

ACERÍAS NACIONALES DEL ECUADOR SOCIEDAD ANÓNIMA (A.N.D.E.C.)**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

1. ENTIDAD QUE REPORTA

Acerías Nacionales del Ecuador SOCIEDAD ANONIMA A.N.D.E.C. es una sociedad anónima constituida en el Ecuador el 8 de abril de 1964, la cual se encuentra ubicada en el sur de la ciudad de Guayaquil, en el sector del Guasmo Central, Av. de las Esclusas, Solar 9-10, primer pasaje 12 C SE, Mz. 2009. La Compañía está sujeta al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

La actividad principal de la Compañía es la captación de material ferroso reciclado, convertido en chatarra, para su transformación y posterior elaboración de productos de acero.

El Instituto de Seguridad Social de las Fuerzas Armadas – ISSFA mayor accionista con 93.73% del capital y el 6.27% de las acciones correspondientes a personas naturales.

2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros, fueron preparados en concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adoptadas en Ecuador. Los mismos han sido elaborados sobre la base del costo histórico, basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

Los estados financieros adjuntos fueron presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de la compañía de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador, a menos que se indique lo contrario.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIFs requiere que la administración de la Compañía efectúe juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisaron sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

Algunas de las políticas y revelaciones de las NIIFs requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como no financieros. La compañía utilizó la medición del valor razonable principalmente para propósitos de reconocimiento inicial y revelación.

ACERÍAS NACIONALES DEL ECUADOR SOCIEDAD ANÓNIMA (A.N.D.E.C.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

3. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS

Las políticas de contabilidad mencionadas en adelante fueron aplicadas consistentemente a los períodos presentados en estos estados financieros, a menos que otro criterio sea informado en lo posterior.

(a) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasificaron en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que estuvieron dentro del proceso normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

(b) Moneda extranjera

Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera fueron convertidas a la moneda dólar de los Estados Unidos de América de la Compañía, a las tasas de cambio a las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras a la fecha de reporte son reconvertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio de esa fecha.

(c) Instrumentos financieros

La compañía clasificó los activos financieros no derivados en las categorías: activos financieros mantenidos hasta el vencimiento y préstamos y partidas por cobrar; y clasificó los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros.

I. Activos y pasivos financieros no derivados – reconocimiento y baja

La compañía reconoció inicialmente los préstamos y partidas por cobrar y los instrumentos de deuda en la fecha en que se originaron. Los otros activos y pasivos financieros se reconocieron en la fecha de negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del instrumento.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero.

ACERÍAS NACIONALES DEL ECUADOR SOCIEDAD ANÓNIMA (A.N.D.E.C.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

3. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS (continuación)

Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

La compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

I. Activos financieros no derivados – medición

Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento

Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento fueron reconocidos inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos activos se valorizaron al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Préstamos y partidas por cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocieron al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar fueron valorizados al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar estuvieron compuestos de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Efectivo y equivalentes a efectivo

El efectivo y equivalentes a efectivo comprendió de los saldos del efectivo disponible en caja y en cuentas corrientes bancarias e inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de tres meses o menos.

II. Pasivos financieros no derivados - medición

Otros pasivos financieros fueron reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros fueron medidos al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Los otros pasivos financieros comprendió de préstamos y obligaciones, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

ACERÍAS NACIONALES DEL ECUADOR SOCIEDAD ANÓNIMA (A.N.D.E.C.)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

3. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS (continuación)

I. **Capital acciones**

Las acciones ordinarias (única clase de acciones emitidas por la Compañía) son clasificadas como patrimonio.

(d) **Inventarios**

Los inventarios fueron valorizados al costo o el valor neto de realización VNR, el que sea menor. El costo se determinó por el método del costo promedio, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico, e incluyó todos los costos incurridos para adquirir los inventarios, los costos de producción o conversión y otros incurridos para llevar el inventario a su localización y condición actual.

En el caso de los inventarios producidos y de los productos en proceso, los costos incluyen una parte de los costos generales de producción en base a la capacidad operativa normal de la planta.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y los gastos estimados para completar la venta.

