

INDUSTRIA ACEROS MONTECRISTI- IACERMONT S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

Abreviatura usada:

US\$ Dólares estadounidenses

NIA Normas Internacionales de Auditoría

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera

IAASB Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento

IESBA Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Accionistas de:
INDUSTRIA ACEROS MONTECRISTI- IACERMONT S.A.**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de INDUSTRIA ACEROS MONTECRISTI- IACERMONT S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. En razón que, hasta el 31 de diciembre del 2017, la Compañía para fines societarios, no estaba obligada a presentar estados financieros auditados, no incluimos estados financieros comparativos con ese año.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de las cuestiones descritas en la sección Fundamentos de la opinión con salvedades de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente la situación financiera de INDUSTRIA ACEROS MONTECRISTI- IACERMONT S.A., al 31 de diciembre del 2018, y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión con salvedades

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de inventarios de producto terminado asciende a US\$ 269.175 y US\$ 292.247, respectivamente, y corresponde principalmente a qualytecho, ángulos, platinas, mallas, etc. En razón que la fecha de nuestra contratación inicial como auditores externos de la Compañía fue posterior al cierre de éstos dos ejercicios, no nos fue posible participar en la toma física de los inventarios iniciales y finales del 2018 practicados por la Compañía, tampoco pudimos aplicar procedimientos alternativos que nos permitan verificar su compilación, valoración, clasificación y registro. Como consecuencia de lo anterior, no nos fue posible satisfacernos de la razonabilidad de los costos de venta del periodo 2018. (Véase Nota 11)

En el año 2018, la Compañía, inició un proyecto de instalación de una planta para la fabricación de láminas, denominado, proyecto máquinas Slitter; sin embargo, por cuestiones de mercado, resolvieron suspenderlo, aun cuando ya habían importado maquinaria e incurrido en algunos costos; por lo que, con el propósito de recuperar su inversión vendieron la máquina Slitter. Al respecto, no nos han justificado parte del costo de ésta máquina por aproximadamente US\$ 480.000. (Véase Nota 19)

Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación 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 Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha; y, el uso de las bases contables de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

Los responsables de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

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

El objetivo de nuestra auditoría es obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que



PrimeGlobal

An Association of
Independent Accounting Firms



incluya 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 evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, 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 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 colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del 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 Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la 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 Compañía 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 modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la 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 correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía 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.

Quito, mayo 15 del 2019

Registro en la Superintendencia de
Compañías, Valores y Seguros AE-018

Dirección: Av. De los Shyris N36-120, Ed. Allure Park, Piso 17

Edgar Núñez
Representante Legal

MEMBER OF



PrimeGlobal

An Association of
Independent Accounting Firms

INDUSTRIA ACEROS MONTECRISTI IACERMONT S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Notas	
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	170.944
Inversiones financieras	7	398.000
Clientes	8	841.904
Otras cuentas por cobrar		4.203
Activos por impuestos corrientes	9	149.382
Anticipos proveedores	10	321.009
Inventarios	11	269.175
Total		<u>2.154.617</u>
MAQUINARIA Y EQUIPOS	12	<u>40.323</u>
TOTAL		<u>2.194.940</u>
PASIVOS		
PASIVOS CORRIENTES		
Proveedores	13	1.754.930
Anticipo clientes		20.177
Pasivo por impuesto corriente	14	99.804
Beneficios sociales por pagar	16	33.961
Otras cuentas por pagar		3.499
		<u>1.912.372</u>
PASIVO LARGO PLAZO		<u>153.317</u>
Total		<u>2.065.689</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS (véase estado adjunto)	17	<u>129.251</u>
TOTAL		<u>2.194.940</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de lo estados financieros

INDUSTRIA ACEROS MONTECRISTI IACERMONT S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

INGRESOS	Notas	
Venta de bienes		4.183.136
Descuento en ventas		<u>(120.795)</u>
Ventas netas		4.062.341
Costo de ventas		<u>(3.641.374)</u>
Utilidad bruta		420.967
Gastos de operación:	18	<u>(380.721)</u>
(Pérdida) Utilidad neta de operación		40.246
Otros ingresos (egresos), neto	19	<u>132.114</u>
Utilidad antes de participación a empleados e impuesto a la renta		172.360
Participación de empleados	15	(25.854)
Impuesto a la renta	15	<u>(95.449)</u>
Utilidad neta		<u>51.057</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de lo estados financieros

INDUSTRIA ACEROS MONTECRISTI IACERMONT S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital pagado	Reserva legal	Aporte futura capitalización	Resultados Acumulados	Total
Diciembre 31, 2017	50.000	0	0	28.194	78.194
Apropiación reserva legal		2.819		(2.819)	0
Transferencia			25.374	(25.374)	0
Utilidad neta				51.057	51.057
Diciembre 31, 2018	50.000	2.819	25.374	51.058	129.251

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de lo estados financieros

INDUSTRIA ACEROS MONTECRISTI IACERMONT S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

Flujos de efectivo generados por actividades de operación:

Efectivo recibido de clientes	3.773.618
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(3.194.803)
Pago por impuesto a la renta corriente	(95.449)
Otros ingresos (egresos) neto	<u>132.114</u>

Efectivo neto provisto por actividades de operación 495.242

Flujos de efectivo aplicados a las actividades
de inversión:

(Incremento) de propiedad y equipo	(1.641)
Disminución (Incremento) de inversiones temporales	<u>(398.000)</u>

Efectivo neto utilizado en actividades de inversión (399.641)

Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	95.601
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio de año	<u>75.343</u>

Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año 170.944

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de lo estados financieros

INDUSTRIA ACEROS MONTECRISTI IACERMONT S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

(continuación)

Conciliación del resultado neto del período con el flujo
de efectivo provistos por actividades de operación

Resultado integral del año	51.057
Más cargos a resultados que no representan movimiento de fondos	
Depreciación	5.446
	5.446
Cambios en activos y pasivos corrientes	
Clientes	32.285
Activos por impuestos corrientes	(92.937)
Pagos anticipados	(321.009)
Inventarios	114.022
Otras cuentas por cobrar	46.500
Proveedores	655.239
Cheques posfechados	(214.600)
Pasivo por impuesto corriente	84.030
Beneficios sociales por pagar	25.939
Otras cuentas por pagar	(44.047)
Pasivo largo plazo	153.317
	<u>438.739</u>
Efectivo neto provistos por actividades de operación	<u>495.242</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de lo estados financieros