

ACEROGAR-EC S.A.
ESTADOS FINANCIEROS E INFORME DE AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

Al 31 de diciembre de 2018 e información comparativa al 31 de diciembre de 2017

CONTENIDO

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE	
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA	1
ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL	3
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO	4
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	5
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS OPERACIONES	6
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	7
SECCION 1. INFORMACIÓN GENERAL	
SECCIÓN 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS	
SECCIÓN 3. COMPOSICIÓN DE SALDOS DE LAS CUENTAS	

Abreviaturas

US\$	Dólares de los Estados Unidos de América
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
LRTI	Ley de Régimen Tributario Interno
RLRTI	Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno
EBITDA	Earnings before interest, tax, depreciation and amortization (Resultado antes de intereses, impuestos, depreciación y amortización)

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de ACEROGAR-EC S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros separados

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados de ACEROGAR-EC S.A. (la Sociedad), que comprenden el estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2018, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Sociedad al 31 de diciembre 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales Financieras para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES).

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 nuestro informe.

Somos independientes de la Sociedad de conformidad con el código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Otro asunto - Estados Financieros Consolidados

Como se indica en la Nota 2.1 a los estados financieros separados, la Compañía prepara estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2018, de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES), los cuales se presentan en forma adicional a estos estados financieros separados.

Av. Amazonas N° 39-82 y Pereira (Quito)
Parque Empresarial Colón, Torre 5 (Guayaquil)
Ecuador

T: +593 (02) 2266 283 / Quito
T: +593 (04) 3903 493 / Guayaquil
Mail: info@bakertilly.ec
www.bakertilly.ec

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros separados

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros separados adjuntos de conformidad con las NIIF para PYMES, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros separados, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

Responsabilidades del auditor con la auditoría de los estados financieros separados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros separados en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones 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 incorrección material en los estados financieros separados, 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 incorrección 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 eficiencia del control interno de la entidad.

Av. Amazonas N° 39-82 y Pereira (Quito)
Parque Empresarial Colón, Torre 5 (Guayaquil)
Ecuador

T: +593 (02) 2266 283 / Quito
T: +593 (04) 3903 493 / Guayaquil
Mail: info@bakertilly.ec
www.bakertilly.ec

· Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.

· Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. 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 sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.

· Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros separados, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

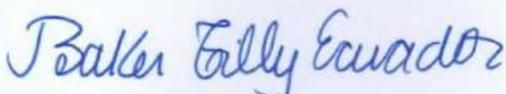
Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de los procedimientos de auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales

El informe de los auditores independientes sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias, requerido en las respectivas normas legales vigentes se emitirá por separado.

Quito, 26 de marzo de 2019

Baker Tilly Ecuador Cía. Ltda.
An independent member of Baker Tilly International



RNAE 470
Quito, Ecuador, Amazonas N.39-82 Edificio Exprocom Oficina 502



CPA Ing. Hernán Sánchez
Socio
Matricula 22459

ACEROGAR -EC S.A.
 ESTADOS DE POSICIÓN FINANCIERA SEPARADO
 Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	Nota	2018	2017
		US\$	US\$
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3.1	488,220	471,727
Deudores comerciales y Otros	3.2	209,445	147,981
Inventarios	3.3	122,662	98,340
Anticipos a proveedores, empleados y otros	3.4	7,397	8,411
Activos por impuestos corrientes		0	3,352
Otros Activos Financieros			2,803
Total de Activos Corrientes		827,723	732,615
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Inversiones en subsidiarias	3.5	159,142	
Muebles, maquinaria, equipos y vehículos	3.6	597,695	300,579
Otros activos no corrientes	3.7	25,981	740
Activos por impuestos diferidos	3.12	2,771	
Total de Activos No Corrientes		785,588	301,319
TOTAL DE ACTIVOS		1,613,311	1,033,935

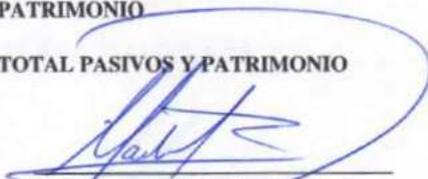

 Francisco Yandón
 Apoderado del Representante Legal

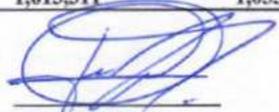

 Lucía Tipán
 Contadora General


 Fabiola Martínez
 Jefe Financiera

ACEROGAR -EC S.A.
 ESTADOS DE POSICIÓN FINANCIERA SEPARADO
 Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	Nota	2018	2017
		US\$	US\$
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Acreedores comerciales y Otros	3.8	287,165	79,913
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	3.9	100,938	97,738
Pasivos por impuestos corrientes	3.10	81,591	41,483
Otros pasivos corrientes		266	188
Total de Pasivos corrientes		469,960	219,323
Obligaciones a largo plazo por beneficios a los empleados	3.11	25,304	11,604
Pasivo diferido	3.12	14,774	
Total de Pasivos a Largo Plazo		40,078	11,604
TOTAL PASIVOS		510,038	230,927
PATRIMONIO	3.14	1,103,273	803,007
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1,613,311	1,033,934


