

INDUSTRIAL DANEC S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)

INDICE:

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS:

US\$ - Dólares de los Estados Unidos de América

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 24 de abril del 2018

A los Accionistas y Miembros del Directorio de Industrial Danec S.A.

Informe sobre la auditoria de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Industrial Danec S.A., al 31 de diciembre del 2017, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y el correspondiente estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Industrial Danec S.A., al 31 de diciembre del 2017, así como los resultados integrales de sus operaciones, de cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Asunto de énfasis

Sin calificar nuestra opinión llamamos la atención sobre el siguiente asunto:

Tal como se indica en la Nota 27 a los estados financieros adjuntos, la Compañía mantiene vigentes glosas de impuesto a la renta de los años 2008 al 2010 por un valor de US\$ 14.6 millones. Al respecto, a la fecha de emisión del informe, la Compañía mantiene interpuestos procesos de impugnación y una Acción Extraordinaria de Protección ante la Administración Tributaria y los Tribunales Fiscales, a fin de mitigar los efectos de las glosas de impuesto a la renta determinadas por el Servicio de Rentas Internas.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Asunto de énfasis (Continuación)

La Administración de la Compañía en conjunto con sus asesores legales, han interpuesto acciones legales para minimizar los efectos de las resoluciones emitidas por la Administración Tributaria, y en su opinión existe una probabilidad razonable de éxito para la Compañía. A la fecha de emisión del informe dichos procesos se encuentran en trámite y pendientes de obtener una resolución definitiva.

Otra Cuestión

Los estados financieros de la Compañía correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2016 fueron auditados por otros auditores que expresaron una opinión sin salvedades sobre dichos estados financieros el 29 de marzo del 2017.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría 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 Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan 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:



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

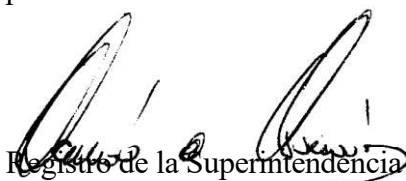
Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Continuación)

- 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 conocimientos 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 compañía.
- 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 una 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 compañía 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 compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

Comunicamos a los responsables del gobierno 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.

Informe sobre otros requisitos legales y normativos

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, se emite por separado.


Registro de la Superintendencia
de Compañías SC-RNAE-223


GINDIER ACEVEDO A.
Socio - Director
Licencia Profesional
N° 21402



INDUSTRIAL DANEC S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2016)
(Expresados en miles de dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
		<u>Miles de dólares</u>	
<u>ACTIVO</u>			
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			
Efectivo y bancos	4	4.352	7.737
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	18.390	17.495
Otros activos financieros	6	2.696	3.385
Inventarios	7	23.266	26.045
Anticipos entregados a proveedores	8	39.488	28.072
Activos por impuestos corrientes	9	6.171	5.621
Otros activos	10	1.336	432
		-----	-----
Total activo corriente		95.699	88.787
		-----	-----
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>			
Propiedades, planta y equipo	11	26.951	23.783
Otros activos financieros	12	1.020	966
		-----	-----
Total activo no corriente		27.971	24.749
		-----	-----
Total activo		123.670	113.536
		-----	-----

Las notas adjuntas de la 1 a la 28 forman parte integral de los estados financieros

INDUSTRIAL DANEC S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2016)

(Expresados en miles de dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
		<u>Miles de dólares</u>	
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Obligaciones bancarias	13	22.078	21.280
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	14	23.580	24.666
Otros pasivos financieros	15	15.009	20.658
Anticipos recibidos de clientes		111	201
Pasivos por impuestos corrientes	9	480	555
Obligaciones acumuladas	16	1.762	2.171
Provisiones		1.830	4.306
		-----	-----
Total pasivo corriente		64.850	73.837
		-----	-----
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>			
Obligaciones bancarias de largo plazo	13	22.928	5.099
Obligaciones por beneficios definidos	17	4.293	3.738
Pasivos por impuestos diferidos	18	1.174	1.294
		-----	-----
Total pasivo no corriente		28.395	10.131
		-----	-----
Total pasivo		93.245	83.968
		-----	-----
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social	19	7.327	5.327
Reserva Legal	20	2.014	2.014
Utilidades Retenidas		21.084	22.227
		-----	-----
Total patrimonio		30.425	29.568
		-----	-----
Total pasivo y patrimonio		123.670	113.536

