

Tubosistemas S. A.

Estados Financieros por el año
terminado el 31 de diciembre del 2018
e Informe de los Auditores Independientes

TUBOSISTEMAS S. A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los Auditores Independientes	1 - 3
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8 - 38

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
IASB	International Accounting Standards Board
IESBA	International Ethics Standards Board for Accountants
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
SRI	Servicio de Rentas Internas
FVR	Valor razonable con cambios en resultado del año
FVORI	Valor razonable con cambios en otro resultado integral
SPPI	Solo pago de principal e intereses
US\$	U.S. dólares

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas
de Tubosistemas S. A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Tubosistemas S. A. que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Tubosistemas S. A. al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de Tubosistemas S. A. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe. Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

Deloitte se refiere a Deloitte Touche Tohmatsu Limited, sociedad privada de responsabilidad limitada en el Reino Unido, y a su red de firmas miembro, cada una de ellas como una entidad legal única e independiente. Conozca en www.deloitte.com/ec conozcamos la descripción detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tohmatsu Limited y sus firmas miembro.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu

© [2019] [Deloitte & Touche Ecuador Cía. Ltda].

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Encargados del Gobierno de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), 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.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

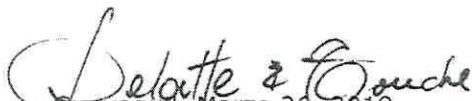
Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

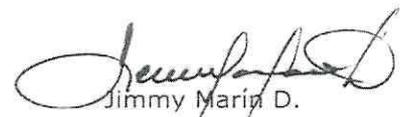
Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos 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 un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.


Guayaquil, Marzo 26, 2019
SC-RNAE 019


Jimmy María D.
Socio
Registro # 30.628

TUBOSISTEMAS S. A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
		(en miles de U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	14	474	6,961
Cuentas por cobrar	5	7,301	6,521
Inventarios	6	911	467
Otros activos		<u>7</u>	<u>21</u>
Total activos corrientes		<u>8,693</u>	<u>13,970</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Activos fijos			64
Activos intangibles		800	800
Otros activos		<u>48</u>	<u>—</u>
Total activos no corrientes		<u>848</u>	<u>864</u>
TOTAL		<u>9,541</u>	<u>14,834</u>

Ver notas a los estados financieros



Ing. Carlos Alaña
Gerente General

PASIVOS Y PATRIMONIO

	<u>Notas</u>	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
		<u>(en miles de U.S. dólares)</u>	
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	7	774	5,815
Impuestos	8	407	437
Obligaciones acumuladas	9	<u>266</u>	<u>328</u>
Total pasivos corrientes		<u>1,447</u>	<u>6,580</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligación por beneficios definidos		110	97
Impuestos diferidos	8	<u>84</u>	<u>112</u>
Total pasivos no corrientes		<u>194</u>	<u>209</u>
Total pasivos		<u>1,641</u>	<u>6,789</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	11	4,655	4,655
Reservas		1,023	901
Resultados acumulados		<u>2,222</u>	<u>2,489</u>
Total patrimonio		<u>7,900</u>	<u>8,045</u>
TOTAL		<u>9,541</u>	<u>14,834</u>



Eco. Cecilia Ibarra
Gerente de Administración
y Finanzas



Ing. Javier Vera
Contador General

TUBOSISTEMAS S. A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

	<u>Notas</u>	<u>Año terminado</u>	
		<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
<u>(en miles de U.S. dólares)</u>			
INGRESOS		12,144	12,442
COSTOS DE VENTA	12	<u>(9,195)</u>	<u>(9,167)</u>
MARGEN BRUTO		2,949	3,275
Gastos de administración y ventas	12	<u>(1,662)</u>	<u>(1,665)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		1,287	1,610
Menos gasto por impuesto a la renta:	8		
Corriente		364	376
Diferido		<u>(27)</u>	<u>19</u>
Total		<u>337</u>	<u>395</u>
UTILIDAD DEL AÑO		<u>950</u>	<u>1,215</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
<i>Partida que no se reclasificará posteriormente a resultados:</i>			
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos		<u>(2)</u>	<u>(10)</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>948</u>	<u>1,205</u>

Ver notas a los estados financieros



Ing. Carlos Alaña
Gerente General



Eco. Cecilia Ibarra
Gerente de
Administración y Finanzas



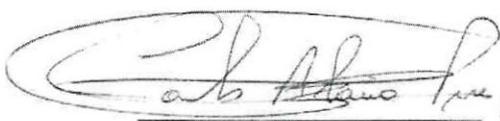
Ing. Javier Vera
Contador General

TUBOSISTEMAS S. A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

	Capital social	Reservas ...(en miles de U.S. dólares)...	Resultados acumulados	Total
Enero 1, 2017	4,655	799	7,045	12,499
Utilidad neta			1,215	1,215
Dividendos distribuidos			(5,659)	(5,659)
Apropiación		102	(102)	
Otro resultado integral	—	—	(10)	(10)
Diciembre 31, 2017	4,655	901	2,489	8,045
Utilidad neta			950	950
Dividendos distribuidos, nota 11.4			(1,093)	(1,093)
Apropiación		122	(122)	
Otro resultado integral	—	—	(2)	(2)
Diciembre 31, 2018	<u>4,655</u>	<u>1,023</u>	<u>2,222</u>	<u>7,900</u>

Ver notas a los estados financieros



Ing. Carlos Alaña
Gerente General



Eco. Cecilia Ibarra
Gerente de
Administración y Finanzas



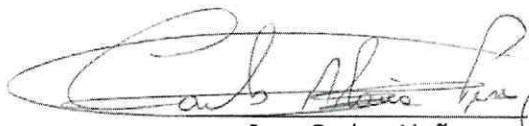
Ing. Javier Vera
Contador General

TUBOSISTEMAS S. A.

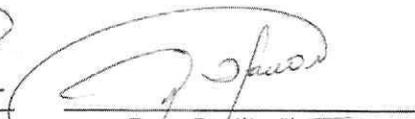
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

	<u>Notas</u>	<u>Año terminado</u> <u>31/12/18</u> <u>31/12/17</u> (en miles de U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO (EN) DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Recibido de clientes y compañía relacionada	14	17,497	20,899
Pagado a proveedores y compañías relacionadas y trabajadores	14	(17,113)	(13,804)
Impuesto a la renta		(392)	(300)
Participación a trabajadores		<u>(284)</u>	<u>(191)</u>
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación		<u>(292)</u>	<u>6,604</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Dividendos pagados	11.4	<u>(6,195)</u>	
EFECTIVO Y BANCOS:			
Aumento neto durante el periodo		(6,487)	6,604
Saldo al comienzo del año		<u>6,961</u>	<u>357</u>
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	14	<u>474</u>	<u>6,961</u>
TRANSACCIÓN QUE NO GENERÓ FLUJO:			
Dividendos distribuido			<u>5,659</u>

Ver notas a los estados financieros



Ing. Carlos Alaña
Gerente General



Eco. Cecilia Ibarra
Gerente de
Administración y Finanzas



Ing. Javier Vera
Contador General