

**ATU ARTÍCULOS DE ACERO S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

**INDICE**

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera separado

Estado de resultado integrales separado

Estado de cambios en el patrimonio separado

Estado de flujos de efectivo separado

Notas a los estados financieros separados

**Abreviaturas usadas:**

US\$	-	Dólar estadounidense
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Norma Internacional de Información Financiera
Compañía	-	ATU Artículos de Acero S.A

Q Av. Amazonas N21-147 y Robles, Of. 804 y 806  
T +593 (2) 2525 547  
Quito - Ecuador EC170526

G Av. Francisco de Orellana y Miguel H. Alcívar,  
Centro Empresarial Las Cámaras , Of. 401

T +593 (4) 2683 759  
Guayaquil - Ecuador EC090506

[www.moorestephens.ec](http://www.moorestephens.ec)

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y Junta de Directores de:

### ATU ARTÍCULOS DE ACERO S.A.

Quito, 25 de abril del 2018

#### Informe sobre la auditoría de los estados financieros separados

#### Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados que se adjuntan de ATU Artículos de Acero S.A. que comprenden el estado de situación financiera separados al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales separado, de cambios en el patrimonio separado y de flujos de efectivo separado por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera separada de ATU Artículos de Acero S.A., al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones separada y sus flujos de efectivo separado por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

#### Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados" de nuestro informe.

Somos independientes de ATU Artículos de Acero S.A., de acuerdo con el Código de ética para Profesionales de la Contabilidad emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con esos requerimientos y con el código de ética de IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

A los Señores Accionistas y Junta de Directores de:  
**ATU ARTÍCULOS DE ACERO S.A.**  
 Quito, 25 de abril del 2018

**Asuntos significativos de la auditoría**

Los asuntos claves de la auditoría son aquellos que, a nuestro juicio profesional, fueron los de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2017. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría y para formarnos nuestra opinión sobre los estados financieros separados en su conjunto, y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos.

Asuntos significativos	Enfoque del alcance en la auditoría
<p><u>Transacciones y cuentas por cobrar con partes relacionadas</u></p> <p>Con la adquisición durante el año 2017 del 99% del capital accionario de Muepramodul Cía y Ambientes Hogar 2.000 C.L., las cuentas por cobrar con partes relacionadas se consideran un área relevante, ya que comprenden un volumen significativo de transacciones de compra/venta de mercadería, anticipos, compensaciones y otros conceptos, que requieren acuerdos contractuales específicos en relación a los precios, montos y plazos involucrados.</p> <p>La Administración de ATU Artículos de Acero S.A. considera que todos los valores por cobrar con partes relacionadas se efectivizarán en los plazos determinados en los acuerdos correspondientes.</p>	<p>Nuestros procedimientos de auditoría, consistieron, entre otros:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Entender la efectividad de los controles asociados a las transacciones realizadas con partes relacionadas.</li> <li>• Obtener los movimientos y detalle de transacciones efectuadas durante el año 2017 para todas las cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas.</li> <li>• Desarrollar pruebas analíticas sobre los saldos y transacciones con partes relacionadas, validando su exactitud e integridad e identificando posibles indicios de deterioro.</li> <li>• Realizar una prueba de detalle para una muestra de transacciones con partes relacionadas, analizando su documentación soporte.</li> <li>• Efectuar un proceso de confirmación de saldos con partes relacionadas, cotejar las respuestas recibidas con la</li> </ul>

(2)

A los Señores Accionistas y Junta de Directores de:  
**ATU ARTÍCULOS DE ACERO S.A.**  
 Quito, 25 de abril del 2018

Asuntos significativos	Enfoque del alcance en la auditoría
	<p>información contable y para las confirmaciones no recibidas efectuar procedimientos alternativos, validando el cobro/pago posterior y obteniendo la documentación soporte correspondiente.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Analizar los contratos mantenidos con partes relacionadas y validar el cumplimiento de las condiciones establecidas en los mismos.</li> <li>• Analizar los contratos suscritos para: la compra de acciones de Muepramodul Cia. Ltda. y Ambientes Hogar 2.000 C.L.; validar que dichas operaciones sean íntegras, hayan sido adecuadamente registradas en los estados financieros de la Compañía y transfieran el control correspondiente.</li> </ul>
<p><u>Reconocimiento del Ingreso por venta</u></p> <p>La Compañía mantiene ingresos por fabricación y comercialización de artículos de acero. Dichos ingresos se consideran un área relevante debido a su significatividad y por los criterios utilizados en el proceso de su reconocimiento según los parámetros establecidos en la NIC 18 – Ingresos.</p>	<p>Nuestros procedimientos de auditoría consisten, entre otros:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Entender y evaluar el diseño y la efectividad de los controles asociados al proceso de registro y reconocimiento de ingresos.</li> <li>• Efectuar el movimiento de los inventarios de producto terminados y cotejarlos con los ítems vendidos durante el año.</li> <li>• Efectuar prueba selectiva de detalle para validar la documentación soporte que sustentan las ventas efectuadas en el año, así como su adecuado reconocimiento en los estados</li> </ul>

