

**METALICAS ALFRED METALFRED S.A.**

---

**Informe de Auditoría Externa**

**Por el año terminado al**

**31 de diciembre del 2017**

**CPA César Calderón Zambrano  
SC-RNAE-2 No. 505; CPA 13438**

César Calderón Zambrano  
Contador Público Autorizado 13438

Ciudadela Guayacanes  
Mza. 34 S-1 Guayaquil

Teléfono 04-2-820412  
0999-750648

---

**METALICAS ALFRED METALFRED S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

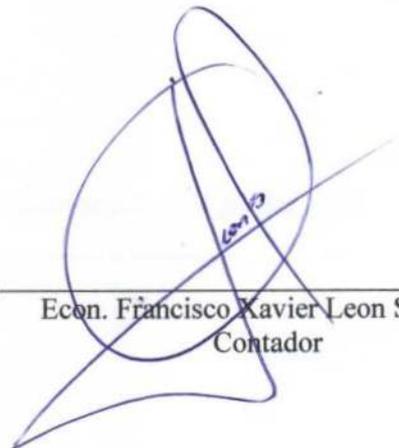
---

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Estado de situación financiera	2
Estado de resultado integral:	3
Estado de cambios en el patrimonio	4
Estado de flujos de efectivo:	
Método directo para reportar flujo de efectivo proveniente de actividades de operación	6
Notas a los estados financieros consolidados	7-22

Abreviaturas

NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIIF	Norma Internacional de Información Financiera
CINIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares

  
\_\_\_\_\_  
Sr. Luis Alfredo Gualotuña Quishpe  
Gerente

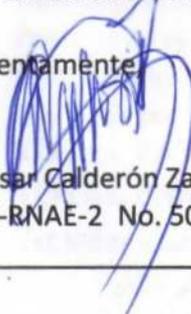
  
\_\_\_\_\_  
Econ. Francisco Xavier Leon Sanchez  
Contador

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros del directorio y accionistas de  
**METALICAS ALFRED METALFRED S.A.**

1. He examinado el balance general adjunto de METALICAS ALFRED METALFRED S.A., al 31 de diciembre del 2017, y los correspondientes estado de resultado integral, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos 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 errores.
3. Ejecuté la revisión de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas en Ecuador, dichas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable que los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye la evaluación los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Considero que la auditoria proporciona una base razonable para mi opinión.
4. Como se indica en la nota 2, La Compañía prepara sus estados financieros y lleva sus registro de contabilidad de acuerdo con las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador y con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF en aquellos aspectos que no se oponen a, o no existen, disposiciones específicas en la legislación societaria y tributaria del Ecuador.
5. Los estados financieros antes mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de METALICAS ALFRED METALFRED S.A., al 31 de diciembre del 2017, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, promulgadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador,

Atentamente

  
César Calderón Zambrano  
SC-RNAE-2 No. 505; CPA 13438

Guayaquil, abril 30 del 2018

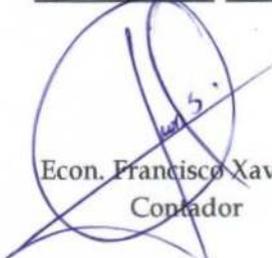
---

**METALICAS ALFRED METALFRED S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

	NOTAS	Diciembre,31	
		2017	2016
( en U.S. dólares )			
<b><u>ACTIVOS</u></b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y equivalente de efectivo	4	31.233,91	191.818,36
Cuentas por cobrar	6	36.301,81	15.174,37
Otras cuentas por cobrar	7	0,00	59.652,57
Inventarios	8	230.943,98	217.187,10
<b>Total activos corrientes</b>		<b>298.479,70</b>	<b>483.832,40</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedades, planta y equipos	5	650.575,33	370.852,25
Otros activos	9	40.880,35	11.825,40
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>691.455,68</b>	<b>382.677,65</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>989.935,38</b>	<b>866.510,05</b>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>			
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>			
Obligaciones por pagar	10	34.857,71	12.386,57
Cuentas por pagar	11	51.468,27	17.590,66
Otras cuentas por pagar	12	22.212,58	1.738,43
Provisiones	13	16.944,79	11.088,99
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>125.483,35</b>	<b>42.804,65</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Otras obligaciones largo plazo	10	360.978,53	381.318,48
Otras obligaciones largo plazo	14	162.967,48	6.123,04
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>523.946,01</b>	<b>387.441,52</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>649.429,36</b>	<b>430.246,17</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
Capital pagado	15.1	800,00	800,00
Reserva legal	15.2	3.049,98	3.049,98
Reserva Facultativa	15.2	2.943,96	2.943,96
Aporte futura capitalización		30.000,00	152.367,48
Utilidades acumuladas	15.3	279.166,53	254.061,45
Perdidas de ejercicios anteriores		-13.175,43	-13.175,43
Resultado del ejercicio	15.4	28.734,31	27.229,77
Resultado por adopción de NIIF		8.986,67	8.986,67
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>340.506,02</b>	<b>436.263,88</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>989.935,38</b>	<b>866.510,05</b>

