

## **Informe Anual del Administrador A la Junta General de Accionistas Ejercicio Económico 2014**

*Señores Accionistas, en mi calidad de Representante Legal Subrogante, en cumplimiento de las disposiciones de la Ley de Compañías y de los Estatutos Sociales de la empresa, me permito presentar a Uds. el informe anual de la empresa **ACERIAS NACIONALES DEL ECUADOR S.A. ANDEC**, sobre la gestión y los resultados del Ejercicio Económico 2014.*

### **1. CUMPLIMIENTO DE LOS OBJETIVOS PREVISTOS**

#### **EVALUACION DE LOS OBJETIVOS SGI**

La compañía ha cumplido en los parámetros establecidos en el SGI (Calidad, Ambiental, Seguridad y Saludos Ocupacional.

#### **COMERCIALIZACION**

La compañía ha cumplido en el 96% de las Ventas en toneladas de lo establecido en el POA (Programa de Operación Anual) de 2014.

La compañía ha cumplido en el 88% de la Producción en toneladas de lo establecido en el POA (Programa de Operación Anual) de 2014.

La compañía ha cumplido al 100% de la producción en laminación en toneladas de lo establecido en el POA (Programa de Operación Anual) de 2014.

### **2. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS Y EL DIRECTORIO**

En lo que se refiere a la Administración de la Compañía esta se ha esforzado por ceñirse a las políticas y decisiones emanadas los accionistas, máximo organismo rector de la administración de la compañía, y por lo emanado por el Directorio, en todos sus aspectos económicos.

### **3. HECHOS EXTRAORDINARIOS**

EL Gerente General de la compañía presenta la renuncia a sus funciones, con fecha 31 de octubre de 2014, la misma que es aceptada por el Directorio celebrada el 4 de diciembre de 2014.

### **4. SITUACIÓN FINANCIERA**

Los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2014 presentan la situación financiera y resultados de la empresa ACERIAS NACIONALES DEL ECUADOR S.A., preparadas en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y disposiciones generales emitidas en el país, cuyas operaciones se ajustan a los

Estatutos y disposiciones de la Superintendencia de Compañías y de la Junta General de Accionistas y del Directorio.

Las operaciones del presente año han sido revisadas por la Firma Auditora K.P.M.G del Ecuador Cía. Ltda.

## ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

	<b>Diciembre 2013</b>	<b>%</b>	<b>Diciembre/2014 REAL</b>	<b>%</b>
<b>ACTIVOS</b>				
<b>Activos Corrientes</b>				
Efectivo Y Equivalentes Al Efectivo	2,721,601		5,089,597	
Cientes y Otras cuentas a cobrar	32,329,590		31,715,305	
Inventarios	65,821,192		64,053,058	
Otros Activos	-		1,723,629	
Activos No Corrientes Mantenidos Para La Venta Y Operaciones Discontinuas	289,711		289,711	
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>101,162,094</b>	<b>39%</b>	<b>102,871,300</b>	<b>40%</b>
<b>Activos No Corrientes</b>				
Propiedades, Planta Y Equipo	161,002,671		156,761,436	
Activos Por Impuestos Diferidos	162,897		-	
Otros Activos no Corrientes	256,033		208,262	
Activos Intangibles	26,652		-	
<b>Total Activo No Corriente</b>	<b>161,448,253</b>	<b>61%</b>	<b>156,969,698</b>	<b>60%</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>262,610,347</b>		<b>259,840,998</b>	
<b>PASIVOS</b>				
<b>Pasivo Corriente</b>				
Cuentas por pagar Comerciales Y Otras	41,815,311		47,573,681	
Préstamos	48,558,759		40,667,787	
Provisiones	1,089,362		1,069,306	
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>91,463,432</b>	<b>35%</b>	<b>89,310,774</b>	<b>34%</b>
<b>Pasivo No Corriente</b>				
Obligaciones con Inst. Financieras	46,494,004		43,506,273	
Beneficios a empleados	6,115,244		7,109,003	
Pasivos Por Impuestos Diferidos	-		752,011	
Otros Pasivos Largo Plazo	387,639		590,685	
<b>Total Pasivo No Corriente</b>	<b>52,996,887</b>	<b>20%</b>	<b>51,957,971</b>	<b>20%</b>
<b>Total De Pasivos</b>	<b>144,460,319</b>	<b>55%</b>	<b>141,268,745</b>	<b>54%</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
<b>Patrimonio neto</b>				
Capital	76,420,000		79,850,000	
Reservas	16,595,680		17,181,278	
Result. Acum. Prov. Adopcion 1ra. Vez Niif	18,056,130		18,056,130	
Resultados Acumulados Ejercicios anteriores	-810,741		1,222,235	
Resultado Del Ejercicio	7,888,959		2,262,610	
<b>Total De Patrimonio</b>	<b>118,150,028</b>	<b>45%</b>	<b>118,572,253</b>	<b>46%</b>
<b>TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>262,610,347</b>		<b>259,840,998</b>	

## ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

	<u>Acum. Diciembre 2014</u>	<u>%</u>	<u>Acum. Diciembre 2013</u>	<u>%</u>
Ventas	203,620,010.52		210,021,266.28	
Costo de ventas	(161,850,661.73)	-79%	(164,653,512.32)	-78%
<b>Utilidad (pérdida) bruta</b>	<b>41,769,348.79</b>	<b>21%</b>	<b>45,367,753.96</b>	<b>22%</b>
Gasto de venta	(23,799,694.43)	-12%	(23,500,893.87)	-11%
Gasto de administración	(10,004,560.52)	-5%	(8,214,434.33)	-4%
<b>Total de gastos generales</b>	<b>(33,804,254.95)</b>	<b>-17%</b>	<b>(31,715,328.20)</b>	<b>-15%</b>
Otros ingresos y gastos, neto	5,801,324.63	3%	(1,931,515.00)	-1%
Resultado financiero, neto	(8,175,015.92)	-4%	(7,251,809.00)	-3%
<b>Utilidad (pérdida) antes de impuestos a las ganancias</b>	<b>5,591,402.55</b>	<b>3%</b>	<b>4,469,101.76</b>	<b>2%</b>
Impuestos a Renta Diferido	(914,907.95)	0%	3,766,903.00	2%
Impuestos a las Ganancias	(2,413,884.84)	-1%	(2,380,021.91)	-1%
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA</b>	<b>2,262,609.76</b>	<b>1%</b>	<b>5,855,982.85</b>	<b>3%</b>

## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Descripción cambio	Capital Social	Aportes futuras Capitalizaciones	Reservas Legal	Otros Resultados Integrales	Rslt.Acumulado Ejerc. Anteriores	Resultados Adopción NIIF	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de Diciembre 2013	76,420,000.00	-	16,595,679.69	- 129,649.73	1,351,884.82	18,056,129.85	5,855,983.25	118,150,027.88
Mas(menos)transacciones durante el año	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	- 1,840,384.92	- 1,840,384.92
Emisión de Capital en acciones	3,430,000.00	-	-	-	-	-	- 3,430,000.00	-
Asignación Compensación de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-
Apropiación a Reserva Legal	-	-	585,598.33	-	-	-	- 585,598.33	-
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	2,262,609.76	2,262,609.76
Saldo al 31 de Diciembre 2013	79,850,000.00	-	17,181,278.02	- 129,649.73	1,351,884.82	18,056,129.85	2,262,609.76	118,572,252.72

## ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

	Diciembre 2014	Diciembre 2013
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>		
<b>Resultado integral del año</b>	2,262,609.76	5,855,983.25
Más: cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
(Ganancia) pérdida en el valor razonable de activos financieros mantenidos hasta su vencimiento (corpei)	-5,311.06	-1,925.98
Amortización	846,863.78	208,787.00
Depreciación	11,408,400.73	10,022,175.00
Prov. Cuentas Incobrables	1,427,233.01	244,765.87
Prov. para jubilación patronal y desahucio	654,318.35	544,705.79
Ingresos/Gastos por intereses (obligaciones financieras)	288,276.87	2,070.01
Gasto Financiero Actuarial	411,918.00	389,636.21
	<u>17,294,309.44</u>	<u>17,266,197.15</u>
<b>Cambios en activos y pasivos</b>		
Cientes y otras cuentas por cobrar	2,000,911.13	-3,626,120.68
Inventarios	1,768,133.31	-2,756,976.91
Otros activos	-1,369,700.76	515,080.25
Cuentas por cobrar por impuestos	-3,167,787.04	742,269.97
Otros activos no corrientes	53,081.60	1,541.28
Cuentas por pagar comerciales y otros	6,952,074.73	10,147,111.93
Otros pasivos corrientes	-1,260,170.08	815,862.18
Beneficios a empleados	-20,056.15	3,049.79
Pasivos por impuestos corrientes	66,465.41	16,146.83
Beneficios a empleados no corrientes	130,567.90	337,120.06
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<u>22,447,829.49</u>	<u>23,461,281.85</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Adiciones netas de propiedad, planta y equipo	-7,167,164.85	-19,209,845.43
Activos Intagibles	-820,212.28	54,720.13
Inversiones temporales mayores a 90 días	-	2,292,706.10
<b>Efectivo neto proveniente de las actividades de inversión</b>	<u>-7,987,377.13</u>	<u>-16,862,419.20</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>		
Adquisición nuevos prestamos	-11,166,979.46	-9,354,986.43
Dividendos pagados	-1,840,384.93	-1,998,771.33
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento</b>	<u>-13,007,364.39</u>	<u>-11,353,757.76</u>
<b>Aumento neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<u>2,367,995.92</u>	<u>-8,631,238.30</u>
<b>Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año</b>	<u>2,721,601.36</u>	<u>11,352,839.66</u>
<b>Efectivo y equivalente de efectivo al final del año</b>	<u>5,089,597.28</u>	<u>2,721,601.36</u>

## 5. PROPUESTA SOBRE EL DESTINO DE LAS UTILIDADES

Como se puede apreciar en el estado de resultado, utilidades a libre disposición de los accionistas ascienden a US\$2'262.608 los cuales podrán ser distribuidas de acuerdo a lo que se determine en la junta de accionistas.

## 6. RECOMENDACIONES SOBRE POLÍTICAS Y ESTRATEGIAS PARA EL 2015.

Las mismas serán propuestas en el POA 2015 y que deberán ser aprobadas por el directorio de la compañía.

## 7. CUMPLIMIENTO EN MATERIA INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR

ANDEC cumpliendo con la Ley de Propiedad Intelectual desde el año 2013, mantiene las siguientes licencias de uso de software, Base de datos empresarial:

- **Sistema Gestor de Base de Datos Oracle** y sus herramientas de desarrollo.
- **Linux Redhat Enterprise** que es un sistema operativo para el servidor de Base de datos e Internet.
- **Vmware Vsphere 5** software de virtualización que permite la disponibilidad eficiente de recursos.
- **PowerBuilder**, herramienta de desarrollo de software, para aplicaciones tales como: 1. Reportadores orientadas a garantizar la disponibilidad de la información por medio de los reportes 2. Desarrollo de aplicaciones para el mejoramiento de procesos, mediante la automatización de procesos.
- Se renovaron las licencias del **Autocad**, **Inventor** y **Audodesk** para las áreas técnicas de ANDEC (Herramental, Mantenimiento Mecánico, Proyectos)
- Software Legal, **Fiel Magíster** donde se muestra información legal.
- **Polycom** que permite conectar videoconferencias.
- **Camtasia** editor de videos en la captura de imágenes para apoyo en la capacitación en BAAN.
- Las licencias de uso de los **productos Microsoft** se renovaron hasta el 2015.
- Se mantienen en vigencia las licencias del software integrado **ERP BAAN**, **ADAM**, **9000 DOC** y licencias de la herramienta de inteligencia de negocios **Qlick View**.
- **Eset**, antivirus NOD 32, y **Sendblaster** que se usa para envíos de correspondencia masiva, **ACL** orientado a soportar integralmente las funciones del auditor interno

Acerías Nacionales del Ecuador ha cumplido con las normas sobre propiedad intelectual referente a la marca mediante CONVENIO DE LICENCIA DE USO DE MARCA y ADENDUM. Por efecto del convenio de Transferencia de derecho de propiedad intelectual celebrado el 13 de Diciembre 2012, el Instituto de Seguridad Social de las Fuerzas Armadas (ISSFA), es Titular del Derecho de propiedad Intelectual sobre la marca ANDEC y Logotipo, correspondiente a la clasificación Internacional No 6, para la protección de aceros, Título No. 1285-07, expedido por el Instituto Ecuatoriano de Propiedad Intelectual (IEPI), el 21 de Mayo del 2007, y del

Lema Comercial **"FUERZA INTERIOR"**, que acompaña a la marca ANDEC y Logotipo, el Título No. 94-07, expedido por el Instituto Ecuatoriano de Propiedad Intelectual (IEPI), el 19 de Julio del 2007; para su utilización, sin ninguna limitación, a nivel nacional e internacional, en la identificación, promoción y venta de todos sus productos.

Producto de este Convenio el ISSFA, otorga a ANDEC la Licencia exclusiva para el uso de la Marca y Logotipo en las condiciones antes expuesta.

*Me permito recomendar a los Señores Accionistas, se brinde el respaldo financiero y apoyo necesario para la conclusión de los proyectos de modernización e incremento de capacidad de producción de la planta, los que permitirán potenciar su capacidad, competitividad y alinear el esfuerzo orientado a satisfacer la demanda proyectada del mercado de la construcción.*

Atentamente,



**Calm, Freddy García Calle**

REPRESENTANTE LEGAL (SUBROGANTE) GERENTE GENERAL