(3)

A los Señores Accionistas y Junta de Directores de:  
**ATU ARTÍCULOS DE ACERO S.A.**  
 Quito, 25 de abril del 2018

Asuntos significativos	Enfoque del alcance en la auditoría
	financieros según lo establecido en la IC 18 – Ingresos. <ul style="list-style-type: none"> <li>• Lectura y revisión de los principales contratos de compra-venta suscritos en el año y validar el cumplimiento de las condiciones establecidas en los mismos.</li> </ul>

**Otros asuntos y otra información**

Otros asuntos

De acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera, los estados financieros de ATU Artículos de Acero S.A., deben presentarse en forma separada (por requerimiento de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros) y consolidado con las entidades en las cuales mantiene el poder, derecho y capacidad de influir en sus rendimientos variables – entidades controladas (Ambientes Hogar 2.000 C.L. y Muepramodul Cía. Ltda.). Los estados financieros adjuntos deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados que se presentan por separado, los cuales a la fecha de emisión de este informe, se encuentran en el proceso de elaboración por parte de la Compañía.

Otra información

La Administración de la Compañía es la responsable por la preparación del informe anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas, que no incluye los estados financieros separados y nuestro informe de auditoría sobre los mismos. A la fecha de este informe no hemos recibido esta información y se espera que sea puesta a nuestra disposición con posterioridad.

Nuestra opinión sobre los estados financieros separados de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros separados, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional, y considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros separados con nuestro conocimiento obtenido durante el desarrollo de nuestra auditoría y que deban ser reportadas.

A los Señores Accionistas y Junta de Directores de:  
**ATU ARTÍCULOS DE ACERO S.A.**  
Quito, 25 de abril del 2018

Cuando obtengamos el informe anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas, si existiera un error material en esta información, es nuestra obligación reportar este asunto a los Accionistas de la Compañía.

## **Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros separados**

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros separados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros separados libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros separados adjuntos, la Administración es responsable de evaluar la capacidad la Entidad para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionadas con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista alguna otra alternativa realista.

La Administración de ATU Artículos de Acero S.A. es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros separados en su conjunto están libres de errores materiales, debido a 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 las Normas Internacionales de Auditoría detecte siempre un error material cuando existe. Los errores materiales pueden deberse a 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 separados.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacional de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros separados, debido 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 un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno.

(5)

A los Señores Accionistas y Junta de Directores de:  
**ATU ARTÍCULOS DE ACERO S.A.**  
Quito, 25 de abril del 2018

- 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 la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, 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 separados 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 una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros separados, incluida la información revelada, y si los estados financieros separados representan las transacciones y hechos subyacentes de un 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 la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Administración de la Compañía, determinamos los más significativos en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, los asuntos claves 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 superaran los beneficios de interés público del mismo.

(6)

A los Señores Accionistas y Junta de Directores de:  
**ATU ARTÍCULOS DE ACERO S.A.**  
Quito, 25 de abril del 2018

**Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

Nuestras opiniones por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2017, sobre: i) información financiera suplementaria, y ii) cumplimiento de las obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de ATU Artículos de Acero S.A., se emiten por separado.



Número de Registro en la  
Superintendencia de  
Compañías, Valores  
Seguros: SC-RNAE-2-760



Fernando Castellanos R.  
Representante Legal  
No. de Registro: 36169

**ATU ARTÍCULOS DE ACERO S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<b>ACTIVO</b>	<b>Referencia a Notas</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	362.978	807.815
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	7	5.284.959	6.825.327
Cuentas por cobrar relacionadas	20	1.064.853	-
Anticipo a proveedores	8	282.919	558.933
Inventarios	9	4.976.949	2.879.911
Impuestos por recuperar	10	169.382	239.234
Otros activos		61.417	2.801
<b>Total activos corrientes</b>		<b>12.203.457</b>	<b>11.314.021</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Activo disponible para la venta	11	917.921	-
Cuentas por cobrar relacionadas	20	73.587	-
Propiedades, planta y equipos	12	5.483.496	5.310.212
Inversiones en subsidiarias	13	50.000	-
		<b>6.525.004</b>	<b>5.310.212</b>
<b>Total activos</b>		<b>18.728.461</b>	<b>16.624.233</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros separados.

