

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:
FERROMACRIOR CÍA. LTDA.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la entidad FERROMACRIOR CÍA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, el estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio económico terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos expresan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la imagen fiel de la situación financiera de la Entidad FERROMACRIOR CÍA. LTDA., al 31 de diciembre de 2016, así como de sus resultados integrales y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo a dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la entidad FERROMACRIOR CÍA. LTDA., de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA) para Contadores Públicos, junto con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Asuntos clave de auditoría

Los Asuntos Clave de Auditoría son aquellos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría a los estados financieros de FERROMACRIOR CÍA. LTDA., estas cuestiones fueron abordadas en el contexto de nuestra auditoría consolidados como un todo, y en la formación de nuestra opinión al respecto, por lo que no representan una opinión por separado sobre estos asuntos.

Inventarios

Su importancia en la composición de los estados financieros y por la naturaleza propia del segmento de operación de entidad, hace de esta partida un elemento que a nuestra opinión es clave dentro del examen de auditoría; los inventarios se constituyen en el activo de la organización; adicional más aun considerando que estos son un factor determinante en la integración del costo de ventas también y las políticas de fijación de precios de ventas.

Nuestros procedimientos de auditoría para cubrir el riesgo significativo en relación con los inventarios, incluyeron:

- Verificación del sistema de control interno y registro de los inventarios;
- Participación en las tomas físicas de los inventarios;
- Verificación de los métodos de valuación de inventarios utilizados;
- Análisis por deterioro de inventarios;
- Análisis del valor neto de realización (en adelante VNR);

Responsabilidad de la Administración de la Entidad por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y de control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

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

Los responsables del gobierno de la Entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de FERROMACRIOR CÍA. LTDA.

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

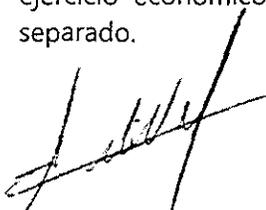
1. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto estén libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando existan.

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.

2. Como parte de la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:
 - 2.1.1 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.
 - 2.1.2 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.
 - 2.1.3 Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
3. Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, 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 requiere llamemos 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 de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.
4. Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas 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 requerimientos legales y normativos

5. Nuestros informes sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la FERROMACRIOR CÍA. LTDA., como agente de percepción y retención por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2016, se emiten por separado.



Dr. Eduardo Alexei Estrella Morales
RNAE 1045

Quito D.M., 30 de marzo del 2017

FERROMACRIOR CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en dólares)

CUENTA	Nivel	2016	2015
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	4	34.190,08	8.532,56
ACTIVOS FINANCIEROS	5	604.971,71	666.088,18
ACTIVO REALIZABLE	6	504.693,62	615.408,29
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.143.855,41	1.290.029,03
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	7	72.543,12	74.713,52
INVERSIONES EN OTRAS SOCIEDADES	8	12.186,00	9.016,00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		84.729,12	83.729,52
TOTAL PASIVO		1.228.584,53	1.373.758,55
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
PASIVOS FINANCIEROS	9	(117.682,27)	(424.151,57)
TOTAL PASIVO CORRIENTE		(117.682,27)	(424.151,57)
PASIVO NO CORRIENTE			
DEUDA DE LARGO PLAZO NACIONAL	10	(998.618,59)	(823.605,96)
PASIVO DIFERIDO	11	(343,15)	(10.114,24)
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		(998.961,74)	(833.720,20)
OTROS PASIVOS			
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	12	1.932,58	990,67
TOTAL OTROS PASIVOS		1.932,58	990,67
TOTAL PASIVOS		(1.114.711,43)	(1.256.881,10)
PATRIMONIO			
CAPITAL	13	(160.000,00)	(160.000,00)
RESERVAS	14	(1.366,66)	(1.181,77)
RESULTADOS ACUMULADOS	15	(9.502,89)	48.002,03
RESULTADOS DEL EJERCICIO	16	21.842,31	(3.697,71)
RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION NIIF PRIMERA VEZ	17	35.154,14	-
TOTAL PATRIMONIO		(113.873,10)	(116.877,45)
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		(1.228.584,53)	(1.373.758,55)


Patricio Arguello
GERENTE GENERAL


Elizabeth Tiban
CONTADORA GENERAL

FERROMACRIOR CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en dólares)

CUENTA	Nivel	2016	2015
INGRESOS			
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		(3.535.296,05)	(3.873.907,99)
OTROS INGRESOS		(58.484,50)	(95.384,56)
TOTAL INGRESOS	18	<u>(3.593.780,55)</u>	<u>(3.969.292,55)</u>
COSTO DE VENTAS			
COSTO DE VENTAS DE BIENES Y SERVICIOS		3.243.195,42	3.574.168,79
TOTAL COSTO DE VENTAS	19	<u>3.243.195,42</u>	<u>3.574.168,79</u>
GASTOS			
GASTOS ADMINISTRATIVOS		97.113,36	104.691,03
GASTOS VENTAS		218.098,25	243.907,49
Gastos Bancarios ND		1.551,14	1.930,95
OTRO RESULTADO INTEGRAL		55.664,69	40.244,04
TOTAL GASTOS	20	<u>372.427,44</u>	<u>390.773,51</u>
TOTAL COSTO Y GASTOS		<u>3.615.622,86</u>	<u>3.964.942,30</u>
PERDIDA BRUTA		21.842,31	
PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES 15%		-	
IMPUESTO A LA RENTA 22%		-	
PERDIDA NETA		21.842,31	



