

**FERRICENTER
EL ARENAL CIA. LTDA.**

**INFORME DE AUDITORIA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y Accionistas

FERRICENTER EL ARENAL CIA. LTDA.

Quito, Abril del 2018

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de FERRICENTER EL ARENAL CIA. LTDA., que comprenden el estado situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de 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 situación financiera de FERRICENTER EL ARENAL CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2017 y el desempeño de operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. 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".

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

Independencia

Somos independientes de FERRICENTER EL ARENAL CIA. LTDA. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Asuntos significativos de la auditoría

Los asuntos significativos de auditoría de acuerdo con nuestro juicio profesional fueron aquellos asuntos de mayor importancia identificados en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos han sido tratados durante la ejecución de nuestra auditoría para formarnos nuestra opinión sobre los estados financieros.

Asuntos significativos de auditoría	Como este asunto fue conducido en nuestra auditoría
<p>En septiembre del 2014 se publicó la enmienda a NIC 19 "Beneficios a los empleados" la cual tiene vigencia desde 1 de enero del 2016. Esta enmienda aclara que la tasa de descuento para traer a valor presente las obligaciones de beneficios post-empleo se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En esta norma se establece que para monedas donde no exista un mercado amplio de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad, se utilizará la tasa de rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad denominados en la moneda en la cual se liquidarán estos pasivos, siendo el Dólar de los Estados Unidos de América la moneda funcional adoptada por el Ecuador en el año 2000, corresponde tomar como referencia mercado americano, ya que cuenta con instrumentos financieros con términos de vencimiento similares a las obligaciones establecidas en la normativa ecuatoriana para el beneficio de pensiones jubilares las cuales constituyen un beneficio post-empleo. Consideramos que este es un asunto significativo, por tratarse de una adopción contable con carácter retroactivo y cuyos efectos deben registrarse con corte al 1 de enero del 2016, 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2017.</p>	<p>En esta área nuestros procedimientos consistieron en:</p> <ul style="list-style-type: none">- Reuniones con el equipo de trabajo de la Empresa y el actuario contratado por ellos para la determinación de los montos de las provisiones de beneficios post-empleo con corte al 1 de enero 2016, 31 de diciembre del 2016 y 2017, tomando en cuenta los cambios introducidos por enmienda a la Norma Internacional de Contabilidad NIC 19 - Beneficios a los empleados, con énfasis en la tasa de descuento de las obligaciones futuras post-empleo.- Reuniones con la Administración de la empresa para evaluar los efectos en los estados financieros una vez que el estudio actuarial fue realizado tomando en cuenta la aplicación de la enmienda a la Norma Internacional de Contabilidad NIC 19 - Beneficios a los empleados.- Evaluamos la competencia, experiencia e independencia del actuario contratado por la Empresa.- Realizamos pruebas de auditoría a fin de verificar que la información fuente relacionada con: a) número de empleados, b) datos de los empleados; y c) remuneración base, sea íntegra.- Verificamos que las revelaciones y el esquema de presentación hayan sido efectuados tomando en cuenta a) lo requerido por Norma Internacional de Contabilidad NIC19 - Beneficios a los empleados; y b) el informe emitido por el actuario.

Otra información distinta a los estados financieros e informe de auditoría

La Administración es responsable por la preparación de otra información, denominada "Informe 2017", obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Empresa no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el "Informe 2017" 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 por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

Otros asuntos

La Empresa también prepara estados financieros consolidados al 31 de diciembre del 2017, los cuales se presentan adicionalmente a estos estados financieros, como es requerido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros de FERRICENTER EL ARENAL CIA. LTDA. por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido restablecidos por: i) cumplimiento de las enmiendas establecidas en la Norma Internacional de Contabilidad NIC19 - Beneficios a los empleados; y ii) presentación de la participación a trabajadores y bonificación a ejecutivos como parte de los Gastos de operación en el estado de resultados integrales terminados en dicha fecha, con el fin de unificar la presentación de dichos estados financieros con los del año 2017.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros.

La Administración de Empresa, es responsable de la preparación razonable de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control Interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Empresa de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Empresa.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir 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 como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder 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 un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración de 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 eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Empresa para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que 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 calificada. 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 llevar a que la Empresa continúe como una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la correspondiente presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Empresa 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.

También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Empresa una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Administración de la Empresa, determinamos los más significativos en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, los asuntos significativos de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas superarían los beneficios de interés público del mismo.

