos no operacionales		71.228	15.267
Gastos no operacionales		<u>(1.406)</u>	<u>(20.567)</u>
Utilidad antes de impuestos		795.776	275.601
15% Participación laboral	17	<u>(119.366)</u>	<u>(41.340)</u>
22% Impuesto a la renta	17	<u>(136.512)</u>	<u>(44.887)</u>
Utilidad del ejercicio		<u>539.898</u>	<u>189.374</u>


Ing. Pablo Álvarez Wilches
Gerente


Ing.Com. Mónica Espinoza
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

INDUSTRIAS TECNOLÓGICAS ÁLVAREZ INTAL CÍA. LTDA.

**ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	Capital social	Futuras capitalizac.	Otras reservas	Resultados acumulados	Resultados aplicac. NIIF	Superávit revaluación PPYE	Utilidad del ejercicio	Total
Saldo Inicial al 01 Enero 2013	500	54.244	-	158.934	(34.637)	265.496	98.865	543.402
Transferencia				98.865			(98.865)	-
Aportes socios			256.000				189.374	256.000
Utilidad del ejercicio							189.374	189.374
Saldo final 31 de Diciembre 2013	500	54.244	256.000	257.799	(34.637)	265.496	189.374	988.776
Transferencia				189.373			(189.373)	-
Ajuste			(256.000)	(867)				(256.867)
Utilidad del ejercicio							539.898	539.898
Saldo final 31 Diciembre 2014	500	54.244	=	446.306	(34.637)	265.496	539.898	1.271.807


Ing. Pablo Alvarez Wilches
Gerente


Ing. Copt. Mónica Espinoza
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

(*) En el período 2014 la administración de la compañía resolvió reevaluar la decisión de aportes para futuras capitalizaciones.

INDUSTRIAS TECNOLÓGICAS ÁLVAREZ INTAL CÍA. LTDA.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	371.389	459.187
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	4.737.864	2.920.343
Clases de pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(3.123.421)	(1.845.972)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(1.154.553)	(249.443)
Otros pagos de actividades de operación	-	(293.175)
Intereses pagados	(1.406)	
Impuestos a las ganancias pagados	(87.094)	(71.834)
Otras salidas de efectivo		(732)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(282.366)	(133.180)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(282.366)	(133.180)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(274.222)	256.000
Préstamos	34.973	
Pago de préstamos	(53.195)	
Otros	(256.000)	256.000
VARIACION NETA DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(185.198)	582.007
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	<u>700.310</u>	<u>118.303</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>515.112</u>	<u>700.310</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

INDUSTRIAS TECNOLÓGICAS ALVAREZ INTAL CÍA. LTDA.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	Al 31 Diciembre del	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	795.776	275.601
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(131.916)	(13.332)
Ajustes por gasto de depreciación	96.088	72.895
Ajustes por gastos en provisiones	25.243	
Ajustes por gasto de impuesto a la renta	(136.512)	(44.887)
Ajustes por gasto de participación trabajadores	(119.366)	(41.340)
Ajustes otras provisiones	2.632	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(292.471)	196.918
Variación en cuentas por cobrar clientes	(47.105)	229.010
Variación en otras cuentas por cobrar	30.190	(71.824)
Variación en anticipos de proveedores		103.922
Variación en inventarios	708.185	(315.254)
Incremento en otros activos	(367.765)	-
Incremento en cuentas por pagar comerciales	303.935	215.709
Incremento en otras cuentas por pagar	137.045	7.815
Incremento en beneficios empleados	134	11.610
Variación anticipo de clientes	(1.225.875)	123.595
Variación otros pasivos	<u>168.785</u>	<u>(107.665)</u>
Flujos de efectivo en actividades de operación	<u>371.389</u>	<u>459.187</u>



Ing. Pablo Alvarez Wilches
Gerente



Ing. Com. Mónica Espinoza
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

INDUSTRIAL TECNOLÓGICAS ÁLVAREZ INTAL CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADOS EN DÓLARES AMERICANOS****1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

INDUSTRIAS TECNOLÓGICAS ÁLVAREZ INTAL CÍA. LTDA.- Fue constituida el dos de abril del dos mil siete, inscrita en el registro mercantil del cantón Cuenca el 09 de Mayo del mismo año, bajo el número 3.588.

El objeto social de la compañía es la elaboración de equipos y módulos de sedimentación para el tratamiento de agua potable y construcción de sus obras civiles en donde irán emplazados los indicados equipos; así como el asesoramiento y gestión en general en la rama de Ingeniería Industrial.

