

PRELAUDIT-COMPLIANCE CIA. LTDA.

Auditor Externo Independiente
Registro Nacional SCVS-RNAE-991

Quito, Av. 12 de Octubre N24-739 y Colón
Edificio Torre Boreal. Torre A. Oficina 207
Teléfono: 02 2506558
Celular: 0995563714

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA INDEPENDIENTE
EJERCICIO FISCAL DEL AÑO 2016

COMPañÍA:
SIDERURGICA ECUATORIANA S.A.
SIDEC

Cuenca, marzo 2018

INFORME DE AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

SIDERURGICA ECUATORIANA S.A. SIDEC

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

EL DICTAMEN

Opinión con salvedad

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la compañía **SIDERURGICA ECUATORIANA S.A. SIDEC** (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa 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 adjuntos no presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

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 detalladamente en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de ética del Consejo de Normas Internacionales de Contadores (IFAC) y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Salvedades

El saldo contable de cuentas por cobrar clientes a diciembre 31 del 2016 asciende a \$. 1.999.294 por concepto de cuentas por cobrar a relacionadas locales \$. 642.647, cuentas por cobrar a no relacionadas locales \$. 177.071, otras cuentas por cobrar relacionadas locales \$. 2.439, y, otras cuentas por cobrar no relacionadas locales \$. 1.177.137; siendo el valor reportado en el módulo detallado de cuentas por cobrar de \$. 1.274.841 generándose una diferencia de \$. 742.453.

En el módulo detallado de cuentas por cobrar en ciertos períodos se generan saldos negativos. Al cierre del ejercicio económico no se efectúa la provisión de deterioro como resultado de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera respecto a su presentación razonable, no habiéndose presentado un Informe jurídico actualizado respecto a los trámites legales que se ejecutan por recuperación de cartera.

Por concepto de inversiones en acciones la compañía registra a diciembre 31 del 2016 el valor de \$. 1.797.521, valor que corresponde a su participación accionaria en la Compañía Nacional de Gas Congas C.A., debiendo considerarse que a diciembre 31 del 2016, la misma presenta patrimonio neto por \$. 13.218.536, correspondiendo a Siderúrgica Ecuatoriana Siderac el valor de \$. 1.057.483 de acuerdo al porcentaje de su participación, existiendo por tanto un excedente en el registro de esta inversión de \$. 740.038.12

Otras cuestiones

La compañía registra al 31 de diciembre del 2016, por concepto de Obligaciones Financieras con el Exterior-Corto plazo el valor de \$. 5.422.845, y por concepto de Obligaciones Financieras con el Exterior-Largo Plazo el valor de \$. 1.983.736, los mismos que no han podido ser confirmados con Financiera Unión del Sur. Durante el desarrollo de la Auditoría nos fue entregada copia de acta de reunión suscrita con fecha 16 de abril del año 2016 en la que se establece la reestructuración de las operaciones de crédito mantenidas con esta entidad financiera, sin embargo, los datos expuestos en la misma no son coincidentes con los datos reflejados en los estados financieros.

Al 31 de diciembre del 2016 se revelan en los estados financieros Inventarios de materia prima por \$. 1.869.153, Inventarios de productos en proceso por \$. 582.882 e inventarios de productos terminados por \$. 138.536, valores que representan un total de inventarios de \$. 2.590.571, existencias que al auditor no le fue posible verificar por las diferencias existentes en los reportes generados por el sistema contable y por cuanto los estados financieros definitivos nos fueron proporcionados con fecha cinco de diciembre del año dos mil dieciséis. La diferencia determinada entre el dato constante en estados financieros y los reportes de inventarios es de \$. 8.703.31, excluyéndose el valor de \$. 40.193 correspondiente a obras en proceso.

En los mayores analíticos obtenidos del sistema contable se evidencian operaciones de ajuste de inventarios con afectación al debe por \$. 998.210 y operaciones de ajuste de inventarios con afectación al haber por \$. 937.522. No se evidencia reportes sobre obsolescencia de inventarios.

