

**ITALBRAS CÍA. LTDA.**

Estados financieros  
Al 31 de diciembre de 2015 Y 2014,

## **ITALBRAS CÍA. LTDA.**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2015 y 2014

### **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 2015 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 2015, 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 2015, se emite por separado.

Quito, 30 de marzo de 2016



CPA. Ing. Byron Tamayo G.

RNAE No. 693

RNC No. 23522

**ITALBRAS CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y bancos	5	32.237	21.269
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	355.681	391.427
Inventarios	7	1.782.712	1.753.025
Activos por impuestos corrientes	8	2.825	4.252
<b>Total activos corrientes</b>		<b><u>2.173.455</u></b>	<b><u>2.169.973</u></b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedades, planta y equipo	9	87.709	115.339
Otros Activos no Corrientes	10	1.421	695
<b>Total activos no corrientes</b>		<b><u>89.129</u></b>	<b><u>116.034</u></b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b><u>2.262.584</u></b>	<b><u>2.286.007</u></b>

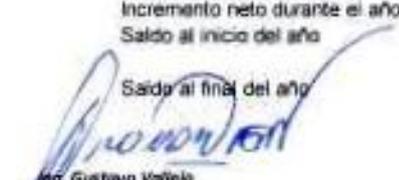
Ver notas a los estados financieros

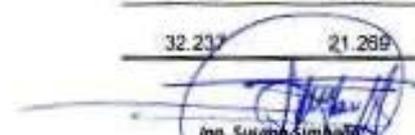
  
**Ing. Gustavo Vallejo**  
**Gerente General**  
**ITALBRAS CÍA. LTDA.**

  
**Ing. Susana Simbaño**  
**Contadora General**  
**ITALBRAS CÍA. LTDA.**

**ITALBRAS CÍA. LTDA.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**  
(Expresado en dólares americanos)

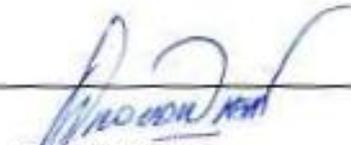
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u></b>		
Recibido de Clientes	1.796.244	2.157.817
Pagado a proveedores y empleados	- 1.637.178	- 2.024.898
Costos financieros	- 295.901	
Otros Ingresos	- 58.587	479.435
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>- 95.422</u>	<u>612.354</u>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u></b>		
Adiciones netas propiedad y equipos	<u>106.390</u>	<u>- 17.035</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>106.390</u>	<u>- 17.035</u>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u></b>		
Obligaciones Bancarias	<u>-</u>	<u>- 600.019</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>- 600.019</u>
<b>CAJA Y EQUIVALENTES:</b>		
Incremento neto durante el año	10.968	- 4.700
Saldo al inicio del año	<u>21.269</u>	<u>25.968</u>
Saldo al final del año	<u>32.237</u>	<u>21.269</u>

  
**Ing. Gustavo Vallejo**  
**GERENTE GENERAL**  
**ITALBRAS CÍA. LTDA.**

  
**Ing. Susana Simbaldi**  
**CONTADORA GENERAL**  
**ITALBRAS CÍA. LTDA.**

**ITALBRAS CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	8.832	11.135
Otras Obligaciones Corrientes	12	44.712	56.034
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>53.543</b>	<b>67.169</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar Socios	13	1.624.984	1.655.177
Obligaciones por beneficios definidos	14	53.459	47.343
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>1.678.443</b>	<b>1.702.520</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>1.731.987</b>	<b>1.769.688</b>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital social	16	10.000	10.000
Aporte Futura Capitalización		-	-
Reserva Legal		2.000	2.000
Reserva Facultativa		16.573	16.573
Reserva de Capital		16.001	16.001
Resultados acumulados		305.610	236.315
Resultados NIF		166.135	166.135
Resultados del Ejercicio		14.379	69.295
<b>Total patrimonio</b>		<b>530.598</b>	<b>516.319</b>
<b>TOTAL</b>		<b>2.262.584</b>	<b>2.286.007</b>

  
**Ing. Gustavo Vallejo**  
**Gerente General**  
**ITALBRAS CÍA. LTDA.**

  
**Ing. Susana Simballe**  
**Contadora General**  
**ITALBRAS CÍA. LTDA.**

**ITALBRAS CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

	2015	2014
INGRESOS OPERACIONALES	1.785.888	2.109.334
COSTO DE VENTAS	<u>1.003.660</u>	<u>1.246.648</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	782.228	862.686
Gastos de Administración y Ventas	<u>630.364</u>	<u>699.202</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	151.864	205.484
Otros Ingresos/Gastos		
Otros Gastos no operacionales	<u>109.952</u>	<u>91.691</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA, RT Y RESERVAS	41.912	111.793
Menos:		
15% Participación trabajadores	6.287	16.709
Gasto impuesto a la renta corriente y diferido	<u>21.347</u>	<u>25.729</u>
Total	<u>27.633</u>	<u>42.498</u>
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u>14.279</u>	<u>69.295</u>

Ver notas a los estados financieros

  
**Ing. Gustavo Vallejo**  
 Gerente General  
 ITALBRAS CÍA. LTDA.

  
**Ing. Susana Simiani**  
 Contadora General  
 ITALBRAS CÍA. LTDA.

PALMAS CA. LTDA.  
ESTADO DE CAMBIO DEL PATRIMONIO  
Al 31 de NOVIEMBRE DE 2015  
(Expresado en dólares)

	Capital Social	Aportes Patrocin Capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Reserva Dividendo	Resultados del Ejercicio	Total
<b>Saldo al 31-12-2013</b>	10.000	400.000	2.000	14.575	14.001	175.490	166.135	60.881	1.047.072
Variaciones Resultado 2014	0	-400.000	0	0	0	60.881	0	60.735	
<b>Saldo al 31-12-2014</b>	10.000	0	2.000	14.575	14.001	236.371	166.135	69.295	1.016.377
Variaciones Resultado 2015	0	0	0	0	0	15.295	0	14.279	
<b>Saldo al 31-12-2015</b>	10.000	0	2.000	14.575	14.001	251.666	166.135	14.279	1.016.646

*[Firma]*  
Miguel Gustavo Yabeja  
Gerente General  
PALMAS CA. LTDA.

*[Firma]*  
Ver política de contabilidad significativa y  
notar los estados financieros.  
Miguel Gustavo Yabeja  
CONTADOR GENERAL  
PALMAS CA. LTDA.