

INTEROC S.A.

ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

CONTENIDO:

Informe de los Auditores Independientes.

Estados de Situación Financiera.

Estados de Resultados Integrales por Función.

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto.

Estados de Flujos de Efectivo.

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros.



Tel: +593 2 254 4024
Fax: +593 2 223 2621
www.bdo.ec

Amazonas N21-252 y Carrón
Edificio Londres, Piso 5
Quito - Ecuador
Código Postal: 17-11-5058 CCI

Tel: +593 4 256 5394
Fax: +593 4 256 1433

Victor Manuel Rendón 401 y General
Córdova Edificio Amazonas, Piso 9
Guayaquil - Ecuador
Código Postal: 09-01-3493

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas y Junta Directiva de
INTEROC S.A.

Dictamen sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de INTEROC S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y 2013 y los correspondientes estados de resultados integrales por función, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por los años terminados en dichas fechas; así como el resumen de políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable, sobre si los estados financieros están libres de errores materiales.
4. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables realizadas por la Administración son razonables, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para nuestras opiniones de auditoría.

Opinión

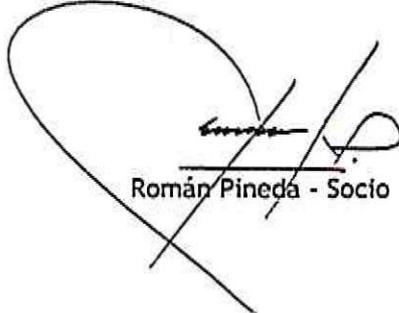
6. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la situación financiera de INTEROC S. A. al 31 de diciembre de 2014 y 2013; así como, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

7. Nuestras opiniones adicionales, establecidas en la Resolución No. CNV-008-2006 del Consejo Nacional de Valores y sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de INTEROC S. A., como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2014, se emiten por separado.

IBDO ECUADOR

Marzo 13, 2015
RNAE No.193
Guayaquil, Ecuador

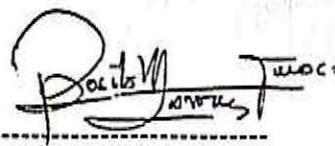

Román Pineda - Socio

INTEROC S. A.
Estados de Situación Financiera
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	3,094,366	940,726
Activos financieros			
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	6	32,835,957	25,827,699
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	30	7,377,036	8,249,834
Otras cuentas por cobrar	7	778,524	2,255,715
(-) Provisión para cuentas incobrables y deterioro	8	(1,455,654)	(1,177,568)
Inventarios	9	19,942,607	23,633,393
Servicios y otros pagos anticipados	10	3,698,677	2,105,452
Activos por impuestos corrientes	11	2,924,954	1,689,196
Total activos corrientes		69,196,467	63,524,447
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo	12	7,299,069	7,090,501
Activos intangibles	13	6,615,939	7,249,868
Activos por impuestos diferidos	14	470,229	176,452
Otros activos	15	2,736,061	2,644,077
Total activos no corrientes		17,121,298	17,160,898
Total activos		86,317,765	80,685,345



 Alfonso Márquez Galeas
 Representante legal

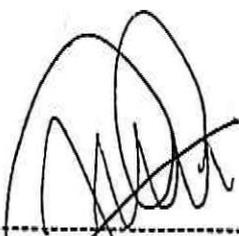


 Rosita Martínez
 Contadora General

Ver políticas contables y notas
a los estados financieros.