Se registran en los estados financieros como Inventario de Obras/Inmuebles en Construcción los valores de \$. 4.021.901 a diciembre 31 del 2015 y de \$. 4.735.226 a diciembre 31 del 2016, verificándose un incremento en el ejercicio auditado de \$. 713.325, valor que corresponde al incremento en las obras en ejecución debiendo exponer al respecto que no le es posible determinar al auditor si el estado de ejecución al cierre del ejercicio fiscal corresponde a lo establecido en los contratos suscritos.

Respecto a valores entregados por la compañía en calidad de anticipos, se han verificado los contratos existentes sobre los mismos, habiéndose nos referido, que en el caso de aquellos valores que no son congruentes con los valores establecidos en los referidos contratos, los incrementos corresponden a obras adicionales que se determinó eran necesarias durante la ejecución de las obras. Se determinan valores entregados por este concepto entre los años 2006 al 2011 por \$. 165.820, valores sobre los cuales no fue posible determinar su razonabilidad.

Los activos netos de la compañía al 31 de diciembre del 2016 ascienden a \$. 7.060.202. Al no existir valoración actualizada de los mismos, no es posible emitir un criterio sobre su razonabilidad.

Al 31 de diciembre del 2016, la compañía revela en sus estados financieros anticipos recibidos de clientes por el valor de \$. 8.022.751, valor del cual \$. 4.557.014 corresponde a la compañía Aekia S.A., \$. 604.374.73 corresponden a la compañía Neohyundai, \$. 496.011 corresponden a la compañía Quito Motors y \$. 2.365.351 corresponden a producción en línea y otros contratos, habiéndose presentado los contratos correspondientes a las compañías Aekia y Neohyundai S.A. Los referidos contratos establecen cláusulas de penalidades por incumplimiento. Al no ser factible para el auditor determinar el estado actual de las obras que contemplan dichos contratos no le es posible pronunciarse sobre posibles contingentes respecto a su cumplimiento.

El domicilio principal de la compañía es la ciudad de Quito, manteniendo su departamento contable en la ciudad de Cuenca.

La compañía se encuentra en proceso de disolución y liquidación según resolución No.SC-IRQ-DRASD-SD-14-1964 de fecha 19 de mayo del 2014 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno de la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error. La compañía no ha procedido a la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la continuidad y uso del principio contable de negocio en marcha excepto si la administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo.

Los responsables del gobierno de la entidad sin responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando exista. 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.

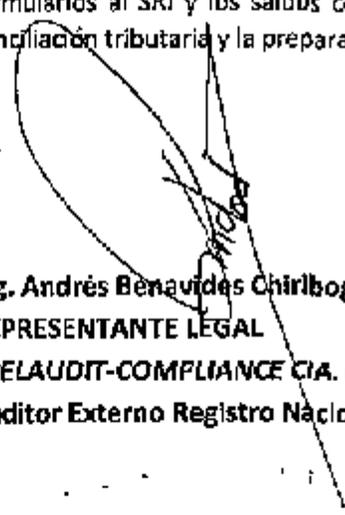
Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- a) Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder dichos riesgos y obtenemos evidencia suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionales, erróneas, o elusión del control interno.
- b) Obtenemos un entendimiento 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 efectividad de control interno de la Compañía.
- c) Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información relevada por la Administración.
- d) Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con 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 nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
- e) Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del Gobierno de la Compañía en relación con, entre otras cosas cuestiones, el alce 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 identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

De acuerdo con la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 emitida por la Administración Tributaria con fecha 24 de Diciembre del 2015 y publicada en el Registro Oficial No. 660 de fecha 31 de Diciembre del mismo año, el Informe sobre Cumplimiento de Obligaciones Tributarias, al 31 de diciembre del 2016, debía ser presentado por separado hasta Julio 31 del 2017, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI que preparara el contribuyente; consecuentemente, la provisión del impuesto a la renta presentada en los estados financieros adjuntos y otras obligaciones tributarias que revela la comparación entre reportes en formularios al SRI y los saldos contables, podrían tener modificación como resultado de la conciliación tributaria y la preparación del informe de Cumplimiento Tributario



