

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta de Socios
INDUSTRIA FERROMEDICA CIA. LTDA.:

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de INDUSTRIA FERROMEDICA Cía. Ltda. ("la Compañía"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos 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 más importantes y otra información aclaratoria.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de INDUSTRIA FERROMEDICA Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

3. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con estas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros. Somos independientes de la Compañía de conformidad 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 las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidad de la administración en relación con los estados financieros

4. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración de la Compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

5. 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 y utilizando el principio contable de negocio en marcha, salvo si la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de la información financiera de la Compañía.

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

6. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Certeza razonable es un alto nivel de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte errores materiales cuando existan. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, puede preverse razonablemente que influirán 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:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que en el caso que resulte de errores, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento 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 fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso apropiado por parte de la Administración de la base contable de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe, o no, una incertidumbre importante relacionadas con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si tales revelaciones no son apropiadas, expresar una opinión calificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren la presentación razonable.

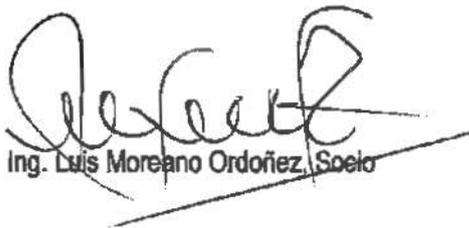
Nos comunicamos con los responsables de la administración de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

7. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de INDUSTRIA FERROMEDICA Cia. Ltda., como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2018, se emite por separado.

INDUSAM INTERNACIONAL AUDITORES CIA. LTDA.

SC - RNAE 596


Ing. Luis Moreano Ordoñez, Socio

25 de abril del 2019
Quito - Ecuador

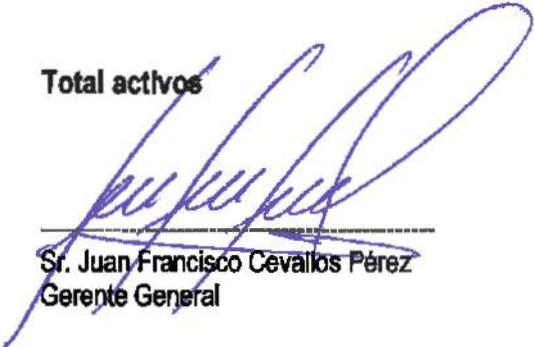
INDUSTRIA FERROMEDICA CIA.LTDA.
(Quito – Ecuador)

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2018, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2017

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

<u>Activos</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	5.183	240.771
Cuentas por cobrar comerciales	9 y 10	666.858	364.054
Cuentas por cobrar - otras	11	116.859	62.494
Inventarios	12	781.920	1.101.531
Servicios y otros pagos anticipados		2.915	4.193
Activos por impuestos corrientes	13	<u>18.164</u>	<u>12.656</u>
Total activos corrientes		<u>1.591.899</u>	<u>1.785.699</u>
Activos no corrientes:			
Muebles y enseres, equipos y adecuaciones, neto	14	285.824	280.281
Otros activos		10.100	7.000
Impuesto diferido		7.684	7.879
Total activos		<u>1.895.507</u>	<u>2.080.859</u>

 _____ Sr. Juan Francisco Cevallos Pérez Gerente General	 _____ Srta. Sonia Jiménez Cueva Contadora
--	---

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

INDUSTRIA FERROMEDICA CIA. LTDA.
(Quito – Ecuador)

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2018, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2017

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

<u>Pasivo y Patrimonio</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pasivos corrientes:			
Vencimientos circulantes de obligaciones financieras a largo plazo	15	290.850	243.268
Cuentas por pagar comerciales	16	317.167	199.886
Cuentas por pagar otras	17	174.128	390.666
Provisiones	18	10.041	39.204
Otras obligaciones corrientes	19	<u>90.425</u>	<u>93.081</u>
Total pasivos corrientes		<u>882.611</u>	<u>966.105</u>
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones financieras a largo plazo	15	35.813	123.402
Provisiones por beneficio a empleados	21	<u>147.507</u>	<u>137.103</u>
Total pasivos no corrientes		<u>183.320</u>	<u>260.505</u>
Total pasivos		<u>1.065.931</u>	<u>1.226.610</u>
Patrimonio:			
Capital social	22	256.700	256.700
Reserva legal		49.277	36.299
Otros resultados integrales		21.737	1.947
Resultados acumulados		<u>501.862</u>	<u>559.303</u>
Total patrimonio		<u>829.576</u>	<u>854.249</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>1.895.507</u>	<u>2.080.859</u>