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes (aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB).

Estimaciones y juicios contables.- Las estimaciones y supuestos utilizado por la administración son evaluados de manera continua, en base a la información disponible. Los efectos de las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período en el cual se realizan y/o prospectivamente.

La empresa utiliza estimaciones para valorar y registrar activos, pasivos ingresos y gastos, en los siguientes grupos contables:

- Revalorización de propiedad planta y equipo,
- Determinación de la vida útil y valor residual de los activos agrupados como propiedad planta y equipo,
- Reconocimiento de ingresos, costos y gastos,
- Calculo de provisiones por beneficios a empleados a largo plazo.

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

Efectivo y equivalentes de efectivo.- Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la Compañía para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo las partidas de: caja, depósitos en bancos. Inversiones con vencimiento menor a 90 días.

Activos financieros.- Están representados principalmente por cuentas y documentos originados por ventas reconocidos al costo y no tiene costos financieros.

Provisión por cuentas incobrables.- La Compañía, en base a sus análisis de morosidad estima la provisión anual para las cuentas incobrables; el importe de esta cuenta se reduce mediante una provisión para efectos de su presentación en estados financieros.

Inventarios.- Están constituidos por materia prima, productos en proceso y productos terminados son medidos al costo o al valor neto realizable, el menor. El costo se determina por el método promedio.

Activos por impuestos corrientes.- Registra los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto

INDUSTRIAL TECNOLÓGICAS ALVAREZ INTAL CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADOS EN DÓLARES AMERICANOS**

de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que se declara.

Propiedades, planta y equipo.- Incluye activos registrados al costo y/o revaluado de los cuales la Compañía espera obtener beneficios futuros, se esperan utilizar por más de un período y su costo puede ser valorado con fiabilidad, los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras que prolongan su vida se capitalizan. El costo de los activos es distribuido sistemáticamente mediante depreciación en línea recta considerando para el efecto el periodo durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la compañía. La vida útil de edificios, maquinaria y equipo, y vehículos fue determinada por el perito, en base a su análisis y considerando que son bienes revaluados.

<u>Activos</u>	<u>Vida útil años</u>
Edificios	40
Muebles y enseres	3
Equipo de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3
Maquinaria y equipo	10

Cuentas y documentos por pagar.- Son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido a proveedores en el curso ordinario del negocio. Se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos.

Obligaciones financieras.- Las ventas de servicios están registradas al valor indicado en la factura y se realizan en condiciones de créditos normales y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de créditos normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado, utilizando el método de interés efectivo.

Los vencimientos iguales o menores a doce meses se presentan como corto plazo.

Provisión para jubilación patronal.- Se establece en base al estudio actuarial realizado anualmente al cierre del período contable, el incremento de las reservas es registrado con cargo a resultado del año. El derecho a jubilación patronal según lo establece el Código del Trabajo está condicionado a la permanencia del empleado por al menos 20 años de servicio. El método actuarial para calcular las reservas matemáticas es el "método prospectivo" o método de crédito unitario proyectado según lo determina NIIF, este método permite cuantificar el valor presente de la obligación futura.

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad neta anual para su constitución hasta que represente mínimo el 20% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Ventas.- Se registran los ingresos procedentes de la venta de bienes gravados con tarifa 12% de impuesto al valor agregado, son reconocidos y registrados cuando cumplen todas las siguientes condiciones: (a) la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; (b) la compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes

INDUSTRIAL TECNOLÓGICAS ALVAREZ INTAL CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADOS EN DÓLARES AMERICANOS**

vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos; (c) el importe de los ingresos de actividades ordinarias se miden con fiabilidad; (d) es probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y, (e) los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y contabilizados simultáneamente con el ingreso.

Costos y gastos.- Son registrados por el método del devengado, conforme se dan los hechos económicos independientes de su pago.