(e) **Propiedad, planta y equipos**

i. **Reconocimiento y medición**

Las partidas de propiedad, planta y equipos fueron valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo de propiedad, planta y equipos (principalmente terrenos, edificios y maquinarias y equipos) al 1 de enero de 2010, fecha de adopción de las NIIFs, fue determinado por un perito independiente con base en el valor razonable a esa fecha.

La propiedad, planta y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo se determinó de una manera fiable.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. El costo de activos construidos por la propia entidad incluye:

- el costo de los materiales y la mano de obra directa;
- cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto;

ACERÍAS NACIONALES DEL ECUADOR SOCIEDAD ANÓNIMA (A.N.D.E.C.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

3. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS (continuación)

- cuando la compañía tiene una obligación de retirar el activo o rehabilitar el lugar, una estimación de los costos de desmantelar y remover las partidas y de restaurar el lugar donde estén ubicados; y
- los costos por préstamos capitalizados.

Las partidas de propiedad, planta y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas (componentes principales) del activo.

Las ganancias o pérdidas de la disposición de un elemento de propiedad, planta y equipos, son determinados comparando los precios de venta con sus valores en libros y son reconocidas en resultados.

ii. Costos posteriores

Los desembolsos posteriores son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedad, planta y equipos son reconocidos en resultados cuando ocurren.

iii. Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipo fue calculado sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo, u otro monto que se sustituye por el costo. Se pueden identificar maquinarias y equipos bajo el método de depreciación por unidades de producción sobre las cuales los Técnicos han considerado que se puede recuperar valores de ellos al final de su vida útil, son solo en estos casos que se les asigna un porcentaje de valor residual. La depreciación fue reconocida en resultados con base en el método de línea recta y unidades producidas, considerando la vida útil establecida para cada componente de la propiedad, planta y equipo. Los terrenos no se deprecian.

Los elementos de propiedad, planta y equipos se depreciaron desde la fecha en la cual fueron instalados y listos para su uso o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la cual el activo estuvo completado y en condiciones de ser usado.

Las vidas útiles estimadas de las propiedades, planta y equipo para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

ACERÍAS NACIONALES DEL ECUADOR SOCIEDAD ANÓNIMA (A.N.D.E.C.)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

3. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS (continuación)

| | |
|--------------------------------------|--------------------|
| Edificios e instalaciones | Entre 10 y 84 años |
| Maquinarias y equipos | Entre 5 y 56 años |
| Muebles y enseres | Entre 5 y 10 años |
| Vehículos | Entre 5 y 18 años |
| Equipos de computación | Entre 3 y 10 años |
| Maquinarias (unidades de producción) | |

(f) Intangibles

Constan, principalmente, de las licencias de los programas de cómputo. El desembolso capitalizado incluyó todos los gastos directamente atribuibles a estos activos y se presenta neto de la amortización acumulada y pérdidas por deterioro.

Los desembolsos posteriores son capitalizados solamente si aumentan los beneficios económicos futuros incorporados en el activo relacionado a dichos desembolsos. Todos los otros desembolsos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

La amortización de los intangibles se basa en el costo del activo se reconoció en resultados con base en el método de línea recta durante la vida útil estimada de los mismos, desde la fecha en que se encuentren disponibles para su uso. La vida útil estimada para el período en curso y comparativo es de cinco años.

(g) Activos mantenidos para la venta

Los activos o grupos de activos para su disposición compuestos de activos y pasivos, se clasifican como mantenidos para la venta si es altamente probable que sean recuperados fundamentalmente a través de la venta y no del uso continuo.

Estos activos, o grupos mantenidos para su disposición, por lo general se miden al menor valor entre su importe en libros y su valor razonable menos los costos de venta. Las pérdidas por deterioro del valor en la clasificación inicial como mantenido para la venta y las ganancias y pérdidas posteriores surgidas de la remedición se reconocen en resultado.

Cuando se han clasificado como mantenidos para la venta, los activos intangibles y las propiedades, planta y equipos no se amortizaron o depreciaron.