Sr. Juan Francisco Cevallos Pérez
Gerente General


Srta. Sonia Jiménez Cueva
Contadora

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

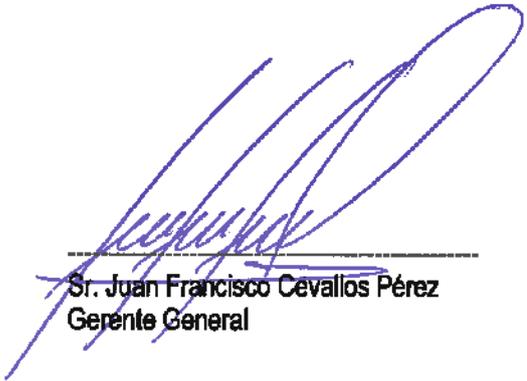
INDUSTRIA FERROMEDICA CIA. LTDA.
(Quito – Ecuador)

Estado de Resultados Integrales

Año terminado el 31 de diciembre del 2018, con cifras comparativas del 2017

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingreso de actividades ordinarias	23	2.584.829	2.903.985
Costo de actividades ordinarias	24	<u>(1.749.854)</u>	<u>(1.817.063)</u>
Ganancia bruta		834.975	1.086.922
Gastos de administración	25	373.856	434.521
Gastos de ventas	26	427.024	383.581
Gastos financieros	27	<u>42.543</u>	<u>66.190</u>
		<u>843.423</u>	<u>884.292</u>
Resultados de las actividades de operación		(8.448)	202.630
Otros (egresos), neto	28	<u>(10.551)</u>	<u>(22.206)</u>
(Pérdida) Ganancia antes de impuesto a la renta		(18.999)	180.424
Impuesto a la renta	20	<u>(25.464)</u>	<u>(50.642)</u>
(Pérdida) Ganancia neta y resultado integral del periodo		<u>(44.463)</u>	<u>129.782</u>


Sr. Juan Francisco Cevallos Pérez
Gerente General


Srta. Sonia Jimenez Cueva
Contadora

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

INDUSTRIA FERROMEDICA CIA. LTDA.
(Quito - Ecuador.)

Estado de Cambios en el Patrimonio

Año terminado el 31 de diciembre del 2018, con cifras comparativas del 2017
(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital social	Reserva legal	Otros resultados integrales	Resultados Acumulados	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre del 2016	256,700	31,233	28,268	633,412	949,613
Generancia neta y resultado integral del periodo	-	-	-	129,782	129,782
Apropiación para reserva legal	-	5,086	-	(5,086)	-
Dividendos pagados	-	-	-	(200,000)	(200,000)
Ajuste	-	-	(28,321)	1,175	(25,146)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	256,700	36,259	1,947	559,303	854,249
Pérdida neta	-	-	-	(44,463)	(44,463)
Apropiación para reserva legal	-	12,978	-	(12,978)	-
Ganancias actuariales	-	-	19,790	-	19,790
Saldos al 31 de diciembre del 2018	256,700	49,277	21,737	501,862	829,576

[Firma]
Sr. Juan Francisco Cevallos Pérez
Gerente General

[Firma]
Sra. Soledad Jiménez Cueva
Contadora

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

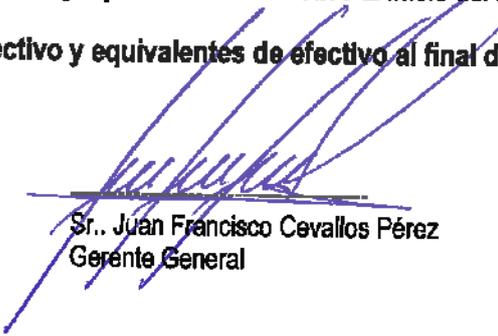
INDUSTRIA FERROMEDICA CIA. LTDA.
(Quito – Ecuador)