Impuesto a las ganancias.- Conforme lo establecen las leyes ecuatorianas la Compañía establece y cancela el 15% de participación a trabajadores calculados de la utilidad contable, e impuesto a la renta considerando las disposiciones tributarias vigentes.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para el año 2014 y 2013 respectivamente, para sociedades. En caso de que la utilidad del año sea reinvertida y capitalizada parcial o totalmente dentro del año siguiente, la tarifa disminuye diez puntos porcentuales de la tarifa de impuesto vigente. La disposición tributaria establece la obligatoriedad de determinar el anticipo mínimo de impuesto a la renta. Si luego de determinado el impuesto a la renta en base a los resultados, este último resulte menor, el anticipo determinado se convierte en impuesto definitivo.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda.- El Índice de Precios al Consumidor (IPC), es un indicador económico que mide la evolución del nivel general de precios correspondiente al conjunto de artículos (bienes y servicios) de consumo, adquiridos por los hogares del área urbana del país. Su proceso de construcción prioriza fines de seguimiento macroeconómico y no microeconómicos de bienestar. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, determinó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos tres años:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2012	4,16%
2013	2,27%
2014	3,67%

2.- EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO

Al 31 de Diciembre, el saldo de la cuenta está compuesto como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja	5990	58
Banco del Pacífico Cta. Cte. 0562355-3	415.834	274.170
Banco del Pacífico Cta. Ahorros	41.003	211.462
Cooperativa JEP # 406108099302	644	718
Póliza Banco del Pacífico (1)	50.812	213.902
Cheques posfechados	828	-
Total	515.112	700.310

INDUSTRIAL TECNOLÓGICAS ALVAREZ INTAL CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADOS EN DÓLARES AMERICANOS**

(1) La inversión del año 2014 es la N°261721901 del Banco del Pacífico, tiene un rendimiento de interés del 3,75% anual, colocada el 2014-12-29 y termina con fecha 2015-01-30.

3.- ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre, los principales saldos de clientes se presentan como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cuentas por cobrar clientes (1)	359.733	312.629
Cuentas por cobrar relacionados	11.332	73.178
Otras cuentas por cobrar (2)	150.932	59.645
Provisión cuentas incobrables (3)	<u>(10.306)</u>	<u>(7.674)</u>
Total	<u>511.691</u>	<u>437.778</u>

(1) Los clientes con saldos más significativos se presentan así:

Clientes	<u>2014</u>
Gobierno Municipal del Cantón Ventanas	70.400
María José Zuñiga Macas	51.581
Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal del Cantón Manta C.E.L.E.C.E.	41.626
Emapam de Samborondón	41.216
Municipio del Cantón Pasaje	37.849
Constructora Cevallos Hidalgo	16.241
Cuerpo de Ingenieros del Ejército	15.435
Jobyjean S.A.	15.181
Austro Construcciones	13.300
Gad Municipal del Cantón Montecristi	10.049
Gad Municipal de Pastaza Gadmpa	9.988
Héctor Iván Tapia Zarate	8.000
Patricia Domínguez Tapia	7.787
Empas Ep (Salitre) EMAGSA	5.540
Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal Cantón Joya de	2.960
Varios clientes	2.817
Total	<u>359.733</u>

INDUSTRIAL TECNOLÓGICAS ALVAREZ INTAL CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADOS EN DÓLARES AMERICANOS**

(2) Al 31 de Diciembre de 2014, incluye el valor USD. 81.002, correspondiente a anticipo por la compra de un terreno para la compañía; actualmente no cuentan con ningún documento de respaldo de dicha compra, (prominentes vendedores). Y otras cuentas por cobrar que se detallan a continuación:

	<u>2014</u>
Cuentas por cobrar Quimicalzen	15.719
Anticipos proveedores	23.443
Ing. Santiago Gavilanes (Yachay)	7.620
Sr. Mauro Carmona	1.700
Cantón Mera obra no realizada	19.996
Varios deudores	<u>1.452</u>
Total	<u>69.930</u>

(3) Durante el período 2014, esta cuenta ha presentado los siguientes movimientos:

Saldo al 31 Diciembre 2013	7.674
Provisión	3.483
Bajas cuentas incobrables	<u>(852)</u>
Saldo al 31 Diciembre 2014	<u>10.306</u>

4.- INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre, están compuestas como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Obras en proceso	135.640	234.801
Materia prima	289.528	256.503
Materiales indirectos	17.877	104.882
Productos terminados	<u>57.438</u>	<u>612.465</u>
Total	<u>500.483</u>	<u>1.208.651</u>

5.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre los anticipos se conforman de la siguiente manera:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Anticipo varios proveedores	175.674	189.820
Anticipos varios empleados	9.958	10.880
Anticipos Mauro Carmona	24.399	38.479
Anticipo Esthela Salazar	9.700	9.700
Anticipos Omar Astudillo	23.596	25.039
Iván Jaramillo (módulos)	19.446	
Anticipo proyecto Cotacachi (Edgar Espinoza)	<u>25.813</u>	<u>-</u>
Total	<u>288.586</u>	<u>273.918</u>

