

CARVALECUADOR S.A
AUDITORÍA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**CARVALECUADOR S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultado Integral
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

Dictamen del Auditor Independiente
A los Accionistas de la Compañía
CARVALECUADOR S.A.
Quito, Ecuador

Dictamen sobre los estados financieros

1. Hemos efectuado una auditoría a los Estados Financieros adjuntos de **CARVALECUADOR S.A.**, que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2014, el Estado de Resultados Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado 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 administración sobre los estados financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra Auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Dichas normas exigen que cumplamos con requisitos éticos y que la Auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los Estados Financieros están libres de representación errónea material.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los Estados Financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones de riesgos, el auditor considera el Control Interno relevante para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros por la Entidad, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Entidad. Una auditoría también incluye evaluar la apropiación de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar 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

4. En nuestra opinión, los referidos Estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos materiales la situación financiera de CARVALECUADOR S.A., a 31 de Diciembre del 2014, así como de sus resultados, cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad Normas Internacionales de Información Financiera.



Marco Atig Cruz
Representante legal
ATIG AUDITORES ASESORES CIA. LTDA.
Registro SC - RNAE 422

Quito, 29 de abril de 2015

CARVALECUADOR S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

| | Notas | 2014 | 2013 |
|---|-------|------------------|------------------|
| ACTIVOS | | | |
| ACTIVOS CORRIENTES: | | | |
| Efectivo y bancos | 6 | 658.935 | 675.320 |
| Activos financieros | | | |
| Cuentas por cobrar a clientes no relacionados | 7 | 1.452.869 | 1.346.923 |
| Otras cuentas por cobrar | 7 | 75.325 | 18.615 |
| Inventarios | 8 | 1.945.136 | 1.931.755 |
| Activos por impuestos corrientes | 9 | 6.017 | - |
| Otros activos | | | 644 |
| Total activos corrientes | | 4.138.292 | 3.973.157 |
| ACTIVOS NO CORRIENTES: | | | |
| Planta y equipo | 10 | 118.262 | 149.131 |
| Total activos no corrientes | | 118.262 | 149.131 |
| Total activos | | 4.256.554 | 4.122.288 |
| PASIVOS | | | |
| PASIVOS CORRIENTES: | | | |
| Cuentas por pagar comerciales | 11 | 1.737.744 | 1.866.317 |
| Otras cuentas por pagar | 12 | 432.600 | 438.578 |
| Pasivos por impuestos corrientes | 9 | 30.209 | 29.597 |
| Beneficios empleados como plazo | 13 | 87.627 | 91.663 |
| Total pasivos corrientes | | 2.288.260 | 2.426.155 |
| PASIVOS NO CORRIENTES: | | | |
| Beneficios empleados post-empleo | 14 | 56.025 | 53.025 |
| Total pasivos no corrientes | | 56.025 | 53.025 |
| PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS | | | |
| Capital social | 15 | 21.585 | 21.585 |
| Reserva legal | 16 | 10.793 | 10.793 |
| Resultados acumulados | 17 | 1.879.391 | 1.610.730 |
| Total patrimonio | | 1.912.269 | 1.643.108 |
| Total pasivos y patrimonio | | 4.256.554 | 4.122.288 |


 César González
 Gerente General


 TAO PROCONSUL S.A.
 Corredor

CARVALECUADOR S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

| | Notas | 2014 | 2013 |
|--|-------|------------------|------------------|
| Ingresos de actividades ordinarias | 18 | 6.537.939 | 6.406.459 |
| Costo de ventas | 19 | (4.971.975) | (4.847.009) |
| GANANCIA BRUTA | | 1.565.964 | 1.559.250 |
| Gastos de administración y ventas | 20 | (964.594) | (1.052.279) |
| UTILIDAD OPERACIONAL | | 601.370 | 507.021 |
| Otros ingresos y gastos | | | |
| Gastos financieros | | (256.192) | (246.061) |
| Otros ingresos netos de gastos | | 7.695 | 35.249 |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA | | 352.873 | 296.209 |
| Menos impuesto a la renta: | | | |
| Corriente | 21 | (83.712) | (70.939) |
| Utilidad neta del período | | 269.161 | 225.270 |
| Utilidad del período atribuible a los propietarios | | 269.161 | 225.270 |


