

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de
ACEROS CATBOL S.A.
Guayaquil - Ecuador

Dictamen sobre los estados financieros.

OPINIÓN CON SALVEDADEDES

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de ACEROS CATBOL S.A. RUC: 0992113022001 EXP.SCVS.100271 que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los estados del resultado integral, 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 otra información explicativa.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de la cuestión descrita en la sección Fundamento de la opinión con salvedades de nuestro informe, los estados financieros adjuntos expresan razonablemente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de la compañía al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas entidades (PYMES).

FUNDAMENTOS DE LA OPINIÓN CON SALVEDADEDES

Al cierre del ejercicio no hay registros de los elementos financieros: a) Provisión por jubilación y desahucio en los estados financieros. En consecuencia, no hemos podido concluir sobre los efectos, si los hubiere, que podrían resultar del registro de dicha provisión.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen con más detalle en la sección de "Responsabilidades del auditor para la auditoria de los estados financieros" de nuestro informe.

Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión con salvedades de auditoria.

INDEPENDENCIA

Somos independientes de ACEROS CATBOL S.A., de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos.

OTROS ASUNTOS

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 fueron dictaminados con fecha 19/03/18 por el Ec. Ramiro Solano Nuñez, SC-RNAE 530.

RESPONSABILIDADES DE LA ADMINISTRACIÓN Y LOS ENCARGADOS DEL GOBIERNO EN RELACIÓN CON LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La administración de la Compañía ACEROS CATBOL S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas entidades (PYMES), así como del control interno que la administración de la Entidad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de la Administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR EN RELACIÓN CON LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- ☐ Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- ☐ Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- ☐ Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.

- ❑ Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.

Nos comunicamos con los responsables de la Administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría, planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

AUDEXT AUDITORES EXTERNOS S.A.

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 775

MSc. Víctor Hugo Barral Aragues, CPA

Gerente de Auditoría - Socio

Número de Licencia Profesional: G.11.998

AUDEXT AUDITORES EXTERNOS S.A.

Guayaquil, lunes 29 de abril de 2019

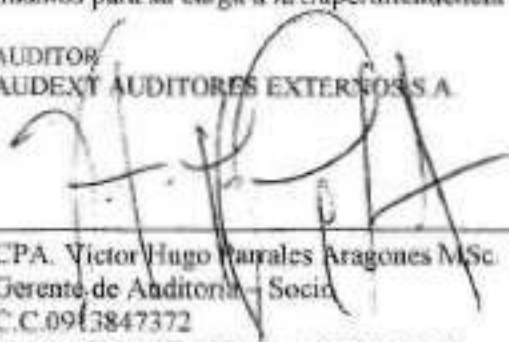
ACTA DE ENTREGA DEL DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA POR EL EJERCICIO ECONOMICO TERMINADO AÑO 2018.

CON FECHA LUNES 29 DE ABRIL DE 2019 A LAS 10:15 FIRMAN PARA LA CONSTANCIA DE LA LECTURA, REVISIÓN, APROBACIÓN Y RECEPCIÓN DEL DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA A LOS ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS DEL EJERCICIO CORRIENTE TERMINADO AÑO 2018.

El Sr. Eduardo Enrique Crow Moreira - Gerente General y el Sr. Jimmy Paul Crow Moreira - Presidente de ACEROS CATBOL S.A., confirman a "La Auditora" la aprobación de la Junta General de Accionistas de los estados financieros y notas del ejercicio económico 2018 así como del informe de auditoría externa del mismo ejercicio, para lo que certifican con su firma la revisión y aprobación de los mismos para su carga a la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros.

AUDITOR
AUDEXT AUDITORES EXTERNOS S.A.

AUDITADO
ACEROS CATBOL S.A.



CPA. Victor Hugo Morales Aragonés MSc.
Gerente de Auditoría - Socio
C.C.0913847372
RUC:0992686820001 Exp.SCVS.63248



Ing. Eduardo Enrique Crow Moreira
Gerente General - Representante Legal
C.C.0912124906
RUC:0992113022001 Exp.SCVS.100271

ACEROS CATBOL S.A.



CPA. Kerlly Eunice Saverio Coello
Contadora General
RUC: 0919158154001



Sr. Jimmy Paul Crow Moreira
Presidente
C.C. 0912217395

ACEROS CATBOL S.A.

