

**INFORME DE AUDITORES EXTERNOS**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**EJERCICIO 2013 •**

**SOCIEDAD ITALO ECUATORIANA DE ABRASIVOS S.A. S.I.E.A.**

Quito, abril del 2014

**SOCIEDAD ITALO ECUATORIANA DE ABRASIVOS S.A. S.I.E.A.**

**INDICE DEL CONTENIDO**

Carta de Dictamen  
Balance General  
Estado de Ganancias y Pérdidas  
Estado de flujos de Efectivo  
Estado de evolución del Patrimonio  
Notas a los Estados Financieros

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los accionistas de

**SOCIEDAD ITALO ECUATORIANA DE ABRASIVOS S.A. S.I.E.A.**

Quito, 30 de ABRIL del 2014

### **Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de SOCIEDAD ITALO ECUATORIANA DE ABRASIVOS S.A. S.I.E.A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la administración de SOCIEDAD ITALO ECUATORIANA DE ABRASIVOS S.A. S.I.E.A. por los estados financieros**

2. La Administración de SOCIEDAD ITALO ECUATORIANA DE ABRASIVOS S.A. S.I.E.A. es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de 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 nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. 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 incluye la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, 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 SOCIEDAD ITALO ECUATORIANA DE ABRASIVOS S.A. S.I.E.A.

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 arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de SOCIEDAD ITALO ECUATORIANA DE ABRASIVOS S.A. S.I.E.A. al 31 de diciembre del 2013 y los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de SOCIEDAD ITALO ECUATORIANA DE ABRASIVOS S.A. S.I.E.A. Correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2013, requerida por disposiciones legales del Servicio de Rentas Internas, se emite por separados.



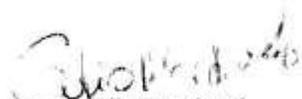
Registro en la Superintendencia de  
Compañías SC-RNAE-385  
AVILA ZUMARRAGA WILDER GILBERTO

**SOCIEDAD ITALO ECUATORIANA DE ABRASIVOS S.A. S.I.E.A.**  
**BALANCE DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012-2013**

CUENTAS	01/01/2013	31/12/2013	AUMENTO (DISMINUCION)
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Caja Bancos	451382	1245627	794245
Ctas. Y Dtos. Por Cobrar Relac. Locales	0	0	0
Ctas. Y Dtos. Por Cobrar N. Relac. Locales	341096	324759	(16338)
Provision Cuentas Incobrables	(10320)	(10320)	0
Otras Ctas. Por cobrar Relac. Locales	0	0	0
Otras Ctas. Por cobrar No Relac. Locales	900	19950	19050
Credito Tributario Iva	0	0	0
Credito Tributario Imp. Renta	0	0	0
Inventarios	258593	285651	27057
Otros Activos Corrientes	1819	0	(1819)
<b>Suma del Activo Corriente</b>	<b>1043471</b>	<b>1865667</b>	<b>822195</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>			
Inmuebles	0	0	0
Vehiculos	92067	92067	(0)
Maquinaria y Equipo	322030	322030	0
Equipo de Computacion y Software	4329	5468	1139
Muebles y Enseres	20525	20525	0
Otras Propiedad, Planta y Equipo	0	0	0
(-)Depreciacion Acumulada Activo Fijo	(135707)	(135707)	0
<b>Suma Activo Fijo</b>	<b>303245</b>	<b>304383</b>	<b>1139</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>1346716</b>	<b>2170050</b>	<b>823334</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVO CIRCULANTE</b>			
Ctas. Dtos. Por pagar Relac. Locales	0	0	0
Ctas. Dtos. Por pagar No Relac. Locales	42000	63794	21794
Otras Cuentas y Doc. Por Pagar Relac. Locales	0	0	0
Otras Cuentas y Doc. Por Pagar No Relac. Locales	15142	448	(14694)
Impuesto a la renta por pagar	100521	103387	2866
Participacion Trabajadores	99126	95042	(4084)
Provisiones	10155	12964	2810

