

Marlon Salazar – Auditor Independiente

ACEROS INDUSTRIALES DEL ECUADOR S.A.

CONTENIDO:

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016.

Marlon Salazar – Auditor Independiente

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

A los Accionistas de
ACEROS INDUSTRIALES DEL ECUADOR S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la ACEROS INDUSTRIALES DEL ECUADOR S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016, y los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de ACEROS INDUSTRIALES DEL ECUADOR S.A., al 31 de diciembre de 2017 y 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas de Información Financiera aplicables en la República del Ecuador (NIIF Completa).

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 este informe. Somos independientes de la Compañía, de conformidad con los requerimientos de Ética Profesional, junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración y de los encargados del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIIF (Marco Conceptual Aplicable en Ecuador) y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

Marlon Salazar – Auditor Independiente

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

Responsabilidades 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 desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones 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:

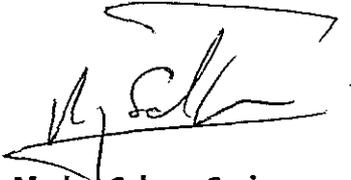
- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión 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 eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración

Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio 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 ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

Evaluamos en su conjunto, la presentación, 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 la presentación razonable.

Marlon Salazar – Auditor Independiente

Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



Marlon Salazar Soria

RNAE 497

Quito, Ecuador

3 de mayo de 2018

ACEROS INDUSTRIALES DEL ECUADOR S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Notas	2017	2016
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes	3	8.111	16.950
Cuentas por cobrar comerciales	4	1.064.622	2.199.468
Inventarios	5	2.283.926	3.339.918
Otras cuentas por cobrar	6	193.580	233.603
Total activos corrientes		3.550.239	5.789.939
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	7	3.876.725	4.004.760
OTROS ACTIVOS	8	32.548	47.752
TOTAL ACTIVOS		7.459.512	9.842.451
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar a proveedores	9	623.037	1.139.788
Préstamos bancarios	10	898.139	843.132
Otras cuentas por pagar	11	2.741.399	3.052.378
Total pasivos corrientes		4.262.575	5.035.298
PASIVOS A LARGO PLAZO			
Préstamos largo plazo	12	-	37.275
Fondo de Jubilación y Desahucio	13	995.116	949.780
Ingresos diferidos	14	-	278.354
Total pasivos		5.257.691	6.300.707
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital social	15	2.072.000	2.072.000
Reserva legal	16	191.227	187.713
Reserva facultativa	17	330	330
Reserva por valuación	18	2.980	2.980
Reserva de capital	19	112.061	112.061
Adopción NIIF primera vez	20	972.961	972.961
Utilidades retenidas	21	-1.149.738	193.699
Total patrimonio de los accionistas		2.201.821	3.541.744
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		7.459.512	9.842.451

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.

ACEROS INDUSTRIALES DEL ECUADOR S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
VENTAS NETAS		2.697.091	6.081.088
COSTOS DE VENTAS		-3.181.476	-4.877.205
MARGEN BRUTO		-484.385	1.203.883
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		-1.046.453	-1.079.960
OTROS INGRESOS (EGRESOS)		276.060	17.598
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		-1.254.778	141.521
PARTICIPACION TRABAJADORES		-	-21.228
IMPUESTO A LA RENTA		-	-
UTILIDAD NETA		<u>-1.254.778</u>	<u>120.293</u>
Utilidad por acción		-	0,058
Promedio ponderado del número de acciones en circulación		2.072.000	2.072.000

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.

ACEROS INDUSTRIALES DEL ECUADOR S.A.
 ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
Expresados en dólares estadounidenses

	Capital social	De Capital	Reservas			Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	Utilidades no distribuidas	Total patrimonio
			Legal	Revaluación	Facultativa			
Saldos al 31 de diciembre de 2015	2.072.000	112.061	186.719	2.980	330	972.961	74.400	3.421.451
Transferencia a reserva legal			994				-994	-
Utilidad neta de 2016							120.293	120.293
Saldos al 31 de diciembre de 2016	2.072.000	112.061	187.713	2.980	330	972.961	193.699	3.541.744
Transferencia a Reserva legal			3.514				-3.514	-
Impuesto a la renta 2016							-85.145	-85.145
Pérdida neta de 2017							-1.254.778	-1.254.778
Saldos al 31 de diciembre de 2017	2.072.000	112.061	191.227	2.980	330	972.961	-1.149.738	2.201.821

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

ACEROS INDUSTRIALES DEL ECUADOR S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo en actividades operativas		
Efectivo Recibido de Clientes	3.553.583	5.252.788
Efectivo Pagado a Proveedores y empleados	-3.737.209	-5.135.813
Otros Ingresos (egresos), neto	276.060	17.598
Efectivo neto provisto por Actividades de operación	<u>92.434</u>	<u>134.573</u>
Flujo de efectivo en Actividades de Inversión		
Adquisición de Activos Depreciables	-	-55.021
Otros activos	-6.891	-31.580
Efectivo neto utilizado en Actividades de Inversión	<u>-6.891</u>	<u>-86.601</u>
Flujos de Efectivo en Actividades de Financiamiento		
Obligaciones Bancarias, neto	17.732	-137.001
Otros préstamos	-76.346	108.593
Pagos prestaciones	-35.768	-15.416
Efectivo Neto (utilizado) proveniente de Actividades de financiamiento	<u>-94.382</u>	<u>-43.824</u>
Variación Neta de caja y equivalentes	9.461	4.148
Caja y equivalentes a principio de año	<u>16.950</u>	<u>12.802</u>
Caja y equivalentes al final de año	<u>26.411</u>	<u>16.950</u>

CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACION

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
(Pérdida) Utilidad neta del año	<u>-1.254.778</u>	<u>120.293</u>
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo utilizado en las actividades de operación		
Depreciación de activo fijo	128.035	132.673
Amortización otros activos	22.095	544
Fondo de jubilación	67.939	58.465
Fondo desahucio	13.165	15.506
Cambios en activos y pasivos		
Cuentas por cobrar comerciales	1.134.846	-801.052
Inventarios	1.055.992	628.480
Otras cuentas por cobrar	40.023	371.944
Cuentas por pagar proveedores	-516.751	-16.267
Otras cuentas por pagar	-319.778	-348.766
Ingresos diferidos	-278.354	-27.247
Efectivo neto provisto en las actividades de operación:	<u>92.434</u>	<u>134.573</u>

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.