 Francisco Yañez
 Apoderado del Representante Legal

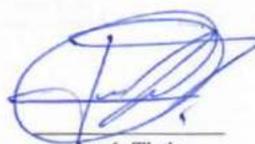

 Lucía Tipán
 Contadora General


 Fabiola Martínez
 Jefe Financiera

ACEROGAR-EC S.A.
ESTADOS DE INGRESOS INTEGRALES SEPARADOS
 Por los ejercicios anuales terminados el
 Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	Nota	2018	2017
		US\$	US\$
INGRESOS DE LAS OPERACIONES ORDINARIAS			
Ventas netas de Bienes y Servicios	3.15	1,884,891	1,714,926
Total Ingreso de Operaciones Ordinarias		1,884,891	1,714,926
Costo de Ventas	3.16	(1,030,351)	(899,891)
UTILIDAD BRUTA		854,540	815,035
Gastos de Venta	3.17	(359,887)	(278,028)
Gastos de Administración		(215,460)	(173,354)
Otros Ingresos		57,605	6,699
UTILIDAD OPERACIONAL		336,797	370,352
Ingresos /(Gastos) Financieros Neto	3.18	17,205	16,310
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO RENTA		354,003	386,662
Impuesto a la renta	3.12	(108,465)	(56,182)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		245,538	330,480

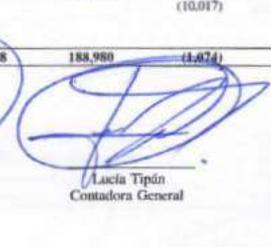
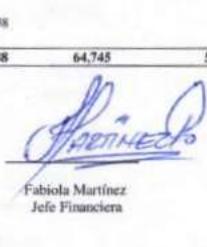

 Francisco Yandún
 Apoderado del Representante Legal


 Lucía Tipán
 Contadora General


 Fabiola Martínez
 Jefe Financiera

ACEROGAR-EC S.A.
ESTADO (NO CONSOLIDADO) DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	Capital Nota 3.14	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultados Integrados	Resultados del Ejercicio	Superávit Por Revaluación	Resultado por aplicación NIIF 1era vez	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016	110,000	51,147	187,466	8,591	154,555		5,417	517,175
Apropiación de Resultados			158,260		(158,260)			
Transferencia a resultados acumulados			(3,705)		3,705			
Apropiación de Reserva Legal		15,826	(15,826)					
Pago de dividendos			(45,000)					(45,000)
Capitalización Reversión Utilidades 2016	140,000		(140,000)					
Aportes Valoración Actuarial Beneficios Empleados Largo Plazo				352				352
Resultados del ejercicio					330,480			330,480
Saldo al 31 de diciembre de 2017	250,000	66,973	141,195	8,943	330,480		5,417	803,007
Apropiación de Resultados			330,480		(330,480)			
Apropiación de Reserva Legal		33,035	(33,035)					
Superávit por Revaluación de Activos Fijos						64,745		64,745
Capitalización Reversión Utilidades 2017	249,660		(249,660)					
Valoración Actuarial Beneficios Empleados Largo Plazo				(10,017)				(10,017)
Resultados del Ejercicio					245,538			245,538
Saldo al 31 de diciembre de 2018	499,660	100,008	188,980	(1,074)	245,538	64,745	5,417	1,183,273

Francisco Yandín
 Apoderado del Representante Legal

Lucía Tipún
 Contadora General

Fabiola Martínez
 Jefe Financiera

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

ACEROGAR -EC S.A.
ESTADO (NO CONSOLIDADO) DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	2018	2017
	US\$	US\$
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes por prestación de servicios	1,823,536	1,725,157
Otros cobros por actividades de operación	57,574	7,004
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1,039,694)	(1,063,138)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(290,233)	(227,577)
Otros pagos por actividades de operación	(7,619)	(14,415)
Intereses pagados		(653)
Intereses recibidos	18,565	17,923
Impuestos a las ganancias pagados	(57,384)	(42,592)
Otras entradas y salidas de efectivo	2,803	(2,803)
Efectivo proveniente de las actividades de operación	507,548	398,906
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Importes usados por la negociación de Muebles, maquinaria, equipos y vehículos	(262,929)	(182,698)
Importes usados por inversiones en subsidiarias	(223,126)	
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(486,055)	(182,698)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Pagos de préstamos		(14,788)
Dividendos pagados	(5,000)	(40,000)
Efectivo usado en actividades de financiamiento	(5,000)	(54,788)
Aumento del efectivo y sus equivalentes	16,493	161,420
Efectivo al inicio del año	471,727	310,307
Efectivo al final del año	488,220	471,727


 Francisco Yandún
 Apoderado del Representante Legal


 Lucía Tipán
 Contadora General


 Fabiola Martínez
 Jefe Financiera

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

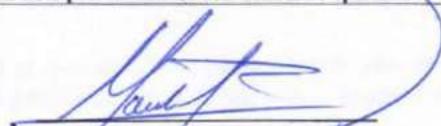
ACEROGAR -EC S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADO

Conciliación del resultado del neto con el efectivo proveniente de las operaciones

Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	2018	2017
	US\$	US\$
Utilidad neta del ejercicio antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	416,474	454,897
Partidas que no representan movimiento de efectivo		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	28,369	33,521
Ajustes por gastos por deterioro	71,994	
Ajustes por gastos en provisiones	3,961	2,991
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	211	
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(108,465)	(85,925)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(62,471)	(68,235)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		395
Cambios netos en activos y pasivos operativos		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(61,464)	10,040
Disminución (incremento) en otras cuentas por cobrar	2,803	(2,803)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(2,744)	8,357
(Incremento) disminución de inventarios	(24,532)	7,614
(Incremento) disminución en otros activos	(26,721)	(3,352)
Disminución (incremento) en cuentas por pagar comerciales	212,252	(40,783)
Disminución (disminución) en beneficios empleados	2,921	41,462
Disminución (disminución) en otros pasivos	54,960	40,727
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	507,548	398,906


Francisco Yandún
Apoderado del Representante Legal


Lucía Tipán
Contadora General


Fabiola Martínez
Jefe Financiera

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.