Contenido

Informe 2018	Página
--------------	--------

Estados financieros

Estado de situación financiera	07
Estado de resultado integral	08
Estado de flujos de efectivo	09
Estado de cambios del patrimonio	10

Resumen de Políticas Contable y Notas a los Estados Financieros

1. Información general de la empresa

- ☐ Bases de preparación de los estados financieros
- ☐ Políticas Contables
- ☐ Notas a los Estados Financieros

ACEROS CATBOL

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre de 2018

(Expresados en dólares ECU)

	Nota	2018	2017
Activos			
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	\$ 195.579,96	\$ 106.426,74
Cuentas por cobrar clientes, auto	4	343.843,72	358.386,79
Crédito tributario de impuestos	5	269.532,79	143.711,70
Prestamos Empleados	6	31.843,18	17.393,10
Inventarios	7	1.616.314,13	849.669,28
Pagos anticipados	8	21.051,66	1.472,33
Total Activo Corriente		\$ 2.478.167,44	\$ 1.477.059,94
Activos no corriente			
Propiedades, planta y equipo:			
Terrenos	9	\$ 518.580,30	\$ 518.580,30
Edificio e instalaciones	9	381.419,70	381.419,70
Muebles y Enseres	9	14.657,85	14.657,85
Vehículo	9	95.415,08	95.415,08
Maquinaria, equipos e instalaciones	9	644.305,61	594.618,80
Equipos de computación	9	74.172,12	70.043,10
Depreciación acumulada	9	(731.948,17)	(664.838,27)
Total Propiedades planta y equipo		\$ 996.602,49	\$ 1.009.895,86
Total Activo No Corriente		\$ 996.602,49	\$ 1.009.895,86
Total Activo		\$ 3.474.769,93	\$ 2.486.955,80
Pasivo			
Pasivo Corriente			
Proveedores por pagar	10	\$ 1.403.377,05	\$ 447.643,24
Beneficios sociales por pagar	11	9.593,13	9.356,61
IESS por pagar	12	11.147,04	8.043,77
Impuestos por pagar	13	6.935,62	13.435,30
15% participación trabajadores	14	15.735,74	33.810,13
25% Impuesto a la renta por pagar	14	-	-
Anticipos de clientes	15	21.149,77	11.247,08
Cuentas por pagar relacionadas	16	30.874,11	27.636,53
Cuentas por pagar acciones	17	467.998,58	487.030,84
Total Pasivo Corriente		\$ 1.966.811,04	\$ 1.038.173,50
Pasivo No Corriente			
Provisión por devaluación		-	-
Total Pasivo No Corriente		\$ 0,00	\$ 0,00
Total Pasivo		\$ 1.966.811,04	\$ 1.038.173,50
Patrimonio			
Capital suscrito y/o asignado	18	\$ 100.800,00	\$ 100.800,00
Reserva legal	19	10.080,00	10.080,00
Resultado acum. Por ad. NTIF PYMES	20	40.915,28	40.915,28
Unidades acum. de ejercicios anteriores	20	1.447.962,52	1.287.984,24
Perdidas acum. de ejercicios anteriores	20	(150.975,50)	(150.975,50)
Utilidad del ejercicio	21	59.176,59	159.978,28
Total Patrimonio		\$ 1.507.958,89	\$ 1.448.782,30
Total Pasivo y Patrimonio		\$ 3.474.769,93	\$ 2.486.955,80

ACEROS CATBOL

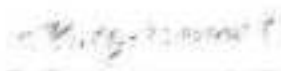
Estado de Resultado Integral

Al 31 de Diciembre de 2018

(Expresados en dólares (DIA))

	Nota	2018	2017
Ingresos de actividades ordinarias	22	\$ 3.102.755,61	\$ 3.252.092,18
Costo de Ventas	23	1.983.009,38	2.020.065,92
Utilidad bruta		\$ 1.119.746,23	\$ 1.232.026,26
Gastos generales	24	1.014.841,31	1.006.625,38
Utilidad operacional		\$ 104.904,92	\$ 225.400,88
Otros ingresos		-	0,00
Utilidad antes de part. trabajadores		\$ 104.904,92	\$ 225.400,88
15% Participación trabajadores	13	15.735,74	33.810,13
Utilidad antes de impuestos		\$ 89.169,18	\$ 191.590,75
Impuesto a la renta	14	29.992,59	31.612,47
Ganancia (Pérdida) neta y res. integral del año	21	\$ 59.176,59	\$ 159.978,28


Sr. Eduardo Enrique Pérez Moreano
Gerente General
C.C. 0912124906


CPA Kathy Eulace Saverio Conello
Contadora General
RUC: 0919158154661

ACEROS CATBOL

Estado de Flujos de Efectivo

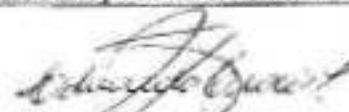
Al 31 de Diciembre de 2018

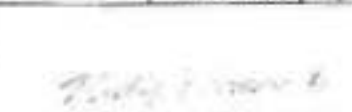
(Expresados en dólares EUA)