Ing. Andrés Benauides Chiriboga.,
REPRESENTANTE LEGAL
PRELAUDIT-COMPLIANCE CIA. LTDA.
Auditor Externo Registro Nacional SCVS-RNAE-991

SIDERURGICA ECUATORIANA S.A. EN LIQUIDACION
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares)

ACTIVO		20.342.886
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO		1.884.127
Caja-Bancos	<u>1.884.127</u>	
ACTIVOS FINANCIEROS		2.275.239
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados Locales	177.071	
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados Locales	642.647	
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas Locales	2.439	
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados Locales	1.177.137	
Crédito Tributario a favor de la empresa IVA	82.795	
Crédito Tributario a favor de la empresa IH	197.288	
Crédito Tributario a favor de la empresa ISD	1.858	
Provisión Cuentas Incobrables	<u>-5.997</u>	
REALIZABLE		7.325.797
Inventario de Materia Prima	1.869.153	
Inventario de Productos Terminados	138.536	
Inventario de Productos en Proceso	582.882	
Inventario de obras/inmuebles en construcción	<u>4.735.226</u>	
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		7.660.202
Edificaciones	412.132	
Ajuste Acumulado por Reexpresiones o Revaluaciones	2.967.042	
Muebles y Enseres	70.449	
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones	3.024.844	
Ajuste Acumulado por Reexpresiones o Revaluaciones	1.719.011	
Equipos de Computación y Software	158.074	
Vehículos, Equipo de Transporte y Caminero Móvil	407.265	
Construcciones en curso u obras activas en tránsito	7.056	
Depreciación Acumulada de P.P. y E. costo histórico	-3.392.734	
Depreciación Acumulada de P.P. y E. ajuste acumulada por Reexpresiones	-2.502.210	
Terrenos	3.202.245	
Ajuste Acumulado por Reexpresiones o Revaluaciones	<u>987.029</u>	
INVERSIONES NO CORRIENTES		1.797.521
Inversiones no corrientes asociadas al costo	<u>1.797.521</u>	

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS**20,342,886**

EXIGIBLE A CORTO PLAZO		14,497,416
Proveedores Locales relacionados	48,215	
Proveedores Locales no Relacionados Locales	833,641	
Obligaciones con Instituciones Financieras exterior	5,422,845	
Otros Pasivos por Beneficio a Empleados	105,017	
Otras Obligaciones por Pagar No Relacionadas Locales	28,763	
Pasivos por ingresos diferidos	8,022,751	
Obligaciones con el IESS	<u>35,985</u>	
EXIGIBLE A LARGO PLAZO		2,290,906
Provisión para Jubilación Patronal	262,756	
Provisión para Desahudo	44,413	
Obligaciones con Instituciones Financieras exterior	<u>1,983,736</u>	
PATRIMONIO NETO		11,042,132
Capital Social	5,048,762	
Reserva Legal	151,100	
Reserva Facultativa	5,251	
Otras Reservas	2,660,875	
Superávit de Revaluación P.P. y E.	3,216,121	
Ganancias y pérdidas actuariales acumuladas	<u>-39,977</u>	
RESULTADOS		-7,487,568
Utilidad de Ejercicios Anteriores	543,035	
Pérdida Acumulada Ejercicios Anteriores	-7,573,452	
Pérdida del Ejercicio	<u>-457,152</u>	

**Delegado de la Junta General
de Accionistas**

(Las notas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros)



Ing. Rosa Padilla Padilla
Contadora

SIDERURGICA ECUATORIANA S.A. EN LIQUIDACION
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares)

INGRESOS		2.631.668
Ventas Netas	2.479.234	
Otros Ingresos	<u>152.434</u>	
COSTO DE VENTAS		1.749.581
Costo de Ventas	<u>1.749.581</u>	
UTILIDAD OPERACIONAL		882.087
GASTOS GENERALES		1.339.239
Gastos de Administración y Ventas	1.339.239	
Gastos Financieros	<u>0</u>	
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS		-457.152
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES		0
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES		153.275
Deducciones Adicionales		0
Amortización pérdida años anteriores		0
Resultado del ejercicio		-303.876
REINVERSIÓN DIFERENCIAS TEMPORARIAS		0
BASE GRAVABLE		-303.876
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		0