 General Manager



 TAO PROCONSULT S.A.
 Contador

CARVALEQUADOR S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Expresado en los Estados Unidos de América

| Descripción | Nota | Capital pagado | Reserva legal | Resultados acumulados | | |
|--|----------------|----------------|---------------|-----------------------|-----------------------|------------------|
| | | | | Resultados acumulados | Resultados acumulados | Total |
| | | | | acumulados | acopción KUI 1ra vez | |
| Saldo al 31 de diciembre del 2012 | 32 a 35 | 21.585 | 10.793 | (65.810) | 1.451.270 | 1.417.838 |
| Utilidad neta | | | | | 775.270 | 2.252.70 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2013 | 32 a 35 | 21.585 | 10.793 | (65.810) | 1.676.540 | 1.643.108 |
| Utilidad neta | | | | | 260.161 | 255.161 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2014 | 32 a 35 | 21.585 | 10.793 | (65.810) | 1.945.701 | 1.912.269 |



 Representante legal

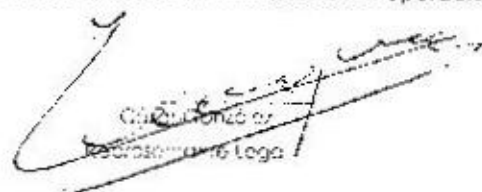


 Auditor

CARVALECUADOR S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

(En dólares de los Estados Unidos de América)

| | 2014 | 2013 |
|--|-----------------|------------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | |
| Recibido de clientes | 6.431.894 | 6.110.670 |
| Pagado a proveedores y empleados | (6.034.245) | (6.128.979) |
| Utilizado en otros | (410.961) | (102.514) |
| Efectivo neto utilizado en actividades de operación | (13.313) | (120.823) |
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | |
| Adquisición de planta y equipo | (3.072) | (41.998) |
| Venta de vehículo | - | 1.253 |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión | (3.072) | (40.745) |
| FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | |
| Efectivo utilizado en obligaciones financieras | - | (520.000) |
| Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento | - | (520.000) |
| EFECTIVO Y BANCOS: | | |
| Disminución neta durante el año | (16.385) | (631.568) |
| Saldo al comienzo del año | 675.320 | 1.356.888 |
| Saldo al final del año | 658.935 | 675.320 |
| CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | |
| Utilidad neta | 269.161 | 225.270 |
| Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación: | | |
| Depreciaciones | 33.941 | 29.462 |
| Provisión jubilación patronal | 3.000 | 1.522 |
| Participación a trabajadores 15% | 62.272 | 52.272 |
| Impuesto a la renta corriente | 8.738 | 70.939 |
| Diferencia de inventarios | (7.833) | - |
| Cambios en activos y pasivos: | | |
| Cuentas por cobrar clientes no relacionados | (106.044) | (295.789) |
| Inventarios | (5.548) | 126.697 |
| Otras cuentas por cobrar | (56.720) | (12.476) |
| Activos por impuestos corrientes | (6.017) | - |
| Otros activos | 644 | - |
| Cuentas por pagar comerciales | (128.577) | (73.564) |
| Beneficios empleados corto plazo | (66.308) | (113.996) |
| Pasivos por impuestos corrientes | (18.047) | (137.763) |
| Otras cuentas por pagar | (5.978) | 16.397 |
| Efectivo neto utilizado en actividades de operación | (13.313) | (120.823) |


 Carlos González
 Gerente General


 TAG PROCONSULT S.A.
 Contador