



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Administración de:
AGNIMETALES S.A.

Opinión con Salvedades

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de AGNIMETALES S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de los asuntos descritos en los párrafos de los "Fundamentos de la opinión con salvedades", los estados financieros adjuntos de AGNIMETALES S.A. al 31 de diciembre de 2018 presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Fundamentos de la opinión con salvedades

Al 31 de diciembre de 2018, la Administración de la Compañía no efectuó el estudio de los impactos provenientes de la adopción de la Normas Internacionales de Información Financiera sobre "Instrumentos Financieros" - NIIF 9 y NIIF 15 "Ingresos provenientes de contratos con clientes" de aplicación obligatoria desde el 1 de enero de 2018. En razón de esta circunstancia, no fue factible determinar los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos.

Al 31 de diciembre de 2018, la Administración de la Compañía no efectuó el análisis del Valor Neto de Realización y del deterioro de sus inventarios, conforme lo requieren las Normas Internacionales de Contabilidad. Los efectos de esta desviación a las Normas Internacionales de Contabilidad, no fueron determinados en los estados financieros adjuntos.

Al 31 de diciembre de 2018, no se registraron las estimaciones por Jubilación Patronal y Desahucio del período auditado debido que la Compañía no contó con un estudio actuarial emitido por un perito independiente que sustenten las obligaciones por beneficios post-empleo (jubilación patronal, desahucio y retiro voluntario), conforme lo dispuesto en la NIC 19 "Beneficios a los Empleados". En razón de estas circunstancias, no nos ha sido factible determinar los posibles efectos, sobre los estados financieros adjuntos.

Al 31 de diciembre de 2018 y hasta la fecha de emisión de este informe, la Compañía presenta pérdidas acumuladas por US\$635,786 y al cierre del ejercicio su pérdida ascendió a US\$1,233,493; el efecto de esta situación ocasiona que las pérdidas acumuladas superen el cien por ciento (100%) del capital social, por lo tanto, la Compañía entra en causal de disolución de acuerdo a lo establecido en el Artículo 361 de la Ley de Compañías. En adición, sus ingresos no le han permitido cubrir sus costos generando una pérdida bruta de US\$471,244; el flujo de efectivo proveniente de las actividades de operación es negativo en US\$972,658 y sus pasivos corrientes superan a los activos corrientes en US\$318,915. Debido a estas circunstancias se presenta una incertidumbre material que puede causar dudas significativas de la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Los estados financieros adjuntos, no incluyen los ajustes relacionados con la posibilidad de recuperación y clasificación de los importes en libros de los activos o el importe y la clasificación de los pasivos, que pudieran ser necesarios, si la Compañía no pudiera continuar como negocio en marcha.

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describe con más detalle en la sección "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los Estados Financieros" de nuestro informe. Somos independientes de AGNIMETALES S.A. de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA por sus siglas en inglés) y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión con salvedades.

Asunto de énfasis

Mediante sesión de Directorio suscrita el 25 de febrero de 2019, se resolvió poner a consideración de la Junta General de Accionistas no continuar con las operaciones de la Compañía, y se autorice al Presidente del Directorio efectuar todas las acciones pertinentes para este propósito de forma organizada.

Información Presentada en Adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas.

En vinculación con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de la Gerencia a la Junta de Accionistas y al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de la Gerencia a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Encargados de la Administración de la Compañía.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), así como del control interno que la Administración de la Compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes 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, salvo que la Administración se proponga liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

La Administración y los Encargados del Gobierno son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor para la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Errores pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Adicionalmente:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos 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 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 vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o 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 a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada.

Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Otro asunto

Los estados financieros de AGNIMETALES S.A., al 31 de diciembre de 2017, fueron auditados por otros auditores quienes emitieron su opinión sin salvedades el 16 de abril de 2018.

Otros requerimientos Legales y Reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de AGNIMETALES S.A., como agente de retención y percepción y el informe de Aspectos de Control Interno por el año terminado al 31 de diciembre de 2018, se emiten por separado.



