

ALUMINIO NACIONAL DEL ECUADOR S.A.
ALUNECSA
(Una Subsidiaria de Aluminio Nacional SA)

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017

INDICE

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

Informe de los auditores independientes

A los Señores Accionistas de **Aluminio Nacional del Ecuador SA Alunecsa**:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros separados

Opinión

He auditado los estados financieros separados adjuntos de **Aluminio Nacional del Ecuador SA Alunecsa** (una sociedad anónima constituida en el Ecuador y subsidiaria de Aluminio Nacional SA de Colombia), que comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los estados separados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros separados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Aluminio Nacional del Ecuador SA Alunecsa** al 31 de diciembre de 2017, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases para la opinión

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Mi responsabilidad, de acuerdo con estas normas, se describen más adelante en mi informe en la sección responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros separados. Soy independiente de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para mi auditoría de los estados financieros separados en Ecuador y he cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el IESBA.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

Asuntos claves de auditoría

Los asuntos claves de auditoría son aquellos asuntos que, de acuerdo a mi criterio profesional, fueron aquellos asuntos de mayor significatividad en mi auditoría de los estados financieros separados del período actual. Estos asuntos significativos fueron tratados en el contexto de mi auditoría de los estados financieros separados durante la ejecución de mi auditoría y para formarme mi opinión sobre los estados financieros separados en su conjunto, y no expreso una opinión por separado de estos asuntos.

He cumplido con las responsabilidades descritas en el párrafo de responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros separados de mi informe, incluso en relación con estos asuntos. En consecuencia, mi auditoría incluyó el desarrollo de procedimientos diseñados para responder a mi evaluación de los riesgos de

Informe de los auditores independientes

distorsiones importantes de los estados financieros separados. Los resultados de mis procedimientos de auditoría, incluidos los procedimientos realizados para abordar los asuntos clave descritos a continuación, constituyen la base de mi opinión de auditoría sobre los estados financieros separados adjuntos.

Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros separados

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros separados adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros separados que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros separados, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La gerencia es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros separados

Mis objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros separados tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros separados.

Como parte de mi auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, apliqué juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Además:

- Identifiqué y evalué el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros separados, debidas a fraude o error, diseñé y apliqué procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtuve evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel

Informe de los auditores independientes

que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.

- Obtuve un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evalué si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluí si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basado en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluyo de que existe una incertidumbre significativa, soy requerido de llamar la atención en mi informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros separados; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar mi opinión. Mis conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.
- Evalué la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros separados, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros separados representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

He comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifique en mi auditoría, en caso de existir.

También he proporcionado a la gerencia una declaración de que he cumplido con los requerimientos relevantes de ética aplicables a mi independencia y he comunicado sobre todas las relaciones y otros asuntos que se puede esperar que razonablemente comprometan mi independencia, y donde sea aplicable, tomé las correspondientes salvaguardas.

De los asuntos comunicados a la gerencia, determiné los que fueron más significativos para la auditoría de los estados financieros separados de ese año y por lo tanto fueron considerados como asuntos claves de auditoría. Describo estos asuntos en mi informe de auditoría, a menos que alguna disposición legal o reglamentaria prohíba revelar públicamente esos asuntos; o, cuando en circunstancias extremadamente inusuales, determine que algún asunto no debería ser comunicado en mi informe, debido a que las consecuencias adversas de hacerlo son mayores a los beneficios del interés público de dicha comunicación.

Informe de los auditores independientes

Otra información incluida en el reporte anual de la Compañía

Según se menciona en la Nota 4, los estados financieros separados no consolidados se emiten de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y presentan la situación financiera, resultados de operación y flujos de efectivo de **Aluminio Nacional del Ecuador SA Alunecsa** de manera individual.



MBA Xavier Aguirre
SC-RNAE No. 494

Quito, Ecuador
25 de marzo de 2018

ALUMINIO NACIONAL DEL ECUADOR S.A. ALUNECSA
(Una Subsidiaria de Aluminio Nacional SA)

Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

CONTENIDO:

PÁGINA:

• Estados de Situación Financiera	1
• Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales	2
• Estados de Cambios en el Patrimonio	3
• Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo	4
• Notas a los Estados Financieros	5