(h) Deterioro

i. Activos financieros no derivados

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

3. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS (continuación)

Los activos financieros fueron evaluados en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese o esos eventos de pérdida han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la compañía en términos que la compañía no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario o emisores, condiciones económicas que se relacionan con incumplimiento o la desaparición de un mercado activo para una inversión. La compañía consideró la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos al costo amortizado. Todas las partidas por cobrar individualmente significativas fueron evaluadas por deterioro específico. Los activos que no son individualmente significativos fueron evaluados por deterioro colectivo agrupando los activos con características de riesgo similares.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa original de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra los préstamos y partidas por cobrar. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través de la reversión del descuento. Cuando un hecho que ocurra después de que se haya reconocido el deterioro causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se revierte contra resultados.

i. Activos no financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a inventarios e impuesto a la renta diferido, fue revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo.

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

3. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS (continuación)

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo o la unidad generadora de efectivo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en el importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder el valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

(i) Beneficios a empleados

i. Beneficios post-empleo

Planes de beneficios definidos - jubilación patronal y desahucio

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía, el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

La compañía determinó la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio por separado, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han ganado a cambio de sus servicios en el período actual y en los anteriores; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo fue realizado al final del año por un actuario calificado usando el método de costeo de crédito unitario proyectado.

La compañía reconoció todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de las nuevas mediciones de las obligaciones por beneficios definidos inmediatamente en resultados; el costo del servicio y el saneamiento del descuento, fue llevado a resultados como gastos de personal y costos financieros, respectivamente.

Cuando tengan lugar mejoras o reducciones en los beneficios del plan, la modificación resultante en el beneficio que se relaciona con servicios pasados prestados por los empleados o la ganancia o pérdida por la reducción, será reconocida inmediatamente en resultados. La Compañía reconoce ganancias y pérdidas en la liquidación de un plan de beneficios definidos cuando ésta ocurre.

ACERÍAS NACIONALES DEL ECUADOR SOCIEDAD ANÓNIMA (A.N.D.E.C.)**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

3. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS (continuación)**i. Beneficios a corto plazo**

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que los empleados proveen sus servicios o el beneficio es devengado por ellos.

Se reconoció un pasivo de una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a aquellas establecidas en el Código del Trabajo.

La compañía no provisionó ni pagó el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades, en cumplimiento a lo dispuesto en el Mandato Constituyente No. 2, artículos 2 (m) y 6 que establecen que las empresas privadas cuyo capital o patrimonio esté integrado con el 50% o más de recursos públicos, no pagarán utilidades a las autoridades, funcionarios o trabajadores.

ii. Beneficios por terminación

Las indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral fueron reconocidas como gasto cuando se tomó la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

(j) Provisiones y contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que será necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación y el monto puede ser estimado de manera fiable.

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar a una tasa antes de impuesto que refleja la valoración actual del mercado sobre el valor de dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento de descuento se reconoce como costo financiero.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

3. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS (continuación)

(k) Reconocimiento de ingresos ordinarios y gastos

Productos en venta

Los ingresos provenientes de la venta de productos en el curso de las actividades ordinarias fueron reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva respecto de que los riesgos y beneficios significativos derivados de la propiedad de los bienes han sido transferidos al cliente, es probable que se reciban los beneficios asociados con la transacción, los costos incurridos y las posibles devoluciones de los bienes negociados pueden ser medidos de manera fiable y la Compañía no conserva para sí ningún involucramiento en la administración corriente de los bienes vendidos. Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de estos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como una reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

La oportunidad de las transferencias de riesgos y beneficios varía dependiendo de los términos individuales del contrato de venta con los clientes; sin embargo, para ventas dentro de la jurisdicción de la Compañía, la transferencia generalmente ocurre al momento de la entrega de los productos en las instalaciones del cliente.

Gastos

Los gastos son reconocidos con base al principio del devengado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

(l) Ingresos financieros y costos financieros

Los ingresos financieros están compuestos principalmente por ingresos por intereses. Los ingresos por intereses fueron reconocidos en resultados al costo amortizado, utilizando el método de interés efectivo.