INTEROC S. A.
Estados de Situación Financiera
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Cuentas y documentos por pagar	16	16,965,901	23,128,140
Obligaciones con instituciones financieras	18	9,362,103	11,779,091
Porción corriente de valores emitidos	19	11,355,768	2,762,026
Otras obligaciones corrientes	17	2,511,564	2,279,543
Anticipos de clientes		66,153	153,592
Total pasivos corrientes		40,261,489	40,102,392
Pasivos no corrientes			
Obligaciones con instituciones financieras	18	1,686,336	1,406,610
Valores emitidos	19	8,627,000	6,666,667
Provisiones por beneficios a los empleados	20	1,222,174	1,043,950
Total pasivos no corrientes		11,535,510	9,117,227
Total pasivos		51,796,999	49,219,619
Patrimonio			
Capital social	22	9,830,611	9,830,611
Aporte para futura capitalización	23	900,000	900,000
Reserva legal	24	3,056,782	2,751,278
Reserva facultativa	25	36,350	36,350
Resultados acumulados	26	20,697,023	17,947,487
Total patrimonio		34,520,766	31,465,726
Total pasivos y patrimonio		86,317,765	80,685,345



 Alfonso Márquez Galeas
 Representante legal

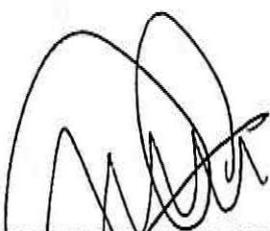


 Rosita Martínez
 Contadora General

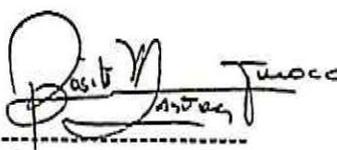
Ver políticas contables y notas
a los estados financieros.

INTEROC S. A.
Estados de Resultados Integrales por Función
(Expresados en dólares)

Por los años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Ingresos de actividades ordinarias	27	87,261,237	78,754,487
Costo de ventas		54,664,360	49,113,299
Utilidad bruta		32,596,877	29,641,188
Gastos:			
Gastos de ventas	28	20,473,936	17,879,986
Gastos de administración	29	4,618,768	3,633,852
Gastos financieros		2,327,635	2,201,346
Otros gastos		521,434	737,595
		27,941,773	24,452,779
Ganancia bruta		4,655,104	5,188,409
Otros ingresos		189,021	130,451
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		4,844,125	5,318,860
Participación a trabajadores	21	770,685	797,829
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta		4,073,440	4,521,031
Impuesto a la renta:			
Impuesto a la renta corriente	21	1,312,177	1,481,616
Efecto impuestos diferidos	14	(293,777)	-
		1,018,400	1,481,616
Resultado integral total del año		3,055,040	3,039,415
Utilidad básica por acción		0.31	0.31



 Alfonso Márquez Galeas
 Representante legal



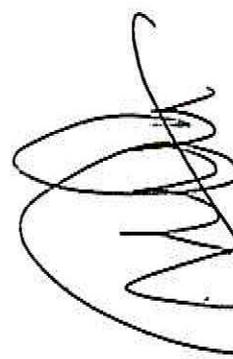
 Rosita Martínez
 Contadora General

Ver políticas contables y notas
 a los estados financieros.

INTEROC S. A.

**Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
Años terminados en Diciembre 31, 2014 y 2013
(Expresados en dólares)**

	Capital pagado	Aporte para futura capitali- zación	Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva de capital	Resultados acumulados		Total patrimonio	
						Ajustes NIIF	Utilidades acumuladas		
Saldo al 01 de enero de 2013	9,830,611	900,000	2,447,337	36,350	706,749	960,263	14,175,001	15,842,013	29,056,311
Resultado integral total del año	-	-	-	-	-	-	3,039,415	3,039,415	3,039,415
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	(630,000)	(630,000)	(630,000)
Apropiación	-	-	303,941	-	-	-	(303,941)	(303,941)	-
Saldo al 31 diciembre de 2013	9,830,611	900,000	2,751,278	36,350	706,749	960,263	16,280,475	17,947,487	31,465,726
Resultado integral total del año	-	-	-	-	-	-	3,055,040	3,055,040	3,055,040
Apropiación	-	-	305,504	-	-	-	(305,504)	(305,504)	-
Saldo al 31 diciembre de 2014	9,830,611	900,000	3,056,782	36,350	706,749	960,263	19,030,011	20,697,023	34,520,766

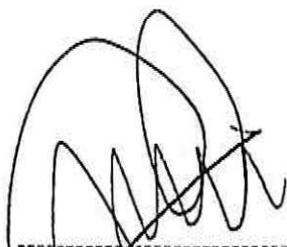

Alfonso Márquez Galeas
Representante legal


Rosita Martínez
Contadora General

Ver políticas contables y notas
a los estados financieros.