**Delegado de la Junta General
de Accionistas**

(Las notas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros)



Ing. Rosa Padilla Padilla
Contadora

SIDERURGICA ECUATORIANA S.A. EN LIQUIDACION
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares)

ACTIVO	2.015	2.016
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	490.871	1.884.127
Caja-Bancos	490.871	1.884.127
ACTIVOS FINANCIEROS	2.108.526	2.275.239
Inversiones Corrientes	0	0
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados Locales	260.945	177.071
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados Locales	494.050	642.647
Otras Cuentas por Cobrar Relacionados Locales	706.248	2.439
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados Locales	342.013	1.177.137
Crédito Tributario a favor de la empresa IVA	75.059	82.795
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	176.315	197.288
Crédito Tributario a favor de la empresa ISD	55.072	1.858
Pagos Anticipados	3.901	0
Provisión Cuentas Incobrables	-5.997	-5.997
REALIZABLE	6.084.124	7.325.797
Inventario de Materia Prima	393.595	1.869.153
Inventario de Productos Terminados	446.709	138.536
Inventario de Productos en Proceso	1.701.381	582.882
Inventario de obras/Inmuebles en construcción	4.021.901	4.735.226
Inventario de obras/Inmuebles terminados para la venta	3.885	0
Importaciones en Tránsito	16.652	0
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	12.836.067	12.955.146
Edificaciones	3.262.595	412.132
Ajuste Acumulado por Reexpresiones o Revaluaciones	0	2.967.042
Muebles y Enseres	69.668	70.449
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Accesorios	4.743.290	3.024.844
Ajuste Acumulado por Reexpresiones o Revaluaciones	0	1.719.011
Equipos de Computación y Software	158.074	158.074
Vehículos, Equipo de Transporte y Camión Móvil	407.265	407.265
Construcciones en curso u otros activos en tránsito	5.959	7.056
Terrenos	4.189.274	3.202.245
Ajuste Acumulado por Reexpresiones o Revaluaciones	0	987.029
DEPRECIACIONES	-5.779.680	-5.894.944
Depreciación Acumulada de P.P. y E. costo histórico	-3.854.084	-3.392.734
Depreciación Acumulada de P.P. y E. ajuste acumulada por Reexpresiones	-1.925.606	-2.502.210
INVERSIONES NO CORRIENTES	1.772.241	1.797.521
Inversiones no corrientes asociadas al costo	1.772.241	1.797.521
TOTAL ACTIVO	17.512.138	20.342.886

PASIVO Y PATRIMONIO	2.015	2.016
EXIGIBLE CORTO PLAZO	11.162.893	14.497.416
Proveedores Locales Relacionados	55.341	48.215
Proveedores Locales no Relacionados Locales	962.657	833.841
Proveedores del Exterior Relacionados	4.888.067	0
Obligaciones con Instituciones Financieras locales	4.711.541	0
Obligaciones con Instituciones exterior	0	5.422.845
Jubilación patronal	259.679	0
Otros Pasivos por Beneficio a Empleados	65.552	105.017
IR a Pagar del Ejercicio	219.713	0
Otras Obligaciones por Pagar No Relacionadas Locales	0	28.763
Pasivos por ingresos diferidos	0	8.022.751
Obligaciones con el IESS	343	35.985
PASIVO LARGO PLAZO	1.983.736	2.290.906
Provisión para Jubilación Patronal	0	262.756
Provisión para Desahucio	0	44.413
Obligaciones con Instituciones Financieras exterior	1.983.736	1.983.736
PATRIMONIO NETO	4.365.509	3.554.564
Capital Social	5.048.762	5.048.762
Aportes Futuras Capitalizaciones	5.501	0
Reserva Legal	90.756	151.100
Reserva Facultativa	5.251	5.251
Otras Reservas	2.660.875	2.660.875
Otros Resultados Integrales	0	0
Superávit de Revaluación P.P. y E.	0	3.216.121
Ganancias y pérdidas actuariales acumuladas	0	-39.977
Resultados Acumulados NIIF	3.099.438	0
Utilidad de Ejercicios Anteriores	0	543.055
Pérdida Acumulada Ejercicios Anteriores	-6.691.344	-7.573.452
Utilidad del Ejercicio	146.270	0
Pérdida del Ejercicio	0	-157.152
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	17.512.138	20.342.886

