

FERRO ALEACIONES S.A. FALESA

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Con el informe de los auditores independientes)

FERRO ALEACIONES S.A. FALESA
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

ÍNDICE DEL CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados del Resultado Integral

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	- Dólares Estadounidenses
Compañía	- Ferro Aleaciones S.A. Falesa
NIIF para las PYMES	- Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIA	- Normas Internacionales de Auditoría
IVA	- Impuesto al Valor Agregado



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

Ferro Aleaciones S.A. Falesa

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Ferro Aleaciones S.A. Falesa, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 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 adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Ferro Aleaciones S.A. Falesa al 31 de diciembre de 2018, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para las 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 Ferro Aleaciones S.A. Falesa, de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Asunto que requiere énfasis

Beneficios definidos, jubilación patronal y desahucio

Sin calificar la opinión, informamos que al 31 de diciembre del 2018 la Compañía no ha reconocido provisiones por conceptos de jubilación patronal y bonificación por desahucio, ambos, derechos del trabajador estipulados en el Código de Trabajo ecuatoriano, y sobre lo cual la norma contable y tributaria requiere que la provisión surja de un plan de beneficio definido, realizado por un actuario profesional que considere elementos legales y técnicos que requiere la legislación vigente.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la Compañía con respecto a los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas – NIIF para las PYMES, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía 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 (hipótesis de negocio en marcha) 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 tienen la responsabilidad 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. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (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.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se encuentra en el Anexo I de este informe. El Anexo I es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Informes sobre otros requisitos legales y reglamentarios

El Informe de Cumplimiento Tributario de Ferro Aleaciones S.A. Falesa al 31 de diciembre del 2018, se emite por separado.

Abril, 18 del 2019
Guayaquil, Ecuador

Valarezo & Asociados

No. de registro en la
Superintendencia de
Compañías, Valores y Seguros: 578



Douglas W. Valarezo
Socio
Registro Profesional
No. 31.196

Anexo 1

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

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (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, 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 una incorrección 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 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 eficacia del control interno de Ferro Aleaciones S.A. Falesa
- 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 Compañía 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 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 funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, 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 la presentación fiel.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de la entidad o actividades empresariales dentro de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión, realización de la auditoría de la Compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad 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 del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicamos a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

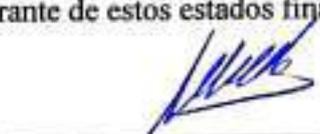
Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

FERRO ALEACIONES S.A. FALESA
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	7,726	181,505
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	225,011	108,028
Inventarios	6	167,492	530,892
Activos por impuestos corrientes	7	134,895	114,656
Gastos pagados por anticipado		48,810	16,290
Total activo corriente		583,934	951,371
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipos	8	1,133,128	1,189,960
Activos intangibles		1,354	-
Total activo no corriente		1,134,482	1,189,960
Total activo		1,718,416	2,141,331
<u>Pasivo</u>			
Pasivo corriente			
Obligaciones financieras	9	23,544	144,932
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	10	89,452	251,399
Pasivos por impuestos corrientes	7	32,396	16,620
Obligaciones acumuladas	11	14,398	14,193
Otros pasivos corrientes		-	4,002
Total pasivo corriente		159,790	431,146
Pasivo no corriente			
Obligaciones financieras a largo plazo	9	309,427	247,333
Cuentas por pagar a largo plazo	12	44,407	147,160
Obligaciones por beneficios definidos	13	5,596	7,284
Otros pasivos no corrientes		-	73,072
Total pasivo no corriente		359,430	474,849
<u>Patrimonio</u>	15		
Capital social		20,000	20,000
Aportes para futuras capitalizaciones		20,000	20,000
Reservas		214,759	214,759
Resultados acumulados		981,942	961,119
Resultados del ejercicio		(37,505)	19,458
Total patrimonio		1,199,196	1,235,336
Total pasivo y patrimonio		1,718,416	2,141,331

Las notas adjuntas 1 a la 20 son parte integrante de estos estados financieros.