INDUSTRIAL TECNOLÓGICAS ALVAREZ INTAL CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADOS EN DÓLARES AMERICANOS****6.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
I.V.A. pagado en compras	56.950	26.620
Retención del I.V.A.	442	11.495
Retención en la fuente	55.460	32.119
Crédito tributario	26.822	93.475
I.V.A. en activos fijos	<u>2.977</u>	<u>62</u>
Total	<u>142.651</u>	<u>163.771</u>

7.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de activos de propiedad planta y equipo fue como sigue:

	Saldo	Adiciones	Ventas	Saldo	%
	31-Dic-13			31-Dic-14	depreciac.
Edificio	142.571	150.000		292.571	2,5
Maquinaria y equipo	172.597	46.663		219.260	10
Herramientas	16.383	10.962		27.345	10
Equipo de computación	11.219	8.346		19.565	33,3
Muebles y enseres	6.534	14.873		21.407	33,3
Vehículo	324.569	60.223	(18.776)	366.016	20
Terreno	82.425			82.425	
Subtotal	756.298	291.067	(18.776)	1.028.589	
Depreciación acumulada	(174.794)	(96.088)	10.075	(260.807)	
Total	<u>581.504</u>	<u>194.979</u>	<u>(8.701)</u>	<u>767.782</u>	

	Saldo	Adiciones	Saldo	%
	31-Dic-12		31-Dic-13	depreciac.
Edificio	142.571		142.571	2,5
Maquinaria	90.718	81.879	172.597	10
Herramientas	11.906	4.477	16.383	10
Equipo de oficina	7.977	3.242	11.219	33,3
Muebles y enseres	6.534		6.534	33,3
Vehículo	280.987	43.582	324.569	20
Terreno	<u>82.425</u>		<u>82.425</u>	
Subtotal	623.118	133.180	756.298	
Depreciación acumulada	(101.900)	(72.894)	(174.794)	
Total	<u>521.218</u>	<u>60.286</u>	<u>581.504</u>	

INDUSTRIAL TECNOLÓGICAS ALVAREZ INTAL CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADOS EN DÓLARES AMERICANOS****8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre, se presentan como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores (1)	528.126	221.198
Proveedores Contabilidad		2.213
Quimicalzen por pagar		117
Jorge Jarrín		<u>3.000</u>
Total	<u>528.126</u>	<u>226.528</u>

(1) Al 31 de Diciembre de 2014, así quedan los saldos más significativos:

<u>Proveedores</u>	<u>Valor</u>
Advisors To Business S.A	22.860
Building Asociados	179.820
Consequalisa S.A.	9.258
Disneg S.A.	19.273
Dreamspower S.A.	20.523
Enertecno S.A.	62.021
Guerrero Gomez Juan Diego	9.325
Fehierro Cia. Ltda.	9.349
Intercomcive S.A.	24.294
Pf Group S.A.	31.336
Quimicalzen Cia. Ltda.	17.028
South American Builders S.A.	37.177
Termoveal Cia Ltda.	10.653
Varios proveedores con saldos menores	<u>75.209</u>
Total	<u>528.126</u>

9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Tarjeta Diners Club	1.157	2.107
Tarjeta Visa	<u>602</u>	<u>431</u>
Total	<u>1.759</u>	<u>2.538</u>

INDUSTRIAL TECNOLÓGICAS ALVAREZ INTAL CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADOS EN DÓLARES AMERICANOS****10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre incluye los siguientes saldos:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Con la administración tributaria	227.578	85.906
15% Participación Trabajadores	119.366	41.340
22 % Impuesto a la renta Sociedades	136.512	44.887
Con el I.E.S.S.	6.986	6.455
Décimo tercer sueldo (*)	19.594	19.548
Décimo cuarto sueldo (*)	7.856	5.920
Vacaciones	9.665	12.043
Fondos De Reserva (*)	<u>762</u>	<u>2.028</u>
Total	<u>528.319</u>	<u>218.127</u>

(*) Los movimientos de los beneficios sociales, al 31 de Diciembre de 2014 quedaron de la siguiente manera:

	<u>Saldo al 31- 12-2013</u>	<u>Pagos</u>	<u>Provisiones</u>	<u>Saldo al 31-12- 2014</u>
Décimo tercer sueldo	19.548	(31.680)	31.726	19.594
Décimo cuarto sueldo	5.920	(12.986)	14.922	7.856
Fondos de reserva	2.028	(12.496)	11.230	<u>762</u>
Total	27.496	(57.162)	57.878	<u>28.212</u>

11. CUENTAS DIVERSAS POR PAGAR RELACIONADOS

Al 31 de Diciembre, se presentan las siguientes deudas con relacionados, las mismas que no tienen fecha de vencimiento, no generan costo financiero y no tienen garantías.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cuentas por pagar Socios	24.000	1.218
Arnando Alvarez	22.510	35
Ma. Eulalia Alvarez	<u>2.302</u>	<u>12</u>
Total	<u>48.812</u>	<u>1.265</u>

12. JUBILACION Y DESAHUCIO

Al 31 de Diciembre, la compañía registró las siguientes provisiones por este concepto.