Ver notas a los estados financieros

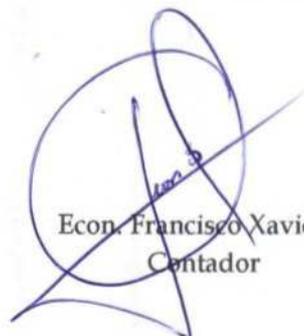
  
 Sr. Luis Alfredo Gualotuña Quishpe  
 Gerente

  
 Econ. Francisco Xavier Leon Sanchez  
 Contador

**METALICAS ALFRED METALFRED S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

	Diciembre,31		
	NOTAS	2017	2016
		( en U.S. dólares )	
<b><u>INGRESOS</u></b>		568.982,52	407.942,63
<b>COSTO DE VENTAS</b>		254.486,16	216.003,00
<b>MARGEN BRUTO</b>		314.496,36	191.939,63
<b>GASTOS OPERACIONALES:</b>			
Administración y Ventas		194.600,42	146.763,95
Depreciación y amortización		27.820,72	20.207,86
<b>Total gastos operacionales</b>		<u>222.421,14</u>	<u>166.971,81</u>
<b>GASTOS (INGRESOS) NO OPERACIONALES:</b>			
Otros ingresos		0,00	-59.652,57
Gastos financieros		47.778,09	41.942,50
<b>Total gastos (ingresos) no operacionales</b>		<u>47.778,09</u>	<u>-17.710,07</u>
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>		<u>44.297,13</u>	<u>42.677,89</u>
Menos participación 15% trabajadores		6.644,57	6.401,68
Menos impuesto a la renta		8.918,25	9.046,44
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL AÑO</b>		<u>28.734,31</u>	<u>27.229,77</u>
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL:</b>			
Ganancia por evaluación de propiedades, planta y equipos		0,00	0,00
Ganancia o pérdidas actuariales		0,00	0,00
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO NETO</b>		<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
<b>TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO</b>		<u>28.734,31</u>	<u>27.229,77</u>
<b><u>Ver notas a los estados financieros</u></b>			

  
 Sr. Luis Alfredo Gualotuña Quishpe  
 Gerente

  
 Econ. Francisco Xavier Leon Sanchez  
 Contador

**METALICAS ALFRED METALFRED S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

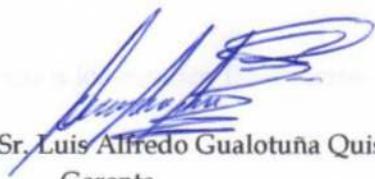
	Capital emitido	Aporte futura capitalización	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de capital	Resultado Acumulado Adopción de NIIF	Perdidas acumuladas	Ganancias acumuladas	Utilidad (perdida) del ejercicio	Participaciones no controladas	Total
<b>Saldo al 1 de enero del 2016</b>	800,00	152.367,48	3.049,98	2.943,96	0,00	8.986,67	-13.175,43	239.269,66	14.791,79	0,00	409.034,11
Transferencias								14.791,79	-14.791,79		0,00
Utilidad del ejercicio económico 2016									27.229,77		27.229,77
Ajustes											
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2016</b>	800,00	152.367,48	3.049,98	2.943,96	0,00	8.986,67	-13.175,43	254.061,45	27.229,77	0,00	436.263,88
Transferencia de aporte a ctas. x pagar		-152.367,48									-152.367,48
Aporte en para aumento de capital		30.000,00									30.000,00
Transferencias								27.229,77	-27.229,77		0,00
Utilidad del ejercicio económico 2017									28.734,31		28.734,31
Ajustes								-2.124,69			-2.124,69
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2017</b>	800,00	30.000,00	3.049,98	2.943,96	0,00	8.986,67	-13.175,43	279.166,53	28.734,31	0,00	340.506,02

Ver notas a los estados financieros

**METALICAS ALFRED METALFRED S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

	Diciembre,31	
NOTAS	2017	2016
	( en U.S. dólares )	
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Recibidos de clientes	547.855,08	656.603,36
Otros cobros por actividades de operación	0,00	0,00
Pagos a proveedores y empleados	-408.723,59	-530.089,48
Otras salidas de efectivo	-89.846,28	-30.869,94
Otras entradas de efectivo		76.047,62
Intereses pagados	-47.778,09	-41.942,50
Impuesto a la renta	-9.046,44	-4.172,04
<b>Flujo neta de efectivo proveniente de actividades de operación</b>	<b>-7.539,32</b>	<b>125.577,02</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Incremento de activos financieros	0,00	0,00
Adquisiciones de propiedades, planta y equipos	-155.176,32	-24.666,14
Adquisición de propiedades de inversión	0,00	0,00
Precio de venta de propiedades de inversión	0,00	0,00
Adquisición de activos intangibles	0,00	0,00
Otras entradas de efectivo	0,00	0,00
<b>FLUJO NETO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>-155.176,32</b>	<b>-24.666,14</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Prestamos y otros pasivos financieros	2.131,19	-53.884,12
<b>FLUJO NETO DE EFECTIVO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>2.131,19</b>	<b>-53.884,12</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>		
Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalente de efectivo	-160.584,45	47.026,76
Saldos de efectivo al comienzo del año	191.818,36	144.791,60
<b>SALDO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>31.233,91</b>	<b>191.818,36</b>

Ver notas a los estados financieros

  
 Sr. Luis Alfredo Gualotuña Quishpe  
 Gerente

  
 Econ. Francisco Xavier Leon Sanchez  
 Contador

**METALICAS ALFRED METALFRED S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL (Continuación...)**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

---

	<u>Notas</u>	<u>2017</u> (en U.S. dólares)	<u>2016</u>
Utilidad del año atribuible a:			
Propietarios de la controladora		-	-
Participaciones no controladoras		-	-
Total		-	-
Total resultado integral atribuible a:			
Propietarios de la controladora		-	-
Participaciones no controladoras		-	-
Total		-	-
<b>UTILIDAD POR ACCIÓN:</b>			
Básica (en U.S. dólares)		<u>35,92</u>	<u>34,04</u>

Ver notas a los estados financieros

---