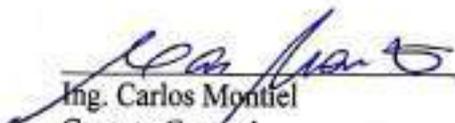

Ing. Carlos Montiel
Gerente General


Ing. Jimmy Mesias
Contador General

FERRO ALEACIONES S.A. FALESA
 ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2018	2017
Ingresos de actividades ordinarias			
Venta de bienes y servicios	16	1,674,432	1,307,970
Costo de venta	17	<u>(1,056,843)</u>	<u>(700,328)</u>
Utilidad bruta		617,589	607,642
Otros ingresos		145,092	32,563
Gastos			
Administración y venta	18	(686,020)	(521,659)
Financieros		<u>(44,565)</u>	<u>(89,233)</u>
Utilidad (pérdida) antes del impuesto a la renta		32,096	29,313
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente	7	(69,601)	(9,855)
(Pérdida) Utilidad del ejercicio y resultado integral		<u><u>(37,505)</u></u>	<u><u>19,458</u></u>

Las notas adjuntas 1 a la 20 son parte integrante de estos estados financieros.


 Ing. Carlos Montiel
 Gerente General


 Ing. Jimmy Mesias
 Contador General

FERRO ALEACIONES S.A. FALESA
 ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva de capital	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2016		20,000	20,000	8,254	33,398	173,107	937,261	27,288	1,219,308
Más (menos) transacciones durante el año:									
Traspaso del resultado		-	-	-	-	-	27,288	(27,288)	-
Ajustes por errores 2016		-	-	-	-	-	(3,430)	-	(3,430)
Utilidad del ejercicio		-	-	-	-	-	-	19,458	19,458
Saldos al 31 de diciembre del 2017	15	<u>20,000</u>	<u>20,000</u>	<u>8,254</u>	<u>33,398</u>	<u>173,107</u>	<u>961,119</u>	<u>19,458</u>	<u>1,235,336</u>
Más (menos) transacciones durante el año:									
Traspaso del resultado		-	-	-	-	-	19,458	(19,458)	-
Ajustes por errores 2017		-	-	-	-	-	1,365	-	1,365
Utilidad del ejercicio		-	-	-	-	-	-	(37,505)	(37,505)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	15	<u>20,000</u>	<u>20,000</u>	<u>8,254</u>	<u>33,398</u>	<u>173,107</u>	<u>981,942</u>	<u>(37,505)</u>	<u>1,199,196</u>

Las notas adjuntas 1 a la 20 son parte integrante de estos estados financieros.


 Ing. Carlos Montiel
 Gerente General


 Ing. Jimmy Mesias
 Contador General

FERRO ALEACIONES S.A. FALESA
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
<u>Clases de cobros por actividades de operación:</u>			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y servicios		1,557,013	1,233,273
Otros cobros		2,248	32,563
<u>Clases de pagos por actividades de operación:</u>			
Pagos a proveedores y empleados		(1,485,698)	(1,095,759)
Pagos de impuestos		(74,064)	(67,899)
Pagos de intereses		(44,565)	(89,233)
Flujos neto de efectivo provenientes de (utilizados en) actividades de operación		(45,066)	12,945
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisiciones de propiedades, planta y equipos neto	8	(68,065)	(326,811)
Adquisiciones de intangibles		(1,354)	-
Flujos de efectivo utilizados en actividades de financiamiento		(69,419)	(326,811)
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Obligaciones financieras neto	9	(59,294)	370,672
Flujos de efectivo provenientes de (utilizados en) actividades de financiamiento		(59,294)	370,672
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		(173,779)	56,806
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año		181,505	124,699
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	4	<u>7,726</u>	<u>181,505</u>

Las notas adjuntas 1 a la 20 son parte integral de estos estados financieros.


 Ing. Carlos Montiel
 Gerente General


 Ing. Gimmy Mesias
 Contador General