

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y Accionistas

FERRICENTER EL ARENAL CIA. LTDA.

Quito, Marzo del 2020

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de FERRICENTER EL ARENAL CIA. LTDA., que comprenden el estado situación financiera al 31 de diciembre del 2019 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 2019 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 claves de auditoría son aquellos que a nuestro juicio profesional fueron de mayor importancia para la auditoría de los estados financieros del año 2019. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros tomados en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre ellos. No presentamos una opinión separada sobre dichos asuntos. Para los asuntos que se incluye a continuación, se proporciona una descripción de como en nuestra auditoría se cubrió dichos asuntos en ese contexto.

Consecuentemente, nuestra auditoría incluye la realización de procedimientos diseñados para responder a nuestra evaluación de riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros. Los resultados de nuestros procedimientos de auditoría, incluyendo los procedimientos desarrollados.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros.

La Administración de la 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 o 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 por la administración de la compañía del supuesto, de negocio en marcha y en base a la evidencia de la auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar de la compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- 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.

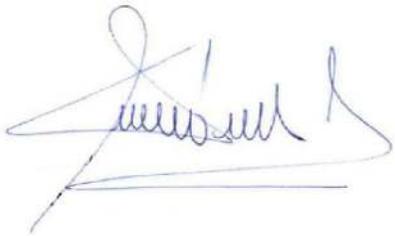
Nos comunicamos con los encargados de la administración de la compañía en relación con, entre otras cosas, el alcance, el momento y los resultados de la auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los encargados de la administración de la compañía una declaración de que hemos cumplido los requisitos de ética relevantes con respecto a la independencia y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.

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 2020

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Estefanía Cárdenas', with a horizontal line underneath.

ESTEFANÍA CÁRDENAS
RNAE N° 1295

Apéndice al informe de los auditores independientes

Como parte de una auditoría de acuerdo con las normas internacionales de auditoría ejercemos un juicio profesional y mantenemos escepticismo profesional durante toda la auditoría.

Nuestra auditoría incluye

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros ya sea por fraude o error diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría que responden a los riesgos obtenemos de evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. el riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que el resultante de errores, debido a que el fraude puede implicar la colusión, clasificación omisiones intencionales, falseamiento o la ilusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento 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 entidad. Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración de la compañía.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración de la compañía del supuesto, de negocio en marcha y en base a la evidencia de la auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados de llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar de la compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre su presentación razonable, obtenida suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la entidad para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los encargados de la administración de la compañía en relación con, entre otras cosas, el alcance, el momento y los resultados de la auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los encargados de la administración de la compañía una declaración de que hemos cumplido con los requisitos de éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.

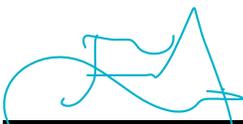
A partir de las comunicaciones con los encargados de la administración, de la compañía, determinamos de aquellos asuntos que eran de importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son asuntos claves de auditoría.

Describimos de estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o reglamento se opongan a la divulgación pública sobre el asunto o cuándo, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.

FERRICENTER EL ARENAL CIA. LTDA.
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (Expresado en miles dólares estadounidenses)

	Notas	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS			
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalente	7	221.842	238.372
Cuentas y documentos por cobrar	8	227.435	281.783
Inventario	9	650.962	523.201
Activos por impuestos corrientes	14	842	-
Anticipos y prestamos		58.789	17.387
Total Activos corrientes		<u>1.159.871</u>	<u>1.060.742</u>
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	10	178.111	178.111
(-) Depreciacion acumulada	10	54.041	21.938
Total activos no corrientes		<u>124.070</u>	<u>156.174</u>
Total Activos		<u><u>1.283.940</u></u>	<u><u>1.216.916</u></u>

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



GERENTE GENERAL



CONTADOR GENERAL

FERRICENTER EL ARENAL CIA. LTDA.
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (Expresado en miles dólares estadounidenses)

	Notas	2019	2018
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Cuentas y Documentos por pagar	11	692.520	501.296
Obligaciones beneficios empleados	12	89.573	86.528
Impuestos por pagar	13	47.311	54.331
Anticipo clientes		34.038	66.003
Total pasivos corrientes		<u>863.441</u>	<u>708.159</u>
Pasivos no corrientes			
Obligaciones con instituciones bancarias L/P		100.217	271.783
Prestamos socios		7.700	0
Prestamos a terceros		0	8.490
Total pasivos no corrientes		<u>107.917</u>	<u>280.273</u>
Total Pasivos		<u>971.358</u>	<u>988.432</u>
Patrimonio			
Capital social	14	400	400
Reserva Legal		156.757	2.343
Resultado Acumulados		71.327	132.579
Resultado de ejercicio		84.099	93.162
Total Patrimonio		<u>312.583</u>	<u>228.484</u>
Total Pasivo y Patrimonio		<u><u>1.283.940</u></u>	<u><u>1.216.916</u></u>

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

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

FERRICENTER EL ARENAL CIA. LTDA.
 ESTADO DE RESULTADOS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (Expresado en miles dólares estadounidenses)

	Notas	2019	2018
INGRESOS	15		
Ingresos		4.995.271	4.648.573
Otros ingresos		21.688	513
Total ingresos		5.016.958	4.649.086
Costo de Ventas	16	4.349.980	3.997.657
Utilidad Bruta en ventas		666.978	651.429
GASTOS:			
Administrativos	16	505.657	461.979
Financieros	17	19.142	26.857
Total Gastos		524.799	488.836
Ingresos/Gastos no operacionales		4.176	5.083
UTILIDAD ANTES DE IMPOSICIONES LEGALES		146.355	167.675
15% Participacion trabajadores		21.953	25.151
Impuesto a la renta		40.303	49.362
RESULTADO DEL EJERCICIO		84.099	93.162

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

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

FERRICENTER EL ARENAL CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en miles dólares estadounidenses)

	Capital social	Reservas	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre del 2018	400	2.343	132.579	93.162	228.484
Apropiación de resultados		154.414	(61.252)	(93.162)	-0,12
Resultado corriente 2017				84.099	84.099
Saldos al 31 de diciembre del 2019	400	156.757	71.327	84.099	312.583

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