KRESTON AS Ecuador
SC-RNAE No. 643

Cuenca, 30 de agosto de 2019



César Alvarez G.
Socio

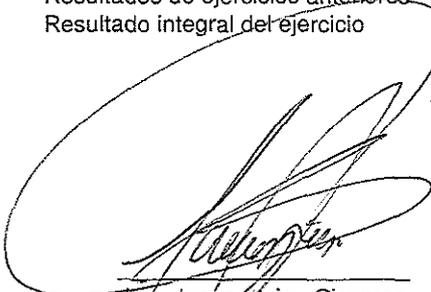
AGNIMETALES S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre, 2018

(en US dólares)

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVOS			
	<u>Notas</u>		
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	5.585	1.489
Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto	6	191.749	355.933
Inventarios	7	362.206	357.993
Impuestos corrientes	8	200.443	114.655
Otros activos corrientes		4.975	17.970
		764.958	848.040
Activo no corriente			
Propiedad, planta y equipo, neto	9	1.520.253	1.576.340
Intangibles, neto	10	36.552	40.524
		1.556.805	1.616.864
Total activo		2.321.763	2.464.904
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras	11	254.689	258.175
Cuentas por pagar financieras	12	756.703	972.272
Impuestos corrientes	8	2.022	10.261
Beneficios a empleados	13	70.459	57.394
		1.083.873	1.298.102
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras	11	-	160.000
Cuentas por pagar financieras L/P	12	1.781.111	316.528
Beneficios a empleados	13	6.019	6.019
		1.787.130	482.547
Total pasivo		2.871.003	1.780.649
Patrimonio			
Capital social	14	1.320.040	160.000
Aportes para futura capitalización		-	1.160.042
Resultados de ejercicios anteriores		(635.787)	(168.694)
Resultado integral del ejercicio		(1.233.493)	(467.093)
		(549.240)	684.255
Total patrimonio		(549.240)	684.255
Total pasivo y patrimonio		2.321.763	2.464.904



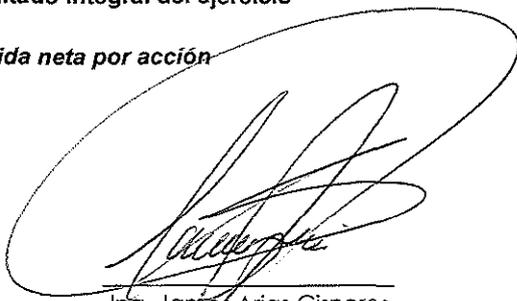
Ing. James Arias Cisneros
Presidente



Ing. Marcos Alvarez
Contador

AGNIMETALES S.A.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**Por el año terminado en Diciembre 31, 2018
(en US dólares)

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>Notas</u>		
Ingresos	15	912.002	575.516
Costo de ventas	16	(1.383.246)	(373.023)
Utilidad (Pérdida) bruta		(471.244)	202.493
Resultado en venta de propiedad, planta y equipo		(3.189)	-
Gasto de ventas	17	(49.310)	(16.213)
Gastos administrativos y generales	18	(509.091)	(574.625)
Costo financiero, neto		(200.659)	(78.748)
Resultado integral del ejercicio		(1.233.493)	(467.093)
Pérdida neta por acción		(0,93)	(2,92)

Ing. James Arias Cisneros
PresidenteIng. Marcos Alvarez
Contador

AGNIMETALES S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el año terminado en Diciembre 31, 2018
(en US dólares)

	Capital social	Aportes para futura capitalización	Resultados ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Total patrimonio
Saldo a Diciembre 31, 2016	160.000	940.042	-	(168.694)	931.348
Apropiación de resultados (a)			(168.694)	168.694	-
Aportes para Futura Capitalización		220.000			220.000
Resultado integral del ejercicio				(467.093)	(467.093)
Saldo a Diciembre 31, 2017	160.000	1.160.042	(168.694)	(467.093)	684.255
Apropiación de resultados (b)			(467.093)	467.093	-
Aumento de Capital (c)	1.160.040	(1.160.042)			(2)
Resultado integral del ejercicio				(1.233.493)	(1.233.493)
Saldo a Diciembre 31, 2018	1.320.040	-	(635.787)	(1.233.493)	(549.240)

a) Resuelto por la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas el 7 de abril de 2017.