	<u>Saldo al 31-12- 2013</u>	<u>Pagos</u>	<u>Provisiones</u>	<u>Saldo al 31- 12-2014</u>
Jubilación patronal	3.913		16.905	20.818
Desahucio	<u>1.792</u>	(1.393)	<u>9.731</u>	<u>10.130</u>
Total	5.705	(1.393)	26.636	<u>30.947</u>

INDUSTRIAL TECNOLÓGICAS ALVAREZ INTAL CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADOS EN DÓLARES AMERICANOS****13. PASIVO DIFERIDO**

Al 31 de Diciembre se presenta el valor correspondiente a la factura emitida, por obras aún no ejecutadas.

14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre, el capital social de la Compañía está constituido por US\$ 500 participaciones de un dólar cada una, distribuidas de la siguiente manera:

Socios	Dólares	Participación
Arnando Virgilio Álvarez Torres	150	30%
María Eulalia Álvarez Wilches	100	20%
Pablo Esteban Álvarez Wilches	<u>250</u>	<u>50%</u>
Total	<u>500</u>	<u>100%</u>

15. VENTAS DE BIENES Y SERVICIOS

Al 31 de Diciembre de 2014 y 2013 se presenta por éste concepto el valor de USD. 4.701.453 y 2.686.738, respectivamente.

16. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de Diciembre, se presentan los siguientes saldos:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sueldos y beneficios sociales	294.877	249.881
Aportes I.E.S.S.	28.052	22.471
Honorarios profesionales	3.750	6.660
Pasajes aéreos	28.240	18.275
Depreciaciones	96.088	72.894
Mantenimiento de edificio	54.119	149.803
Servicios básicos	8.705	8.240
Gastos de publicidad	20.874	16.952
Impuestos cuotas y contribuciones	16.767	7.481
Alimentación invitados	14.154	2.539
Manten. combustible, matric y repuestos de vehículos	27.521	25.824
Gastos varios oficina	26.228	10.885
Gastos no deducibles	26.370	-
Otros gastos menores	<u>60.991</u>	<u>23.607</u>
Total	<u>706.736</u>	<u>615.512</u>

INDUSTRIAL TECNOLÓGICAS ALVAREZ INTAL CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADOS EN DÓLARES AMERICANOS****17. IMPUESTO A LAS GANANCIAS**

Conforme a lo requerido por las disposiciones del Código del Trabajo, la Compañía procede a determinar el 15% de participación a trabajadores y el impuesto a renta, según lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

CONCILIACION TRIBUTARIA

Mediante Resolución SRI 1071 (Suplemento. Registro Oficial No. 740 de enero 8 del 2003) y reformas posteriores, el Servicio de Rentas Internas (SRI), dispuso que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias del año 2014, cuyo plazo de presentación es hasta el 31 de Julio del 2015, todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos que proporcione el organismo de control.

En este proceso la compañía prepara la conciliación tributaria y anexos respectivos de acuerdo a lo requerido por el organismo de control.

18. SALDOS Y TRANSACCIONES ENTRE PARTES RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre del año del 2014 y 2013 los principales saldos y transacciones con partes relacionadas fueron realizadas en términos generales en condiciones similares a las realizadas con terceros, los saldos están referidos en la nota N° 3 y 12.

19. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. 02.Q.ICI.008 del suplemento R.O. 565 de abril 26 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos y pasivos contingentes.- Al 31 de Diciembre del 2014, no existen activos ni pasivos contingentes que la Administración los conozca y requieran ajustes o revelaciones en los estados financieros.

Eventos posteriores.- La Administración de la Compañía considera que entre el 31 de Diciembre del 2014 (fecha de cierre de los estados financieros) y 21 Marzo del 2015 (fecha de culminación de la auditoría externa) no existen hechos posteriores que alteren la presentación de los estados financieros.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno. Las Compañía no ha recibido recomendaciones de ningún organismo de control que ameriten un seguimiento.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.