Declaración 11	2018	2017
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) EN EL R. Y EQ. AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	89.153,23	(13.076,02)
F.E. PROCEDENTES DE UTILIZADOS EN Act. de Op.	\$ 142.969,03	(\$ 32.226,65)
Cuentas de cobros por actividades de operación	\$ 2.117.296,68	\$ 3.156.125,43
Cuentas procedentes de las ventas de producción BN	\$ 3.117.296,68	\$ 3.156.125,43
Otros cobros por actividades de operación	-	-
Cuentas de pagos por actividades de operación	(2.950.877,65)	(3.161.710,84)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(\$ 1.967.409,80)	(\$ 2.810.681,98)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(515.087,05)	(348.603,43)
Otros pagos por actividades de operación	(448.380,80)	(3.425,43)
Dividendos pagados	-	-
Impuestos a los ganancias pagados	(23.450,00)	(26.641,64)
Otros créditos (cuentas) de efectivo	-	-
F.E. PROCEDENTES DE UTILIZADOS EN A.I.	(\$ 53.815,81)	(\$ 2.849,37)
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(\$ 53.815,81)	(\$ 2.849,37)
F.E. PROCEDENTES DE UTILIZADOS EN A.F.	-	-
Otros créditos (cuentas) de efectivo	-	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE E.F. AL EFECTIVO	\$ 89.153,23	(\$ 13.076,02)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	\$ 106.426,74	\$ 141.501,76
EFECTIVO Y EQ. AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	\$ 195.579,97	\$ 106.426,74

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE LOS A TRABAJADORES F.F.	\$ 65.719,38	\$ 725.400,88
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	\$ 309.612,60	\$ 13.396,91
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	\$ 67.309,38	\$ 75.310,49
Ajustes por gastos por devaluación (reversiones por devaluación) reconocidas en los resultados del periodo	3.317,68	3.509,02
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	23.450,00	(31.612,47)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	15.735,74	(33.810,13)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	-
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(\$ 52.362,75)	(\$ 271.024,44)
Incremento (disminución) en cuentas por cobrar clientes	(\$ 3.226,65)	(\$ 89.197,68)
Incremento (disminución) en otros créditos por cobrar	-	(6.709,27)
Incremento (disminución) en inventarios	(766.644,85)	(59.988,25)
Incremento (disminución) en otros activos	(151.943,01)	4.021,69
Incremento (disminución) en otros por pagar comerciales	897.847,94	(141.999,30)
Incremento (disminución) en otros créditos por pagar	(20.545,91)	(8.413,20)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-	33.320,97
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	21.149,77	-
Flujo de efectivo neto procedentes de (utilizados en) A.O.	\$ 142.969,03	(\$ 32.226,65)


 Sr. Eduardo Enrique Crow Moreira
 Gerente General
 C.C. 0912124906


 CPA. Kerly Eanice Saverio Coello
 Contadora General
 RUC. 0919158154001

ACEROS CATBOL

Estado de Cuentas del Patrimonio

A 31 de Diciembre de 2018

Reportado en miles (\$M)

MUTUAS O MUTUAS OM	TOTAL TOTAL	RESULTADOS ACUMULADOS				RESERVA RESERVA RESERVA	TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA RESERVA	RESERVA RESERVA	RESERVA RESERVA	RESERVA RESERVA		
RESERVA ALTRUICA DEL PERIODO 2018	1.100.000,00	1.100.000,00	1.100.000,00	1.100.000,00	1.100.000,00	1.100.000,00	1.100.000,00
RESERVA ALTRUICA DEL PERIODO 2017	1.100.000,00	1.100.000,00	1.100.000,00	1.100.000,00	1.100.000,00	1.100.000,00	1.100.000,00
1. Saldo del periodo anterior	1.100.000,00	1.100.000,00	1.100.000,00	1.100.000,00	1.100.000,00	1.100.000,00	1.100.000,00
2. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
3. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
4. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
5. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
6. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
7. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
8. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
9. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
10. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
11. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
12. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
13. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
14. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
15. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
16. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
17. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
18. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
19. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
20. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
21. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
22. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
23. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
24. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
25. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
26. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
27. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
28. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
29. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
30. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
31. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
32. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
33. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
34. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
35. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
36. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
37. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
38. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
39. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
40. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
41. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
42. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
43. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
44. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
45. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
46. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
47. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
48. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
49. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
50. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
51. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
52. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
53. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
54. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
55. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
56. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
57. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
58. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
59. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
60. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
61. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
62. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
63. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
64. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
65. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
66. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
67. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
68. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
69. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
70. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
71. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
72. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
73. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
74. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
75. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
76. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
77. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
78. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
79. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
80. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
81. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
82. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
83. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
84. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
85. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
86. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
87. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
88. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
89. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
90. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
91. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
92. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
93. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
94. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
95. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
96. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
97. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
98. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
99. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-
100. Gastos en período	-	-	-	-	-	-	-


Sr. Eduardo Enrique Ortiz Moreno
Gerente General
C.C. 0912124896


CPA Kelly Enrice Arango Cordero
Contador General
RUC: 0912124896