Delegado de la Junta General
de Accionistas

(Las notas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros)



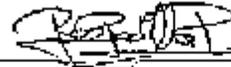
Ing. Rosa Padilla Padilla
Contadora

SIDERURGICA ECUATORIANA S.A. EN LIQUIDACION
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares)

	2.015	2.016
Veritas Netas	6.478.280	2.479.234
Otros Ingresos	143.283	152.434
Total Costos	-5.370.287	-1.749.581
Total Gastos	-1.105.006	-1.939.239
	2.015	2.016
Utilidad Antes de Impuestos y Participaciones	148.270	-457.152
15% Participación Trabajadores	21.541	0
Gastos no Deducibles	34.932	-153.275
Deducciones Adicionales	39.815	0
Resultado del ejercicio	119.446	-303.876
Base Gravable	119.446	-303.876
Impuesto a la Renta Causado	26.278	0

**Delegado de la Junta General
de Accionistas**

[Las notas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros]



Ing. Rosa Padilla Padilla
Contadora

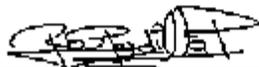
SIDERURGICA ECUATORIANA S.A. EN LIQUIDACION
ESTADOS DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares)

	CAPITAL	RESERVA	RESERVAS		APORTES	RES. ACUM.
	SOCIAL	LEGAL	FACULTATIVAS	OTRAS RESERVAS	CAPITALIZAC.	NIIF
Patrimonio a Enero 01-2016	5.048.762	90.756	5.251	2.660.875	5.501	8.099.438
Resultados Ejercicio 2016	0	60.344	0	0	-5.501	-3.099.438
Patrimonio a Dic. 31- 2016	5.048.762	151.100	5.251	2.660.875	0	0

	GANANCIAS ACTUARIALES	SUPERAVIT REVALUACION ACUMULADA	RESULTADOS EL ANTER.	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
Patrimonio a Enero 01-2016	0	0	-6.545.074	0	4.365.509
Resultados Ejercicio 2016	-39.977	3.216.121	-185.342	-457.152	-810.946
Patrimonio a Dic. 31- 2016	-39.977	3.216.121	-7.030.416	-457.152	3.554.564

**Delegado de la Junta General
de Accionistas**

(Las notas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros)



Ing. Rosa Padilla Padilla
Contadora

SIDERURGICA ECUATORIANA S.A. EN LIQUIDACION
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares)

	Año 2016	Año 2015
FUENTES DE FONDOS DEL PERIODO		
Resultados	-526.716	122.716
Depreciaciones	115.255	1.474.317
Utilidades No Distribuidas	-339.072	0
Aporte de Socios para Futuras Capitalizaciones	-5.501	0
Otras Reservas	0	0
Reserva Legal	60.344	0
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Exigible	-166.712	934.591
Realizable	-1.241.673	2.158.270
Pagos Anticipados	0	0
	-2.104.077	4.689.894
FONDOS PROVENIENTES DE OPERACIÓN		
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Activo Fijo	-119.080	-1.433.108
Activo No Corriente	-25.280	0
Activo Diferido	0	0
	-144.360	-1.433.108
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES FINANCIERAS		
Exigible a Corto Plazo	3.334.523	-1.502.396
Exigible Diferido	0	0
Exigible a Largo Plazo	307.170	-1.320.457
	3.641.693	-2.822.852
CAJA DISPONIBLE AL FINAL		
TOTAL DE MOVIMIENTO	1.393.256	433.934
CONCILIACION		
Caja y Bancos al Final	1.884.127	490.871
Caja y Bancos al Inicio	490.871	55.937
	-1.393.256	-433.934
DIFERENCIA	0	0

Delegado de la Junta General
de Accionistas

(Las notas adjuntas forman parte integrante de los Estados Financieros)



Ing. Rosa Padilla Padilla
Contadora