

ITALBRAS CÍA. LTDA.

Estados financieros
Al 31 de diciembre de
2014 y 2013,

ITALBRAS CÍA. LTDA.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y 2013

Contenido

Estados financieros consolidados

Estados de situación clasificada
Estados de resultados integrales
Estados de cambios en el patrimonio neto
Estados de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$.	DÓLARES ESTADOUNIDENSES
NEC	NORMAS ECUATORIANAS DE AUDITORIA
NIIF	NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA
IASB	International Accounting Standards Board
PCGA	PRINCIPIO CONTABLES DE GENERAL ACEPTACIÓN
LRTI	LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO
SRI	SERVICIO DE RENTAS INTERNAS
IESS	INSTITUTO ECUATORIANO DE SEGURIDAD SOCIAL

Informe del Auditor Independiente

A los socios de la Empresa **ITALBRAS CÍA. LTDA.**
Quito, Ecuador

He auditado el balance general que se adjunta de **ITALBRAS CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2014 y, los correspondientes Estados de Resultados Integrales, Estado de cambios en el Patrimonio y Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ITALBRAS CÍA. LTDA., es responsable de la preparación y presentación razonable de los 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 materiales debido a fraude o error.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR.

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada, de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable, sobre si los estados financieros están libres de representación errónea y 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 que hemos seleccionado, incluyen la evaluación de, los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error.

Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con 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.

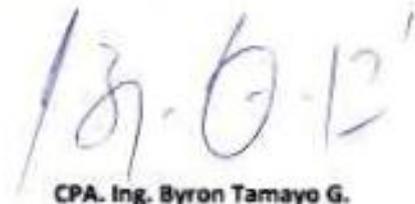
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En mi opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **ITALBRAS CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2014, los Resultados de sus Operaciones, la Evolución del Patrimonio y los Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2014, se emite por separado.

Quito, 23 de abril de 2015



CPA. Ing. Byron Tamayo G.
RNAE No. 693
RNC No. 23522

ITALBRAS CÍA. LTDA.
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

ACTIVOS	NOTAS	2014	2013
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	4	21,269	25,969
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	391,427	431,961
Inventarios	6	1,753,025	1,567,623
Activos por impuestos corrientes	7	4,252	8,383
Total activos corrientes		2,169,973	2,033,936
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipo	8	115,339	90,235
Otros Activos no Corrientes	9	695	997
Total activos no corrientes		116,034	91,232
TOTAL ACTIVO		2,286,007	2,125,168

Ver notas a los estados financieros


 Ing. Gustavo Vallejo
 Gerente General
 ITALBRAS CÍA. LTDA.


 Srta. Susana Simbala
 Contadora General
 ITALBRAS CÍA. LTDA.

ITALBRAS CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

PASIVO Y PATRIMONIO	NOTAS	2014	2013
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	11,135	19,825
Otras Obligaciones Corrientes	11	56,034	49,460
Total pasivos corrientes		67,169	69,285
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar Socios	12	1,655,177	948,442
Obligaciones por beneficios definidos	13	47,343	60,418
Total pasivos no corrientes		1,702,520	1,008,860
Total Pasivos		1,769,689	1,078,145
PATRIMONIO:			
Capital social	14	10,000	10,000
Aporte Futura Capitalización		-	600,000
Reserva Legal		2,000	2,000
Reserva Facultativa		16,573	16,573
Reserva de Capital		16,001	16,001
Resultados acumulados		236,315	175,430
Resultados Mil		166,135	166,135
Resultados del Ejercicio		69,295	60,885
Total patrimonio		516,319	1,047,023
TOTAL		2,286,007	2,125,168


 Ing. Gustavo Vallejo
 Gerente General
 ITALBRAS CÍA. LTDA.


 Srta. Susana Simbafia
 Contadora General
 ITALBRAS CÍA. LTDA.

ITALBRAS CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

	2014	2013
INGRESOS OPERACIONALES	2,109,334	2,016,583
COSTO DE VENTAS	1,246,648	1,211,383
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	862,686	805,299
Gastos de Administración y Ventas	659,202	657,229
UTILIDAD OPERACIONAL	203,484	148,071
Otros Ingresos/Gastos	91,681	46,165
Otros Gastos no operacionales	91,681	46,165
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA, PT Y RESERVAS	111,793	101,906
Menos:		
15% Participación trabajadores	16,769	15,286
Gasto impuesto a la renta corriente y diferido	25,729	25,735
Total	85,024	80,885
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO	85,024	80,885
INTEGRAL DEL AÑO	69,295	60,885

Ver notas a los estados financieros


Ing. Gustavo Vallejo
Gerente General
ITALBRAS CÍA. LTDA.


Srta. Susana Simbaña
Contadora General
ITALBRAS CÍA. LTDA.

ITALBRAS CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO

Al 31 de DICIEMBRE del 2014
(Expresado en Millones)

	Capital Social	Acciones Reservas Capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva Resultados	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Reserva Única MIT	Resultados de Ejercicio	Total
Saldo al 31-12-2013	10.000	600.000	2.000	16.579	16.001	175.430	166.135	80.885	1.067.030
Variaciones Resultado 2014	0	(300.000)	0	0	0	60.665	0	89.295	
Saldo al 31-12-2014	10.000	0	2.000	16.579	16.001	236.095	166.135	49.295	516.115


Ing. Gustavo Vallejo
Gerente General
ITALBRAS CIA. LTDA.

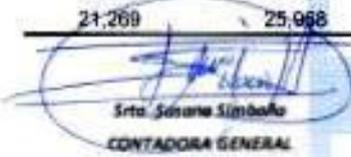
Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.


Sra. Sara Álvarez
CONTADOR(A) GENERAL
ITALBRAS CIA. LTDA.

ITALBRAS CÍA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013
(Expresado en dólares americanos)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Recibido de Clientes	2.157,817	1.945,394
Pagado a proveedores y empleados	- 2.024,898	- 1.958,048
Costos financieros		
Otros Ingresos	479,435	87,186
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>612,354</u>	<u>- 99,840</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Adiciones netas propiedad y equipos	- 17,035	- 32,895
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>- 17,035</u>	<u>- 32,895</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>		
Obligaciones Bancarias	- 800,019	147,265
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>- 600,019</u>	<u>147,265</u>
CAJA Y EQUIVALENTES:		
Incremento neto durante el año	- 4,700	14,530
Saldo al inicio del año	25,968	11,438
Saldo al final del año	<u>21,268</u>	<u>25,968</u>


Mr. Gustavo Vallejo
GERENTE GENERAL
ITALBRAS CÍA. LTDA.


Srta. Susana Simbó
CONTADORA GENERAL
ITALBRAS CÍA. LTDA.