<b>Suma Pasivo Circulante</b>	<b>266944</b>	<b>275635</b>	<b>8692</b>
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>			
Provisiones para Jubilación Patronal	19953	24453	4500
Provision Desahucio		3140	3140
Obligaciones con Instituciones financieras		0	0
Prestamos accionistas		387217	387217
<b>OTROS PASIVOS</b>			
Pasivos Diferidos	0	0	0
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>	<b>286897</b>	<b>690446</b>	<b>403549</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital	3344	3344	0
Otras reservas	172935	272383	99448
Reserva Legal	101120	1672	(99448)
Utilidades Ejercicios Anteriores	352173	782421	430248
Utilidad del Ejercicio 2012	430248	0	(430248)
Utilidad del Ejercicio 2013	0	419785	419785
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1059819</b>	<b>1479604</b>	<b>419785</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>1346716</b>	<b>2170050</b>	<b>823334</b>

LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

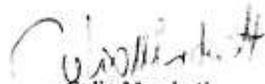
  
**Gulio Marchetti**  
**C.C. # 1711636868**  
**GERENTE GENERAL**

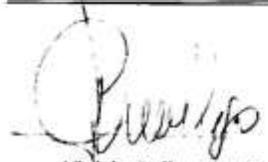
  
**Vinicio Quihuango E.**  
**Registro # 07908**  
**CONTADOR GENERAL**

**SOCIEDAD ITALO ECUATORIANA DE ABRASIVOS S.A. S.I.E.A.**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS CORPORATIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012-2013**

CUENTAS	01/01/2013	31/12/2013	AUMENTO (DISMINUCION)
<b>Ingresos:</b>			
Ventas con Tarifa 12%	1541149	1585219	44070
Ventas con Tarifa 0%	0	0	0
Otros Ingresos	0	0	0
<b>Total Ingresos</b>	<b>1541149</b>	<b>1585219</b>	<b>44070</b>
<b>(-) Costo de Ventas</b>	<b>488540</b>	<b>536637</b>	<b>48097</b>
<b>Utilidad Bruta en Ventas</b>	<b>1052609</b>	<b>1048582</b>	<b>(4027)</b>
<b>(-) Gasto de Administracion y Ventas</b>			
Sueldos y Salarios	98841	113433	14592
Beneficios Sociales	110599	113874	3275
Aportes a la Seguridad Social	20246	22549	2303
Honorarios Profesionales y Dietas	5179	950	(4230)
Arrendamiento de Inmuebles	50250	61402	11152
Mantenimiento y Reparaciones	19946	36512	16566
Combustibles	3540	3797	256
Promocion y Publicidad	0	0	0
Suministros y Materiales	9938	14875	4937
Transporte	13291	7923	(5368)
Provision para cuentas incobrables	0	0	0
Otras Provisiones	29729	7640	(22089)
Comisiones Locales	0	0	0
Intereses Bancarios Locales	0	0	0
Seguros y Reaseguros	4869	256	(4612)
Impuestos, Contribuciones y Otros	7101	18256	11155
Gastos de Viaje	0	0	0
Depreciaciones de Activos Fijos	3251	0	(3251)
Servicios Publicos	14988	13498	(1490)
Pagos Otros Servicios	0	0	0

Pagos oOtros Bienes	0	0	0
<b>Total Gastos</b>	<b>391769</b>	<b>414966</b>	<b>23197</b>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>	<b>660840</b>	<b>633616</b>	<b>(27224)</b>
Participacion 15% Trabajadores	99126	95042	(4084)
(+) Gastos no Deducibles	9876	1374	(8502)
UTILIDAD GRAVABLE	571590	539948	(31642)
Impuesto a la Renta 22%	125750	118789	(6961)
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>435964</b>	<b>419785</b>	<b>(16179)</b>