b) Resuelto por la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas el 23 de abril de 2018.

c) Resuelto por la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas el 13 de junio de 2018. El incremento de capital fue elevado a Escritura Pública el 20 de junio de 2018, e inscrito en el Registro Mercantil del Cantón de Cuenca bajo el número 397 el 26 de junio de 2018.



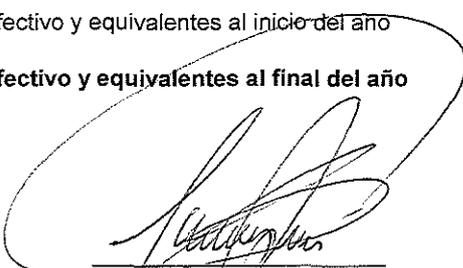
Ing. James Arias Cisneros
Presidente



Ing. Marcos Alvarez
Contador

AGNIMETALES S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**Por el año terminado en Diciembre 31, 2018
(en US dólares)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros a clientes	1.126.688	238.196
Pagos a proveedores	(340.513)	(1.156.979)
Pagos a empleados	(1.616.947)	-
Intereses cobrados (pagados), neto	(141.886)	(78.748)
<i>Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación</i>	<u>(972.658)</u>	<u>(997.531)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo proveniente de:		
Venta de propiedad, planta y equipo	24.732	-
Efectivo usado en:		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(78.220)	(313.608)
Adquisición de intangibles	-	(32.947)
<i>Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión</i>	<u>(53.488)</u>	<u>(346.555)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo proveniente de:		
Aportes a futuras capitalizaciones	-	220.000
Préstamos a largo plazo	1.413.583	1.046.323
Efectivo usado en:		
Préstamos a corto plazo	(383.341)	-
<i>Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento</i>	<u>1.030.242</u>	<u>1.266.323</u>
<i>Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes</i>	<u>4.096</u>	<u>(77.763)</u>
Efectivo y equivalentes al inicio del año	1.489	79.252
Efectivo y equivalentes al final del año	<u>5.585</u>	<u>1.489</u>

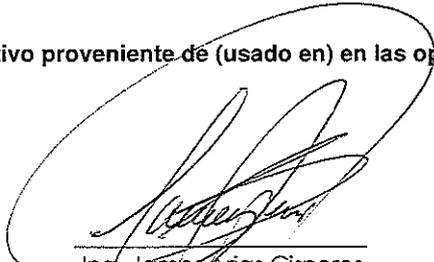

Ing. James Arias Cisneros
Presidente
Ing. Marcos Alvarez
Contador

AGNIMETALES S.A.

**CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON
EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS OPERACIONES**

Por el año terminado en Diciembre 31, 2018
(en US dólares)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Resultado del Ejercicio	(1.233.493)	(467.093)
Ajustes por partidas distintas al efectivo y actividades de operación:		
Gasto por depreciaciones	106.386	34.526
Gasto por amortizaciones	3.971	1.086
Jubilación patronal y desahucio	6.666	6.019
Resultado en venta de propiedad, planta y equipo	3.189	-
	<u>120.212</u>	<u>41.631</u>
Variaciones en los componentes del capital de trabajo:		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar a clientes	214.686	(337.320)
(Aumento) disminución de inventarios	(4.212)	(354.561)
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a proveedores	(134.281)	65.201
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a empleados	5.658	54.611
Aumento (disminución) de intereses por pagar	58.772	-
	<u>140.623</u>	<u>(572.069)</u>
Efectivo proveniente de (usado en) en las operaciones	<u>(972.658)</u>	<u>(997.531)</u>



Ing. James Arias Cisneros
Presidente



Ing. Marcos Alvarez
Contador