Los costos financieros están compuestos principalmente por gastos por intereses en préstamos o financiamientos, y el saneamiento del descuento de las obligaciones por planes de beneficios definidos. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica para capitalización de interés, se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

(m) Impuesto a la renta

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

3. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS (continuación)

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido en resultados excepto que se relacione a partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

i. Impuesto corriente

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores, o en su defecto hasta el cierre del ejercicio económico 2019 en relación a la perdida registrada no existe reconocimiento de gasto por este concepto.

ii. Impuesto diferido

El impuesto a la renta diferido fue reconocido sobre las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporales que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afecta la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

La medición de los impuestos diferidos refleja las consecuencias tributarias que se derivan de la forma en que la compañía espera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar el valor registrado de sus activos y pasivos.

El impuesto a la renta diferido fue medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporales de acuerdo a la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados y consecuentemente se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto si existe un derecho legal exigible de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a la renta, aplicados por la misma autoridad tributaria.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a ejercicios futuros y diferencias temporales deducibles, en la medida en que sea probable que estarán disponibles ganancias gravables futuras contra las que pueden ser utilizados. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha del estado de situación financiera y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

ACERÍAS NACIONALES DEL ECUADOR SOCIEDAD ANÓNIMA (A.N.D.E.C.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

3. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS (continuación)

i. Exposición tributaria

Al determinar los montos de los impuestos corrientes e impuestos diferidos la Compañía consideró el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La Compañía cree que la acumulación de sus pasivos tributarios fue adecuada para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior.

Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determinen.

4. CAMBIOS EN LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

La Compañía aplicó consistentemente las políticas de contabilidad a todos periodos presentados en los estados financieros adjuntos.

5. NORMAS CONTABLES, NUEVAS Y REVISADAS, EMITIDAS, PERO AÚN NO DE APLICACIÓN EFECTIVA

Las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas fueron emitidas con fecha de aplicación para períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2019 y no han sido consideradas en la preparación de estos estados financieros:

| Norma Internacional de Información Financiera | | Modificaciones | Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de: |
|---|---------------------------|---|---|
| NIIF 3 | Combinaciones de negocios | <p>Aclara que obtener control de una empresa que es una operación conjunta es una adquisición por etapas (mejoras anuales ciclo 2015-2017).</p> <p>Aclaraciones sobre la definición de negocio.</p> | <p>1 de enero de 2019</p> <p>1 de enero de 2020</p> |
| NIIF 9 | Instrumentos financieros | Enmiendas a la NIIF 9 (instrumentos financieros) relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados. | 1 de enero de 2019 |

ACERÍAS NACIONALES DEL ECUADOR SOCIEDAD ANÓNIMA (A.N.D.E.C.)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

5. NORMAS CONTABLES, NUEVAS Y REVISADAS, EMITIDAS, PERO AÚN NO DE APLICACIÓN EFECTIVA (continuación)

| Norma Internacional de Información Financiera | | Modificaciones | Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de: |
|---|---|---|---|
| NIIF 11 | Acuerdos conjuntos | Aclara que sobre la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que constituye una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenidas en la operación conjunta (mejoras anuales ciclo 2015-2017). | 1 de enero de 2019 |
| NIIF 16 | Arrendamientos | Sustituirá a la NIC 17, y a las interpretaciones asociadas: CINIIF 4, SIC 15 y 27. La novedad radica en un modelo contable único para todos los arrendatarios, que incluirán en el balance todos los arrendamientos (con algunas limitadas excepciones) con un impacto similar al de los actuales arrendamientos financieros (habrá amortización del activo por el derecho de uso y un gasto financiero por el costo amortizado del pasivo). | 1 de enero de 2019 |
| NIIF 17 | Contratos de seguro | Norma que reemplazará a la NIIF 4 “Contratos de Seguros” | 1 de enero de 2021 |
| NIC 1 y NIC 8 | Presentación de EF y políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores | Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones | 1 de enero de 2019 |
| NIC 12 | Impuesto a las ganancias | Aclara que el impuesto sobre la renta de los dividendos sobre instrumentos financieros clasificados como capital deben reconocerse de acuerdo donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron utilidades distribuibles. (mejoras anuales ciclo 2015-2017) | 1 de enero de 2019 |

