

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

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

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

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 2019, 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 2019, 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 describe 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.

Informe de los auditores independientes

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.

Una descripción más detallada de mis responsabilidades como auditor sobre la auditoría de los estados financieros se describe en el Apéndice al Informe del Auditor Independiente, adjunto.

Informe de los auditores independientes

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

Mi informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía como agente de retención y percepción por el ejercicio económico que terminó el 31 de diciembre de 2019 se emite de manera separada



MBA Xavier Aguirre
SC-RNAE No. 494

Quito, Ecuador
6 de marzo de 2020

Informe de los auditores independientes

APENDICE AL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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 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.

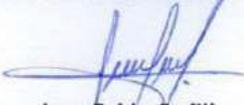
ALUMINIO NACIONAL DEL ECUADOR S. A. ALUNECSA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2019
 (Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	Al 31 de diciembre del 2019	Al 31 de diciembre del 2018
Activos corrientes			
Efectivo	8	88,341	78,877
Cuentas por cobrar comerciales, neto	9	316,952	244,389
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	10	3,686	10,326
Impuestos	18	34,038	38,658
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	17	209,000	200,000
Inventarios	11	<u>457,842</u>	<u>462,343</u>
Total activos corrientes		<u>1,109,860</u>	<u>1,034,593</u>
Activos no corrientes			
Otras cuentas por cobrar		154,404	168,801
Otros Activos		3,120	3,120
Propiedades y Equipo	12	21	57
Impuestos diferidos		5,304	
Activos por derecho de uso	13	<u>42,436</u>	<u>72,684</u>
Total activos no corrientes		<u>205,286</u>	<u>244,662</u>
Total activos		<u>1,315,145</u>	<u>1,279,255</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVO			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar Proveedores		11,682	5,992
Entidades relacionadas	17		14,966
Impuestos por pagar	18	111,005	114,964
Obligaciones por Beneficios a empleados	15	70,767	84,364
Pasivos por contratos de arrendamiento financiero	15	<u>24,228</u>	<u>24,228</u>
Total pasivos corrientes		<u>217,682</u>	<u>244,553</u>
Pasivos no corrientes			
Obligaciones por Beneficios definidos a largo plazo	16	46,044	43,901
Pasivos por contratos de arrendamiento financiero	14	<u>20,044</u>	<u>48,456</u>
Total pasivos no corrientes		<u>66,088</u>	<u>92,357</u>
Total pasivos		<u>283,770</u>	<u>336,910</u>
PATRIMONIO			
Capital social	19	500,986	500,986
Reservas		272,900	253,399
Resultados acumulados		<u>257,490</u>	<u>187,961</u>
Total patrimonio		<u>1,031,376</u>	<u>942,346</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>1,315,145</u>	<u>1,279,256</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 26 son parte integrante de los estados financieros.


 Juan Camilo Díaz Sanchez
 Gerente General


 Juan Pablo Cedillo
 Contador

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

31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos Operacionales	20	2,809,345	3,000,268
Costo de ventas	21	<u>-2,115,541</u>	<u>-2,375,466</u>
Utilidad bruta		693,804	624,802
Gastos de Administración	22	-98,817	-97,824
Gastos de Ventas	23	-274,074	-246,714
Otros ingresos no operacionales		51,048	44,100
Otros gastos		<u>-13,829</u>	<u>-48,702</u>
Utilidad (Pérdida) antes de impuestos		<u>358,131</u>	<u>275,661</u>
Impuesto a la renta	18	<u>-83,595</u>	<u>-80,654</u>
Resultado integral del año		<u>264,536</u>	<u>195,007</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 26 son parte integrante de los estados financieros.



Juan Camilo Díaz Sanchez
Gerente General



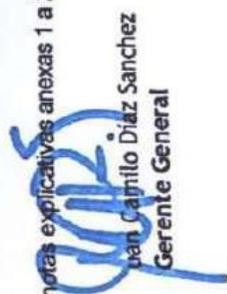
Juan Pablo Cedillo
Contador

ALUMINIO NACIONAL DEL ECUADOR S. A. ALUNECSA
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva Facultativa	Reserva legal	Reserva de capital	Reservados acumulados	Otros Resultados Integrales	Total
Salidos al 31 de diciembre del 2017	500,986	96,000	198,731	44,552	(62,103)	19,615	797,782
Otros resultados integrales						-3,098	(3,098)
Apropiación para Reserva Legal según Acta Junta de Accionistas del 20 de marzo de 2018			10,117		-10,117		
Absorción de Pérdidas		-96,000			96,000		
Dividendos decretados Acta Junta de Accionistas del 20 de marzo de 2018					-47,345		(47,345)
Resultado Integral del año 2018					195,007		195,007
Salidos al 31 de diciembre del 2018	500,986	0	208,848	44,552	171,443	16,517	942,346
Apropiación para Reserva Legal según Acta Junta de Accionistas del 29 de marzo de 2019			19,501		-19,501		
Dividendos decretados Acta Junta de Accionistas del 29 de marzo de 2019					-175,507		(175,507)
Resultado Integral del año 2019					264,536		264,536
Salidos al 31 de diciembre del 2019	500,986	0	228,349	44,552	240,972	16,517	1,031,376

Las notas explicativas anexas 1 a 26 son parte integrante de los estados financieros.


 Gerente General


 Contador

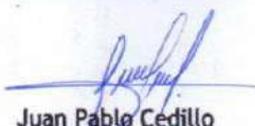
ALUMINIO NACIONAL DEL ECUADOR S. A. ALUNECSA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
31 de diciembre de 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:		
Resultado Integral del Año	264,536	195,007
Ajustes para conciliar el resultado integral total del año con el efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación:		
Depreciación	36	145
Amortizaciones	3,055	5,727
Provisión para jubilación y desahucio	4,987	10,174
Provisiones para cuentas incobrables		6,142
	<u>272,614</u>	<u>217,195</u>
Cambios en activos y pasivos:		
Documentos y cuentas por cobrar	-51,525	169,967
Inventarios	4,501	68,541
Impuesto (corriente y diferido)	-684	-19,365
Compañías relacionadas	-23,986	-882,555
Proveedores y provisiones	5,690	-34,617
Beneficios sociales	-11,473	11,060
Impuestos por pagar	-3,960	43,968
Otros pasivos		10,175
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>191,176</u>	<u>-415,631</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Ventas (Adiciones) de Activos no corrientes mantenidos para la venta		547,579
Disminuciones (incremento) de Otros activos	14,397	94
Disminuciones (incremento) de Cuentas por cobrar a largo plazo	0	-5,655
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>14,397</u>	<u>542,018</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Otros ajustes	7,809	-758
Pasivos por contratos de arrendamiento financiero	-28,412	-24,228
Pago de dividendos	-175,507	-47,345
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>-196,109</u>	<u>-72,331</u>
(Disminución neta) incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	9,465	54,056
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>78,877</u>	<u>24,821</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>88,341</u>	<u>78,877</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 26 son parte integrante de los estados financieros.


Juan Camilo Díaz Sanchez
Gerente General


Juan Pablo Cedillo
Contador