ALUMINIO NACIONAL DEL ECUADOR S. A. ALUNECSA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	<u>Nota</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>
Activos corrientes			
Efectivo	8	24,821	41,397
Cuentas por cobrar comerciales, neto	9	423,938	514,145
Otras cuentas por cobrar	10	745	3,120
Impuestos	20	19,293	18,834
Inventarios	11	530,884	577,464
Activos no corrientes mantenidos para la venta	12	547,579	547,579
Total activos corrientes		<u>1,547,260</u>	<u>1,702,541</u>
Activos no corrientes			
Otras cuentas por cobrar		163,146	40,096
Otros Activos		3,214	6,514
Propiedad, Planta y Equipo	13	381	2,629
Total activos no corrientes		<u>166,741</u>	<u>49,239</u>
Total activos		<u>1,714,001</u>	<u>1,751,780</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVO			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar Proveedores	14	5,732	12,521
Entidades relacionadas	19	697,541	855,890
Impuestos por pagar	20	70,997	68,392
Obligaciones por Beneficios a empleados	16	73,324	36,867
Pasivos por Ingresos diferidos	15	23	
Provisiones	18	34,877	42,954
Total pasivos corrientes		<u>882,494</u>	<u>1,016,624</u>
Pasivos no corrientes			
Obligaciones por Beneficios definidos	17	33,726	56,060
Total pasivos no corrientes		<u>33,726</u>	<u>56,060</u>
Total pasivos		<u>916,219</u>	<u>1,072,684</u>
PATRIMONIO			
	21		
Capital social		500,986	500,986
Reservas		339,283	339,283
Resultados acumulados		-42,487	-161,172
Total patrimonio		<u>797,782</u>	<u>679,096</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>1,714,001</u>	<u>1,751,780</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 28 son parte integrante de los estados financieros.

ALUMINIO NACIONAL DEL ECUADOR S. A. ALUNECSA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

31 de diciembre de 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	-	<u>2017</u>	-	<u>2016</u>
Ingresos Operacionales	22		2,404,521		2,178,107
Costo de ventas y prestación de servicios	23		<u>-1,918,236</u>		<u>-1,805,017</u>
Utilidad bruta			486,285		373,090
Gastos de Administración	24		-102,400		-150,818
Gastos de Ventas	25		-209,571		-263,081
Otros ingresos no operacionales			9,488		37,227
Otros gastos			<u>-47,389</u>		<u>-30,513</u>
Utilidad (Pérdida) antes de impuestos			136,413		-34,095
Impuesto a la renta	20		<u>-35,245</u>		<u>-34,088</u>
Resultado integral del año			<u>101,168</u>		<u>-68,183</u>
Ganancia (Pérdida) por acción			0.20		-0.14

Las notas explicativas anexas 1 a 28 son parte integrante de los estados financieros.

ALUMINIO NACIONAL DEL ECUADOR S. A. ALUNECSA
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
31 de diciembre de 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva Facultativa	Reserva legal	Reserva de capital	Resultados acumulados	Otros Resultados Integrales	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2015	500,986	196,000	198,731	44,552	(87,227)		853,042
Declaratoria de Dividendos		-100,000					(100,000)
Ajustes					-7,860		(7,860)
Otros resultados integrales						2,097	2,097
Resultado integral del año 2016					-68,183		(68,183)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	<u>500,986</u>	<u>96,000</u>	<u>198,731</u>	<u>44,552</u>	<u>(163,270)</u>	<u>2,097</u>	<u>679,096</u>
Otros resultados integrales						17,518	17,518
Resultado integral del año 2017					101,168		101,168
Saldos al 31 de diciembre del 2017	<u>500,986</u>	<u>96,000</u>	<u>198,731</u>	<u>44,552</u>	<u>(62,103)</u>	<u>19,615</u>	<u>797,782</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 28 son parte integrante de los estados financieros.

ALUMINIO NACIONAL DEL ECUADOR S. A. ALUNECSA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
31 de diciembre de 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:		
Utilidad - (Pérdida) neta del año	101,168	-68,183
Más (menos) - cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación	1,828	2,804
Amortizaciones	2,558	7,832
Provisión para jubilación y desahucio	7,179	8,756
Provisiones para cuentas incobrables	21,457	6,724
Provisiones para indemnizaciones laborales	14,000	11,000
Impuesto diferido		
	<u>148,189</u>	<u>-31,067</u>
Cambios en activos y pasivos:		
Documentos y cuentas por cobrar	71,126	616,520
Inventarios	46,580	150,259
Impuesto (corriente y diferido)	-459	
Compañías relacionadas	-158,349	-95,482
Proveedores y provisiones	-14,866	4,284
Beneficios sociales	36,457	6,933
Impuestos por pagar	2,605	-32,297
Jubilación patronal, desahucio y Otros pasivos	<u>-22,334</u>	<u>-10,151</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>108,949</u>	<u>608,999</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones de propiedades, planta y equipo	-717	-
Adiciones de Activos no corrientes mantenidos para la venta	0	547,579
Disminuciones (incremento) de Otros activos	3,300	2,888
Disminuciones (incremento) de Cuentas por cobrar a largo plazo	<u>-123,050</u>	<u>9,068</u>
		-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>-120,466</u>	<u>535,623</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Otros ajustes	-5,059	-8,391
		-
Pago de dividendos	<u>0</u>	<u>100,000</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>-5,059</u>	<u>108,391</u>
(Disminución neta) incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	-16,576	-35,014
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>41,397</u>	<u>76,411</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u><u>24,821</u></u>	<u><u>41,397</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 28 son parte integrante de los estados financieros.