Patricio Arguello
GERENTE GENERAL



Elizabeth Tiban
CONTADORA GENERAL

FERROMACRIOR CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO MÉTODO DIRECTO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

A.- ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Efectivo recibido de clientes	3.569.748,43
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-
	3.692.337,50
Efectivo pagado por Participación a trabajadores	-
	652,54
Impuesto a la Renta pagado	-
	22.847,87
Intereses pagados	-
	1.551,13
Otros Ingresos	58.484,50
Otros Egresos	-
	55.664,70
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-
	144.820,81
Pago por compra de propiedad planta y equipo	-
	2.382,75
Pago por compra de Propiedades de inversión	-
Pago por compra de activos biológicos	-
Pago por aumento de activos intangibles	-
Pago por inversiones	-
Efectivo pagado en aumento de otros activos	9.016,00
Efectivo (pagado) recibido de terceros	-
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	6.633,25
Efectivo para aumento de capital	-
Efectivo (pagado) recibido en contratos de arrendamiento financiero	-
Efectivo (pagado) recibido en obligaciones financieras	-
	29.865,50
Efectivo (pagado) recibido por cuentas por pagar relacionadas	174.872,62
Efectivo (pagado) en obligaciones emitidas	-
Pago por jubilación patronal	-
Pago por desahucio	-
Dividendos pagados	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	18.837,96
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	163.845,08
(=) FLUJO DE EFECTIVO NETO DEL PERÍODO	25.657,52
(+) SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	8.532,56
(=) SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	34.190,08
(+/-) RESULTADOS DEL EJERCICIO	-
	21.842,31
(+/-) PARTIDAS QUE NO HICIERON USO DE EFECTIVO	
Castigo de cuentas incobrables	64.729,07
Reversión y ajustes de cuentas incobrables	4.254,63

Provisión obsolescencia de inventarios	71,85
Ajustes de inventarios	-
Depreciación	3.392,18
Baja de propiedad, planta y equipo	4.553,15
Bajas de Propiedades de Inversión	-
Valor razonable de propiedades de inversión	-
Bajas de activos intangibles	-
Amortización de activos intangibles	-
Ventas y bajas de activo Biológico	-
Ajuste a valor razonable de activos biológicos	-
Provisión para jubilación patronal	-
Provisión para desahucio	836,73
Costo financiero de jubilación patronal y desahucio	34,83
Actualización de Inversiones	-
Liberación de impuestos diferidos	-
Provisión de impuesto a las ganancias	9.771,09
Provision por participación a los trabajadores	-
Activos financieros	-
Inventarios	34.531,32
Servicios y otros pagos anticipados	114.035,00
Activos por impuestos corrientes	-
Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas	26.664,09
Otros activos corrientes	-
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	12.186,00
Cuentas y documentos por pagar	-
Provisiones	245.699,19
Otras obligaciones corrientes	-
Anticipos de clientes	30.684,18
Pasivos directamente asociados con los activos no corrientes y operaciones discontinuadas	-
Otros pasivos corrientes	220,43
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-
	144.820,81

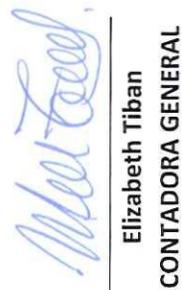

Patricio Arguello
GERENTE GENERAL


Elizabeth Tiban
CONTADORA GENERAL

FERROMACRIOR CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
DEL 01 DE ENERO AL 31 DICIEMBRE 2016
EN DOLARES (\$ USD)

	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESUL. ACU. NIIF	UTILIDAD ACUM	PERDIDA ACUM	PERDIDA DE EJERC.	UT.NETA DEL EJER.	PATRIMONIO TOTAL
Saldo al 01/enero/2015	160.000,00	1.181,77	-	5.990,07	53.992,10	-	3.697,71	116.877,45
Correccion de Errores								
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales					24.103,15			
Dividendos								
Otros Cambios a Detallar (Transferencia de Pasivos)		184,89	35.154,14	3.512,82				35.154,14
Pérdida Neta del Ejercicio actual								
Saldo al 31 / diciembre 2016	160.000,00	1.366,66	- 35.154,14	9.502,89	-	- 21.842,31	-	113.873,10


Patricio Arguello
GERENTE GENERAL


Elizabeth Tiban
CONTADORA GENERAL