Las notas adjuntas de la 1 a la 28 forman parte integral de los estados financieros

INDUSTRIAL DANEC S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2016)
(Expresados en miles de dólares estadounidenses)**

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		<u>Miles de dólares</u>	
Ingresos por ventas	23	251.168	245.802
Costos de ventas		(202.032)	(191.733)
		-----	-----
Margen bruto		49.136	54.069
		-----	-----
Gastos de ventas	24	(30.094)	(32.874)
Gastos de administración	24	(13.536)	(14.193)
Gastos financieros		(3.045)	(2.327)
Otros ingresos, neto		528	1.221
		-----	-----
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		2.989	5.896
Participación a trabajadores	22	(448)	(874)
Impuesto a la renta corriente	22	(1.866)	(2.248)
Impuesto a la renta diferido	18	120	76
		-----	-----
Resultado integral del ejercicio		795	2.850
<u>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</u>			
Ganancia (Pérdida) actuarial		62	(234)
		-----	-----
Resultado integral total del ejercicio		857	2.616
		=====	=====

Las notas adjuntas de la 1 a la 28 forman parte integral de los estados financieros

INDUSTRIAL DANEC S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2016) (Expresados en miles de dólares estadounidenses)

	<u>Utilidades Retenidas</u>							
	<u>Capital Suscrito</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Resultados Adopción NIIF</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Otros Resultados Integrales</u>	<u>Total Utilidades Retenidas</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2016	4.027	2.014	2.602	9.656	9.212	(274)	21.196	27.237
Incremento de capital	1.300	-	-	-	(1.300)	-	(1.300)	-
Contribución sobre derechos representativos de capital	-	-	-	-	(285)	-	(285)	(285)
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	-	2.850	(234)	2.616	2.616
Saldo al 31 de diciembre del 2016	5.327	2.014	2.602	9.656	10.477	(508)	22.227	29.568
Incremento de capital (Véase nota 19)	2.000	-	-	-	(2.000)	-	(2.000)	-
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	-	795	62	857	857
Saldo al 31 de diciembre del 2017	7.327	2.014	2.602	9.656	9.272	(446)	21.084	30.425

Las notas adjuntas de la 1 a la 28 forman parte integral de los estados financieros

INDUSTRIAL DANEC S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2016)
(Expresados en miles de dólares estadounidenses)**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>Miles de dólares</u>	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	250.149	245.366
Pagos a proveedores y empleados	(245.220)	(240.706)
Impuesto a la renta	(1.866)	(2.251)
Intereses pagados	(2.671)	(2.026)
Intereses ganados	197	-
Otros gastos, netos	(85)	-
	-----	-----
Flujo neto de efectivo proveniente actividades de operación	504	383
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(5.307)	(2.399)
Disminución (incremento) de activos financieros	689	(250)
Incremento de otros pasivos	(4.870)	-
Incremento neto de otros activos	(54)	-
	-----	-----
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	(9.542)	(2.649)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Incremento neto de obligaciones bancarias	18.670	6.307
Anticipos entregados a compañías relacionadas	(13.017)	(2.595)
Contribución sobre el patrimonio	-	(285)
	-----	-----
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de financiamiento	5.653	3.427
EFFECTIVO Y BANCOS:		
Disminución neto durante el año	(3.385)	1.161
Saldos al comienzo del año	7.737	6.576
	-----	-----
SALDOS AL FIN DEL AÑO	4.352	7.737
	=====	=====

Las notas adjuntas de la 1 a la 28 forman parte integral de los estados financieros