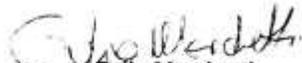
  
 Julio Marchetti  
 C.C. # 1711636868  
 GERENTE GENERAL

  
 Vinicio Quihuango E.  
 Registro # 07908  
 CONTADOR GENERAL

**SOCIEDAD ITALO ECUATORIANA DE ABRASIVOS S.A. S.I.E.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS**

<b>Recibido de Clientes</b>		<b>1248209</b>
Ventas	1250917	
Disminucion en Cuentas por Cobrar	<u>(2708)</u>	
<b>Pago Empleados y Proveedores</b>		<b>(929827)</b>
Incremento en Inventarios	27057	
Incremento en Gastos pagados por anticipado	0	
Disminucion en Otros Activos	1819	
Incremento en Cargos Diferidos	0	
Incremento en Cuentas por Pagar	(7100)	
Costo de Ventas	(536637)	
Depreciaciones		
Gastos Administracion y Ventas	(414966)	
<b>Otras Actividades Operativas</b>		<b>(4084)</b>
Incremento Impuestos por Pagar	0	
Incremento Participacion a Trabajadores	(4084)	
Incremento Otros Conceptos		
<b>Efectivo Provisto en Actividades de Operación</b>		<b>314298</b>
<b>FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		<b>(1139)</b>
Incremento de Propiedad Planta y Equipo	(1139)	
<b>Efectivo usado en Actividades de Inversion</b>		<b>(1139)</b>
<b>FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		<b>99448</b>
Incremento Reserva Legal	99448	
Cancelacion de Obligaciones	0	
<b>Efectivo Usado en Actividades de Inversion</b>		<b>0</b>
<b>Flujo del Efectivo Usado</b>		<b>381638</b>
<b>Efectivo Neto al Inicio del Periodo</b>		<b>451382</b>
<b>Efectivo Neto al Final del Periodo</b>		<b>1245627</b>
<b>Incremento (disminucion) neto de efectivo y equivalentes</b>		<b>794245</b>

  
Julio Marchetti  
C.C. # 1711636868  
GERENTE GENERAL

  
Viñicio Quihuango E.  
Registro # 07908  
CONTADOR GENERAL

**SOCIEDAD ITALO ECUATORIANA DE ABRASIVOS S.A. S.I.E.A.**  
**ESTADO DE VARIACION PATRIMONIAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012-2013**

	CAPITAL	RESERVA LEGAL	OTRAS RESERVAS	UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES	PERDIDAS EJERCICIOS ANTERIORES	UTILIDAD DEL EJERCICIO 2012	UTILIDAD DEL EJERCICIO 2013	TOTAL
<b>SALDO AL 31-12-2012</b>	3344	101120	172934	352173	0	430248	0	1059819
<b>MAS (MENOS)</b>								
CAPITAL								
RESERVA LEGAL		(99448)						
OTRAS RESERVAS			99448					
UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES				430248				
PERDIDAS EJERCICIOS ANTERIORES								
UTILIDADES EJERCICIO 2012						(430248)		
UTILIDADES EJERCICIO 2013							419785	
<b>SALDO AL 31-12-2013</b>	3344	1672	272382	782421	0	0	419785	1479604

  
 Julio Marchetti  
 C.C. # 1711636868  
 GERENTE GENERAL

  
 Vinicio Quihuango  
 Registro # 07908  
 CONTADOR GENERAL

SOCIEDAD ITALO ECUATORIANA DE ABRASIVOS S.A. S.I.E.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013  
(Expresados en dólares)

---

**NOTA 1.- CONSTITUCION Y OBJETO**

Sociedad Ítalo Ecuatoriana de Abrasivos S.A. S.I.E.A. es una sociedad cuyo objeto social es la Venta al por mayor y menor de suministros de oficina. Constituida mediante escritura pública otorgada en la Notaría Vigésima Octava del Cantón Quito el 08 de marzo de 1988, inscrita en el Registro Mercantil el 30 de marzo de 1988, con domicilio en la ciudad de Quito.

**NOTA 2.- PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES**

**a) Bases de Presentación de los Estados Financieros:**

Las cifras presentadas en estos estados financieros han sido determinadas sobre la base de importes históricos de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, regulaciones vigentes emitidas por la Superintendencia de Compañías y los señalados en la Ley Orgánica de Régimen tributario Interno.

**NOTA 3.- PATRIMONIO:**

La evolución de las cuentas de Patrimonio es la siguiente:

CUENTAS	SALDO 2.012	AUMENTO Y/O (DISMINUCION)	SALDO 2.013
Capital Social	3344,00		3344,00
Otras Reservas	172934.51	99448	272382
Reserva Legal	101120.00	(99448)	1672.00
Utilidades Acumuladas	352172.52	430248.04	782421
Utilidad Ejercicio 2012	430248.04	(430248.04)	
Utilidad Ejercicio 2013			419784.89
<b>TOTAL</b>	<b>1059819.07</b>		<b>1479603.96</b>

**NOTA 4.- COSTOS Y GASTOS:**

La acumulación de costos y gastos ascienden a \$ 19170,00

#### **EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de elaboración del presente informe, no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto importante sobre dichos estados financieros.