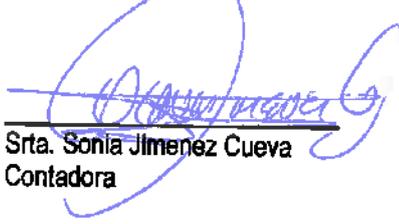
Estado de Flujos de Efectivo

Año terminado el 31 de diciembre del 2018, con cifras comparativas del 2017

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2018	2017
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	2.284.087	2.980.680
Efectivo pagado a proveedores y al personal	(2.375.429)	(2.720.686)
Otros (egresos) ingresos	(46.992)	(85.082)
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación	(138.334)	174.912
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de maquinaria y equipo industrial y vehículos	(72.664)	(57.567)
Provenientes de la venta de maquinaria y equipo industrial y vehículos	15.417	7.708
Efectivo neto (utilizado) por las actividades de inversión	(57.247)	(49.859)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Provenientes de obligaciones financieras	101.009	82.051
Pagos de obligaciones financieras	(141.016)	(162.315)
Dividendos pagados	-	(200.000)
Efectivo neto (utilizado) por actividades de financiamiento	(40.007)	(280.264)
(Disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(235.588)	(155.211)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	240.771	395.982
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	5.183	240.771


Sr. Juan Francisco Cevallos Pérez
Gerente General


Srta. Sonia Jimenez Cueva
Contadora

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

INDUSTRIA FERROMEDICA CIA. LTDA.
(Quito - Ecuador)

Estado de Flujos de Efectivo

Año terminado el 31 de diciembre del 2018, con cifras comparativas del 2017

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2018	2017
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
(Pérdida) Ganancia neta y resultado integral del periodo	(44.463)	129.782
Ajuste por partidas distintas al efectivo:		
Provisión para cuentas de cobro dudoso	(2.062)	3.261
Provisión deterioro de inventarios	915	15.556
Depreciación de propiedad, planta y equipo	51.704	61.268
Participación de trabajadores e impuesto a la renta	25.464	82.482
Provisiones bonificaciones	-	32.390
Provisiones por beneficios a empleados	10.404	32.258
Provisiones	10.041	6.814
Otros	16.886	(22.005)
	68.889	341.806
Cambios en activos y pasivos		
(Aumento) disminución en:		
Cuentas por cobrar comerciales	(326.205)	76.695
Cuentas por cobrar otras	(54.365)	20.892
Inventarios	318.696	(245.681)
Servicios y otros pagos anticipados	1.278	(4.193)
Activos por impuestos corrientes	(5.509)	9.195
Aumentos (disminución) en:		
Cuentas por pagar comerciales	117.281	14.861
Cuentas por pagar otras	(216.539)	140.207
Provisiones	(39.204)	(19.797)
Otras obligaciones corrientes	(2.656)	(99.462)
Pasivos por impuestos corrientes y obligaciones trabajadores	-	(59.611)
	(138.334)	174.912
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(72.664)	(57.567)
Provenientes de la venta de propiedad, planta y equipo	15.417	7.708
	(57.247)	(49.859)
Efectivo neto utilizado de las actividades de inversión		

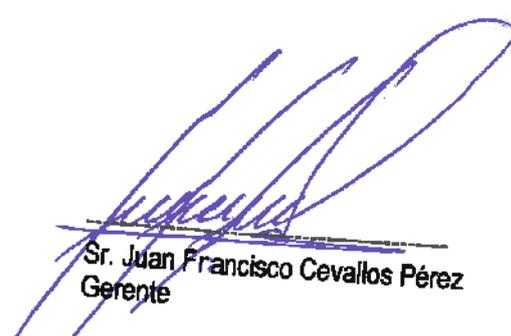
INDUSTRIA FERROMEDICA CIA. LTDA.
(Quito – Ecuador)

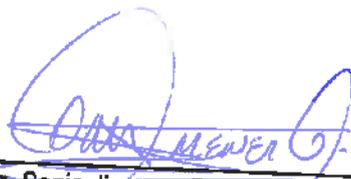
Estado de Flujos de Efectivo

Año terminado el 31 de diciembre del 2018, con cifras comparativas del 2017

(Montos expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Provenientes de obligaciones financieras	101.009	82.051
Cancelación dividendos	-	(200.000)
Pagos de préstamos y obligaciones financieras	(141.016)	(162.315)
Efectivo neto utilizado de las actividades de financiamiento	(40.007)	
(280.264)		
Disminución neta del efectivo y equivalentes de efectivo	(235.588)	(155.211)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	240.771	395.982
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	5.183	240.771


Sr. Juan Francisco Cevallos Pérez
Gerente


Ing. Sonia Jimenez Cueva
Contador General

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros