

ITALCAUCHOS CÍA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

ITALCAUCHOS CIA. LTDA.

**Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2014**

<u>Índice</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	1 - 2
Estados de Situación Financiera	3 - 4
Estados de Resultados Integrar	5
Estados de Cambios en el Patrimonio	6
Estados de Flujos de Efectivo	7 - 8
Notas a los Estados Financieros	9 - 29

Abreviaturas usadas:

US	- Dólares de Estados Unidos de Norteamérica
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	- Normas Internacionales de Auditoría
Compañía	- Italcachos Cia. Ltda

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores socios de:

ITALCAUCHOS CIA. LTDA.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ITALCAUCHOS CIA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materia es debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

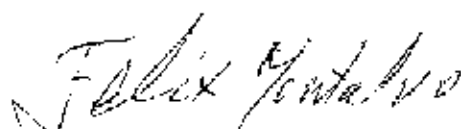
Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de juicio del auditor, que incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debidas a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

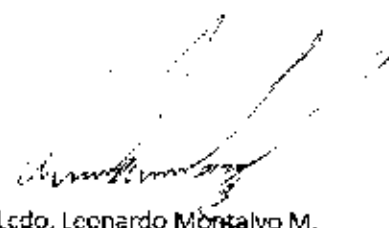
Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión de auditoría

En nuestra opinión, los estados financieros, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **ITALCAUCHOS CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2014, resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.



R.N.A.E. N° 084



Lcdo. Leonardo Montalvo M.
Socio
CPA. N° 20.961

Quito, Ecuador
17 de junio de 2015

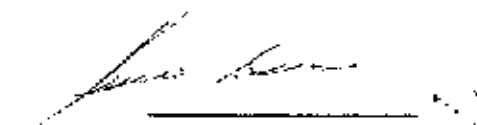
ITALCAUCHOS CIA. LTDA.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**

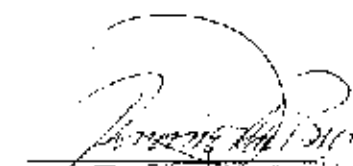
<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	6	461.017,07	209.163,09
Cuentas por Cobrar Comerciales	7	1'475.954,55	1'874.284,28
Otras Cuentas por Cobrar	8	64.488,31	78.877,52
Inventarios	9	2'133.576,42	1'150.750,23
Otros Activos		0,00	992,90
Activos por Impuestos Corrientes	10	167.863,18	100.259,45
Total Activo Corriente		4'302.899,53	3'414.327,47
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, Planta y Equipo-Neto	11	421.006,42	425.757,67
Total Activos no Corrientes		421.006,42	425.757,67
TOTAL ACTIVOS		4'723.905,95	3'840.085,14

ITALCAUCHOS CIA. LTDA.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**

<u>PASIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas Comerciales por Pagar	12	1'193.894,19	606.380,40
Otras Cuentas por Pagar	13	1'068.148,44	791.730,02
Pasivos por Impuestos Corrientes	14	121.514,68	35.885,02
Provisiones		39.617,96	35.741,20
Otros Documentos y Cuentas por Pagar	15	27.759,63	124.121,25
Total Pasivos Corrientes		2'450.934,90	1'593.357,89
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Préstamos Socios	16	1'139.682,89	1'148.907,08
Obligaciones por Beneficios Definidos	17	119.711,70	104.564,51
Total Pasivos no Corrientes		1'259.394,59	1'253.471,59
TOTAL PASIVOS		3'710.329,49	2'846.829,48
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	18	405.000,00	405.000,00
Reserva Legal	19	25.844,87	22.472,59
Reserva Facultativa		14.770,83	14.770,83
Utilidades Retenidas	20	567.960,76	551.012,24
TOTAL PATRIMONIO		1'013.576,46	993.255,66
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		4'723.905,95	3'840.085,14

Las Notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados de Situación Financiera


UL ALVARO BURBANO
GERENTE GENERAL


Lcda. ROSARIO ORDÓÑEZ
CONTADORA GENERAL

ITALCAUCHOS CIA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>INGRESOS OPERACIONALES:</u>			
Ventas Netas	21	7'666.837,32	7'981.052,18
Total Ingresos		7'666.837,32	7'981.052,18
COSTO DE VENTAS		(6'036.762,87)	(6'384.122,80)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		1'630.074,45	1'596.929,38
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			
Gastos de Personal		576.481,78	567.200,48
Servicios		640.804,52	722.877,85
Gastos de Venta		130.688,65	142.012,75
Impuestos, Tasas y Contribuciones		17.123,51	18.235,29
Depreciaciones y Amortizaciones		67.835,64	67.717,27
Varios		88.342,14	18.316,40
Total Gastos		1'521.276,24	1'536.310,04
RESULTADO OPERACIONAL		108.798,21	60.619,34
OTROS INGRESOS (GASTOS)			
Otros Ingresos no Operacionales	22	104.748,76	141.522,51
Otros Gastos		(95.939,25)	(73.305,87)
Total		8.809,51	68.216,64
RESULTADO ANTES PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTOS		117.607,72	128.835,98
MENOS:			
Participación Trabajadores		17.641,16	19.325,41
Impuesto a la Renta		37.419,74	42.064,99
Suman		55.060,90	61.390,40
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		62.546,82	67.445,58

Las Notas que se adjuntan forman parte integrante del Estado de Resultados Integral

DR. ALVARO BURBANO
GERENTE GENERAL

LCDR. ROSARIO ORDONEZ
CONTADORA GENERAL

ITALCAUCHOS CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

CONCEPTO	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTAT.	UTILIDADES RETENIDAS	TOTAL
Saldos al 1 de enero de 2013	405.000,00	18.343,89	14.770,83	493.813,97	931.928,69
UTILIDAD NETA					
APROPIACION RESERVA LEGAL		4.128,70		67.445,58	67.445,58
AJUSTES				(4.128,70)	0,00
				(6.118,61)	(6.118,61)
Saldos al 31 de diciembre de 2013	405.000,00	22.472,59	14.770,83	551.012,24	993.255,66
UTILIDAD NETA					
APROPIACION RESERVA LEGAL		3.372,28		62.546,82	62.546,82
OTROS RESULTADOS INTEGRALES				(3.372,28)	0,00
AJUSTES				(4.071,33)	(4.071,33)
				(38.154,69)	(38.154,69)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	405.000,00	25.844,87	14.770,83	567.960,76	1'013.576,46

Las Notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados de Situación Financiera


DR. ALVARO BURSANO
 GERENTE GENERAL


LICDA. ROSARIO ORDOÑEZ
 CONTADORA GENERAL

ITALCAUCHOS CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

	2014	Diciembre 31, 2013
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	117.607,72	128.835,98
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	67.835,64	67.717,27
Ajuste por gastos en provisiones	(55.060,90)	15.820,89
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(42.226,02)	(535,71)
TOTAL AJUSTES	(29.451,28)	83.538,16
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	398.329,73	(330.949,43)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(131.390,44)	(35.697,50)
(Incremento) disminución en inventarios	(982.826,19)	99.554,94
(Incremento) disminución en otros activos	79.168,82	3.289,17
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	587.513,79	(144.451,78)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	276.417,82	136.637,28
Incremento (disminución) en beneficios empleados	15.147,19	11.906,30
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	0,00	78.867,16
Incremento (disminución) en otros pasivos	(6.354,60)	(5.086,33)
TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	236.006,12	(185.930,19)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	324.162,56	26.443,95

ITALCAUCHOS CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

	Diciembre 31, 2014	2013
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Operación		
Clases de Cobros por Actividades de Operación	324.162,56	25.908,24
Cobros procedentes de la venta de bienes o servicios	8.065.167,05	7.887.826,77
Total de Cobros por Actividades de Operación	8.065.167,05	7.887.826,77
Clases de Pagos por Actividades de Operación		
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(7.112.745,13)	(7.308.699,95)
Pagos a y por cuenta de empleados	(562.252,88)	(550.599,23)
Intereses pagados	(71.784,07)	(73.305,87)
Impuesto a las ganancias pagado	0,00	(60.300,28)
Otras salidas / entradas de efectivo	5.777,59	140.986,80
Total de Pagos por Actividades de Operación	(7.741.004,49)	(7.861.918,53)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo	0,00	535,71
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(63.084,39)	(194.708,99)
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	(63.084,39)	(194.173,28)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
Financiación por préstamos largo plazo	(9.224,19)	144.325,45
Otras entradas (salidas de efectivo)	0,00	(115.197,48)
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	(9.224,19)	29.127,97
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	251.853,98	(139.137,07)
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	209.163,09	348.300,16
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	461.017,07	209.163,09

Las Notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados de Situación Financiera


DR. ALVARO BURBANO
 GERENTE GENERAL


LCD.A ROSARIO OROZCO
 CONTADORA GENERAL