  
Francisco Pareja  
Gerente General

  
Enrique Pineda  
Gerente Financiero

  
Richard Flores  
Contador General

**ATU ARTÍCULOS DE ACERO S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<b>PASIVOS</b>	Referencia a Notas	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Pasivos corrientes</b>			
Obligaciones financieras	14	4,763,705	3,311,006
Proveedores	15	2,784,289	2,589,035
Anticipo de clientes		513	827,041
Otros pasivos financieros		21,312	15,929
Impuestos por pagar	16	129,863	801,294
Beneficios empleados	18	480,028	445,348
<b>Total pasivos corrientes</b>		<u>8,179,710</u>	<u>7,989,653</u>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Obligaciones financieras	14	2,899,773	1,000,000
Beneficios empleados	18 y 19	1,444,246	1,526,838
Impuestos diferidos	17	29,541	26,429
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<u>4,373,560</u>	<u>2,553,267</u>
<b>Total pasivos</b>		<u>12,553,270</u>	<u>10,542,920</u>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	21	6,221,134	6,221,134
Reserva legal	22	103,469	84,982
Reserva facultativa	22	24,605	24,605
Resultados acumulados	22	(174,017)	(249,408)
<b>Total patrimonio</b>		<u>6,175,191</u>	<u>6,081,313</u>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<u>18,728,461</u>	<u>16,624,233</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros separados.

  
Francisco Pareja  
Gerente General

  
Enrique Pineda  
Gerente Financiero

  
Richard Flores  
Contador General

## ATU ARTÍCULOS DE ACERO S.A.

### ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL SEPARADO POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2017	2016
Ventas	24	14.591.492	17.004.723
Costo de ventas	25	(9.403.457)	(11.073.416)
Utilidad Bruta		<u>5.188.035</u>	<u>5.931.307</u>
Gastos operativos:			
Gasto de ventas	25	(3.376.516)	(3.586.783)
Gastos de administración	25	(1.302.472)	(1.444.582)
Utilidad operacional		<u>509.047</u>	<u>899.942</u>
Gastos de financieros	26	(537.309)	(451.455)
Otros ingresos(gastos), netos	27	<u>214.704</u>	<u>(99.771)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		186.442	348.716
Impuesto a la renta corriente	17	(89.453)	(156.465)
Impuesto a la renta diferido	17	(3.111)	(7.384)
Utilidad y resultado integral del año		<u>93.878</u>	<u>184.867</u>
Número de acciones	23	6.221.134	6.221.134
Utilidad por Acción Básica y Diluida		0,02	0,03

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros separados.

  
Francisco Pareja  
Gerente General

  
Enrique Pineda  
Gerente Financiero

  
Richard Flores  
Contador General

ATU ARTÍCULOS DE ACERO S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SEPARADO  
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Reservas			Resultados acumulados		
	Capital social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Aplicación inicial NIIF	Distribuibles	Total
Saldo al 1 de enero del 2016	6.221.134	74.773	24.605	(1.138.389)	794.955	5.977.078
Apropiación de reserva legal	-	10.209	-	-	(10.209)	-
Efecto de Adopción enmienda de la NIC19	-	-	-	-	(80.632)	(80.632)
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	184.867	184.867
Saldo al 31 de diciembre del 2016	6.221.134	84.982	24.605	(1.138.389)	888.981	6.081.313
Apropiación de reserva legal	-	18.487	-	-	(18.487)	-
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	93.878	93.878
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	6.221.134	103.469	24.605	(1.138.389)	964.372	6.175.191

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros separados.

  
 Francisco Pareja  
 Gerente General

  
 Enrique Pineda  
 Gerente Financiero

  
 Richard Flores  
 Contador General

**ATU ARTÍCULOS DE ACERO S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Referencia a Notas	2017	2016
<b>Flujo de efectivo en actividades de operación</b>			
Efectivo recibido de clientes		15.242.460	15.738.503
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(17.647.550)	(14.384.452)
Intereses pagados		(537.309)	(451.454)
Otros gastos, netos		(89.452)	(99.771)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación		(3.031.851)	802.826
<b>Flujo de efectivo en actividades de inversión</b>			
Adiciones de propiedades, planta y equipos, neto	11	(765.458)	(524.974)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(765.458)	(524.974)
<b>Flujo de efectivo en actividades de financiamiento</b>			
Obligaciones financieras		3.352.472	(325.335)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de financiamiento		3.352.472	(325.335)
Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		(444.837)	(47.483)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		807.815	855.298
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	362.978	807.815

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros separados.

  
Francisco Pareja  
Gerente General

  
Enrique Pineda  
Gerente Financiero

  
Richard Flores  
Contador General

**ATU ARTICULOS DE ACERO S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Utilidad antes de impuesto a la renta		186.442	348.716
Transacciones que no representan desembolsos de efectivo:			
Deterioro para cuentas por cobrar	7	12.533	124.126
Valor neto de realización de inventario	9	3.875	25.197
Depreciaciones	11	592.174	507.538
Jubilación patronal y desahucio	19	(132.801)	(393.664)
		<u>662.223</u>	<u>611.913</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar		(722.782)	(788.677)
Inventarios		(2.097.037)	747.623
Proveedores		(236.200)	703.648
Otras cuentas por pagar		(638.055)	(471.681)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación		<u>(3.031.851)</u>	<u>802.826</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros separados.

  
Francisco Pareja  
Gerente General

  
Enrique Pineda  
Gerente Financiero

  
Richard Flores  
Contador General