Quito, Abril del 2018

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'CARLOS ESPINOSA', with a long horizontal stroke extending to the right.

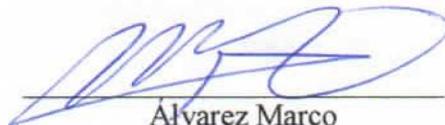
CARLOS ESPINOSA
RNAE N° 367

FERRICENTER EL ARENAL CIA. LTDA.
 ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresado en miles dólares estadounidenses)

	Notas	2017	2016
ACTIVOS			
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalente	6	279.597	255.441
Cuentas y documentos por cobrar	7	178.924	135.879
Inventario		378.991	302.520
Activos por impuestos corrientes	8	69	4.652
Anticipos y prestamos		91.567	23.066
Total Activos corrientes		929.148	721.558
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo (neto)	9	46.542	25.337
Total activos no corrientes		46.542	25.337
Total Activos		975.689	746.894



Bermeo Yunga Florencia Alicia
 Gerente General



Álvarez Marco
 Contador

FERRICENTER EL ARENAL CIA. LTDA.
 ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresado en miles dólares estadounidenses)

	Notas	2017	2016
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Cuentas y Documentos por pagar	10	516.743	424.500
Impuestos por pagar	11	27.703	13.261
Anticipo clientes		34.915	28.559
Obligaciones acumuladas	12	43.402	15.792
Total pasivos corrientes		622.763	482.112
Pasivos no corrientes			
Obligaciones con instituciones bancarias L/P		217.604	180.577
Préstamos a terceros		0	10.000
Total pasivos no corrientes		217.604	190.577
Total Pasivos		840.368	672.689
Patrimonio			
Capital social	13	400	400
Reserva Legal		2.343	2.343
Resultado Acumulados		71.327	39.217
Resultado de ejercicio		61.252	32.245
Total Patrimonio		135.322	74.205
Total Pasivo y Patrimonio		975.689	746.894

Las notas que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros



Bermeo Yunga Florencia Alicia
Gerente General



Alvarez Marco
Contador

FERRICENTER EL ARENAL CIA. LTDA.
 ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresado en miles dólares estadounidenses)

	Notas	2017	2016
INGRESOS			
Ingresos	14	3.208.649	2.651.454
Total ingresos		3.208.649	2.651.454
Costo de Ventas	15	2.740.857	2.361.975
Utilidad Bruta en ventas		467.792	289.479
GASTOS:			
Administrativos	15	333.635	226.711
Financieros	16	25.751	11.789
Total Gastos		359.386	238.500
Ingresos/Gastos no operacionales		3.769	110
UTILIDAD ANTES DE IMPOSICIONES LEGALES		104.637	50.869
15% Participación trabajadores		15.696	7.630
Impuesto a la renta		27.689	10.993
RESULTADO DEL EJERCICIO		61.252	32.245

Las notas que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros



Bermeo Yunga Florencia Alicia
Gerente General



Álvarez Marco
Contador

FERRICENTER EL ARENAL CIA. LTDA.
FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en miles dólares estadounidenses)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Recibido de clientes	3.080.324
Pagado a proveedores	(3.048.017)
Pagado a empleados	11.914
Intereses pagados	(25.751)

Efectivo neto proveniente de actividades operativas 18.470

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Compra de propiedades planta y equipo (21.205)

Efectivo neto usado en actividades de inversión (21.205)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones a largo plazo 27.027

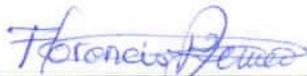
Dividendos pagados (135)

Efectivo neto usado en actividades de financiamiento 26.892

Aumento neto en efectivo y sus equivalentes 24.157

Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año 255.441

Efectivo y sus equivalentes al final del año 279.597



Bermeo Yunga Florencia Alicia
Gerente General



Alvarez Marco
Contador

FERRICENTER EL ARENAL CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresado en miles dólares estadounidenses)

	Capital social	Reservas Legal	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Total patrimonio
Saldos a diciembre 31 2016	400	2.343	39.217	32.245	74.205
Apropiación de resultados			32.109	(32.245)	(135)
Resultado corriente 2017				61.252	61.252
Saldos al 31 de diciembre del 2017	400	2.343	71.327	61.252	135.322

Las notas que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros


 Bermeo Yunga Florencia Alicia
 Gerente General


 Alvarez Marco
 Contador