INTEROC S. A.
Estados de Flujo de Efectivo
(Expresados en dólares)

Por los años terminados en,	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes y compañías relacionadas	81,116,515	73,084,569
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(79,966,431)	(67,294,970)
Intereses ganados	41,487	5,290
Gastos financieros	(2,327,635)	(2,135,090)
Impuestos a la renta y a la salidad de divisas	(2,592,658)	(2,433,565)
Participación de trabajadores	(797,829)	(1,001,041)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación	(4,526,551)	225,193
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Compra de propiedad, planta y equipo	(1,805,377)	(2,645,678)
Efectivo recibido por venta de propiedad, planta y equipo	198,928	614,515
Incremento en activos intangibles	-	(2,424,581)
Incremento en otros activos	(91,984)	(979,009)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(1,698,433)	(5,434,753)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Incremento en obligaciones bancarias y financieras, porción corriente y pasivo a largo plazo, neto	8,785,674	2,282,116
Pago de dividendos	-	(630,000)
Pago de jubilación patronal y desahucio	(38,190)	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	8,747,484	1,652,116
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	2,522,500	(3,557,444)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	1,297,816	4,855,260
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	3,820,316	1,297,816



 Alfonso Márquez Galeas
 Representante legal

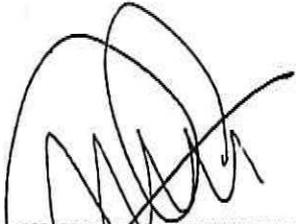


 Rosita Martínez
 Contadora General

Ver políticas contables y notas
a los estados financieros.

INTEROC S. A.
Conciliaciones del Resultado Integral Total del Año con el Efectivo
Neto (Utilizado en) provisto por las Actividades de Operación
(Expresadas en dólares)

Por los años terminados en,	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Resultado integral total del año	3,055,040	3,039,415
Ajustes para conciliar el resultado integral total del año con el efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación:		
Depreciación	1,243,568	1,273,408
Amortización	633,929	243,931
Provisión para cuentas incobrables	278,086	353,335
Provisión para jubilación patronal y desahucio	216,414	294,283
Utilidad en venta de propiedad, planta y equipo	(147,534)	(125,161)
Bajas de propiedad, planta y equipo	301,847	-
Provisión de impuesto a la renta	1,018,400	1,481,616
Provisión para beneficios sociales	1,811,687	1,591,011
Provisión de participación de trabajadores	770,685	797,829
Deterioro de inventarios	17,517	62,901
Ajustes de valor razonable de activos y pasivos financieros	51,425	208,293
Cambios en activos y pasivos operativos:		
(Aumento) en cuentas por cobrar no relacionadas y relacionadas	(6,057,283)	(5,669,918)
Disminución (aumento) en inventarios	3,673,269	(4,997,190)
Disminución en otras cuentas por cobrar	1,477,190	-
(Aumento) disminución en servicios y otros pagos anticipados	(1,593,225)	433,826
(Aumento) en activos por impuestos corrientes	(2,547,935)	(2,295,333)
(Disminución) aumento en cuentas por pagar	(6,291,843)	5,961,945
(Disminución) aumento en otras obligaciones corrientes	(2,350,349)	(2,428,998)
(Disminución) en anticipos de clientes	(87,439)	-
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de	(4,526,551)	225,193



 Alfonso Márquez Galeas
 Representante legal



 Rosita Martínez
 Contador General

Ver políticas contables y notas
a los estados financieros.