ACERÍAS NACIONALES DEL ECUADOR SOCIEDAD ANÓNIMA (A.N.D.E.C.)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

5. NORMAS CONTABLES, NUEVAS Y REVISADAS, EMITIDAS, PERO AÚN NO DE APLICACIÓN EFECTIVA (continuación)

| Norma Internacional de Información Financiera | | Modificaciones | Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de: |
|---|---|---|---|
| NIC 19 | Beneficios a los empleados | Aclaran la contabilidad de las modificaciones, reducciones y liquidaciones del plan de beneficios definidos | 1 de enero de 2019 |
| NIC 23 | Costos por préstamos | Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado correspondiente esté listo para su uso o venta prevista, se convierte en parte de los préstamos generales. (mejoras anuales ciclo 2015-2017) | 1 de enero de 2019 |
| NIC 28 | Inversiones en asociadas y negocios conjuntos | Aclara sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional | 1 de enero de 2019 |
| CINIIF 23 | | Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta y el uso de la NIC 12 y no la NIC 37 para la contabilización de éstos. | 1 de enero de 2019 |

6. DETERMINACIÓN DE VALORES RAZONABLES

Las políticas contables de la compañía requirieron se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables.

Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento

El valor razonable de los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento (medición categorizada en el nivel 2 de valor razonable) se estimó al valor presente de los flujos de efectivo futuros descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de medición. Este valor razonable se determina al momento de reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales.

ACERÍAS NACIONALES DEL ECUADOR SOCIEDAD ANÓNIMA (A.N.D.E.C.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

6. DETERMINACIÓN DE VALORES RAZONABLES (continuación)

El monto en libros de los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se aproxima a su valor razonable debido a que las tasas de interés que devengan se aproximan a las del mercado.

Préstamos y partidas por cobrar

El valor razonable de los préstamos y partidas por cobrar se estimaron al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de medición. Las cuentas por cobrar comerciales sin tasa de interés son medidas al monto de la factura si el efecto del descuento es inmaterial. Este valor razonable se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales.

El monto en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo.

Otros pasivos financieros

El valor razonable, que se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de medición.

El valor razonable de los préstamos y obligaciones (medición categorizada en el nivel 2 de valor razonable) se aproximan a su monto en libros puesto que las tasas de interés de los mismos son similares a las tasas de mercado para instrumentos financieros de similares características.

Los montos registrados de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

7. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFECTIVO

El detalle de efectivo y equivalentes a efectivo es como sigue:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---------------------|-------------------|------------------|
| | (US dólares) | |
| Depósitos en bancos | 1.972.441 | 4.090.826 |
| Valor nominal | <u>14.872.955</u> | <u>336.723</u> |
| Total | <u>16.845.396</u> | <u>4.427.549</u> |

ACERÍAS NACIONALES DEL ECUADOR SOCIEDAD ANÓNIMA (A.N.D.E.C.)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

7. EFEKTIVO Y EQUIVALENTES A EFEKTIVO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están compuestos como sigue:

Depósitos en bancos.- corresponde principalmente saldos en cuentas corrientes bancarias que no generan intereses en Bancos: Bolivariano C.A. por US\$ 721.945 (US\$ 603.566 en el 2018), Banco General Rumiñahui S.A. por US\$ 488.243 (US\$ 1.430.920 en el 2018) y Banco del Pacífico US\$ 349.743 (US\$ 874.160 en el 2018).

Valor nominal.- corresponde a depósitos temporales de overnight en Banco del Pichincha C.A. por US\$ 477.455, inversiones en Banco Bolivariano C.A. por US\$ 5.395.500 y US\$ 9.000.000 suscitas en septiembre y diciembre de 2019 respectivamente, con tasa de interés del 7% y 6,10%, respectivamente, plazo de 240 y 61 días, respectivamente, fondos recibidos de los accionistas, aprobado en Junta.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 en los flujos de efectivo, fue considerado todas las inversiones.

8. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la compañía no mantuvo activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.

9. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están compuestos como sigue:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| | (US dólares) | |
| Clientes | 17.805.936 | 18.045.501 |
| Provisión por deterioro de cuentas por cobrar | (5.089.043) | (4.648.716) |
| Subtotal | <u>12.716.893</u> | <u>13.396.785</u> |
| Otras Cuentas por cobrar | | |
| Accionistas | 128.230 | 129.230 |
| Funcionarios y empleados | 445.160 | 615.599 |
| Anticipos a proveedores | 1.064.429 | 1.139.616 |
| Otros | . . . | 54.354 |
| Subtotal | <u>1.637.819</u> | <u>1.938.799</u> |
| Provisión por deterioro de otras cuentas por cobrar | (569.653) | (332.576) |
| Subtotal | <u>1.068.166</u> | <u>1.606.223</u> |
| Total | <u>13.785.059</u> | <u>15.003.008</u> |

ACERÍAS NACIONALES DEL ECUADOR SOCIEDAD ANÓNIMA (A.N.D.E.C.)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

9. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR (continuación)

Cuentas, representa créditos otorgados principalmente por ventas varillas, mallas de acero, los cuales fueron recuperados en un promedio de 90 días y no generaron intereses.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la antigüedad de las cuentas por cobrar clientes fue como sigue:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| | (US dólares) | |
| Por vencer | 5.079.205 | 4.218.681 |
| Vencidos: | | |
| De 1 a 30 días | 1.731.789 | 2.896.839 |
| De 31 a 90 días | 250.973 | |
| De 91 a 180 días | 169.560 | 459.790 |
| De 181 a 360 días | 259.115 | |
| Mayor a 360 días | * 10.315.293 | 10.470.191 |
| Total | <u>17.805.936</u> | <u>18.045.501</u> |

*Memorandum GF-CC-234-2019, señala saldo de cartera mayor a 361 US\$ 10.374.567, más US\$ 219.075 de dos clientes no que están en el RIB, total US\$ 10.593.642.

El movimiento de la provisión por deterioro fue como sigue:

| | <u>Cuentas por Cobrar Clientes</u> | <u>Otras Cuentas por Cobrar</u> |
|---|------------------------------------|---------------------------------|
| | | (US dólares) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2017 | 3.292.969 | 332.576 |
| Provisión cargada a resultados | <u>1.355.747</u> | <u>0</u> |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | 4.648.716 | 332.576 |
| Reverso de provisión | (39.687) | 0 |
| Provisión cargada a resultados acumulados | 0 | 237.077 |
| Provisión cargada a resultados | <u>480.013</u> | <u>0</u> |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | <u>5.089.043</u> | <u>569.653</u> |

El reconocimiento de deterioro de cuentas por cobrar clientes del periodo 2019 y 2018 ascendió a US\$ 480.013 y US\$ 1.355.747, respectivamente, como afectación en resultados del año, y el reconocimiento de deterioro de otras cuentas por cobrar de US\$ 237.077 se detalló más adelante el análisis del riesgo y reconocimiento de deterioro.

ACERÍAS NACIONALES DEL ECUADOR SOCIEDAD ANÓNIMA (A.N.D.E.C.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

9. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR (continuación)

En octubre de 2019, se celebró mediante escritura de dación en pago otorgada por el Fideicomiso Torres del Castillo a A.N.D.E.C. por US\$ 167.072, se recibe un inmueble (oficina) como parte de pago por la cancelación de la deuda más intereses que mantiene la Compañía Constructora MOVIEC S.A., inmueble recibido en abril de 2020.

En julio del 2019, se celebró mediante escritura de dación en pago otorgada por Compañía Industrias de Concreto Roca C.A. a favor de A.N.D.E.C por US\$ 184.508, se recibe un departamento en el edificio Rivers Towers - Samborondon, como cancelación de la deuda que mantiene más los intereses de mora, el inmueble fue recibido en febrero de 2020.

10. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están compuestos como sigue:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| | (US dólares) | |
| Materia Prima | 10.822.266 | 5.191.908 |
| Provisión | (1.364.136) | (1.364.136) |
| Subtotal | <u>9.458.130</u> | <u>3.827.772</u> |
| Producto Terminado | 9.431.526 | 6.972.406 |
| Provisión | (1.447.747) | (1.447.746) |
| Subtotal | <u>7.983.779</u> | <u>5.524.660</u> |
| Repuestos | 8.167.203 | 8.417.545 |
| Obsolescencia repuestos | (80.701) | (80.702)* |
| Ajustes repuestos estratégicos | (912.451) | (936.698) |
| Subtotal | <u>7.174.051</u> | <u>7.400.145</u> |
| Suministros y Materiales | 246.277 | 224.402 |
| Inventarios en Transito | 404.325 | 1.426.461 |
| Otros | 104.809 | 36.661 |
| Provisión por Obsolescencia | (85.760) | (85.760) |
| Total | <u>25.285.611</u> | <u>18.354.341</u> |

*Reclasificación en el año 2019

Al 31 de diciembre de 2019, productos terminados incluyó principalmente 11.783,87 TM de varillas (barras) por US\$ 7.266.585,50; 1.887,29 TM de rollos por US\$ 1.239.371 y 1.227,18 TM de mallas y perfiles por US\$ 858.397. Al 31 de diciembre de 2018, productos terminados incluyó principalmente 7.489,50 TM de varillas (barras) por US\$ 4.883.812; 1.650,21 TM de rollos por US\$ 1.087.644 y 1.190,32 TM de mallas por US\$ 849.887.

Repuestos representó inventario utilizado para el mantenimiento de maquinarias, las cuales no se estimaron consumir en el periodo corriente, encontrándose un alto porcentaje con rotación baja y sin movimiento.

ACERÍAS NACIONALES DEL ECUADOR SOCIEDAD ANÓNIMA (A.N.D.E.C.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

10. INVENTARIOS (continuación)

Materia prima al 31 de diciembre de 2019, incluyó principalmente 41.169,18 TM de chatarra por US\$ 8.563.567,31, palanquillas por US\$ 1.325.583,89 y materiales fundentes y aditivos por US\$ 933.115. Al 31 de diciembre de 2018, incluyó principalmente 22 424,32 TM de chatarra por US\$ 4.665.651, palanquillas por US\$ 341.166 y materiales fundentes y aditivos por US\$ 186.184.

Las existencias se registraron al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo se determinó usando el método promedio ponderado MAUC, el valor neto de realización es el valor de uso estimado en el curso normal de las operaciones. El costo de los productos terminados incluyó todos los costos de mano de obra directa, mano de obra indirecta y costos indirectos de fabricación incurridos en proceso de producción.

El movimiento de las provisiones de inventario fue como sigue:

| | Valuación productos terminado | Ajuste repuestos estratégicos | Valuación costo estándar | Valuación materia prima | Valuación materiales y herramientas | Provisión obsolescencia | Total |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|---|----------------------------|-------------|
| Saldo -31-12-2017 | (2.647.675) | (925.348) | | | | (85.760) | (3.658.783) |
| Provisiones | | | (1.572.248) | | | | (1.572.248) |
| Reversión de provisiones en el costo | | | 1.572.248 | | | | 1.572.248 |
| Reclasificación entre inventarios | 1.444.837 | | | (1.364.136) | (80.701) | | 0 |
| Reclasificación de pasivo | (244.909) | | | | | | (244.909) |
| Ajustes al costo de inventarios de repuestos | _____ | (11.350) | _____ | _____ | _____ | _____ | (11.350) |
| Saldo 31-12 2018 | (1.447.747) | (936.698) | 0 | (1.364.136) | (80.701) | (85.760) | (3.915.042) |
| Ajustes al costo de inventarios de repuestos | _____ | 24.247 | _____ | _____ | _____ | _____ | 24.247 |
| Saldo 31-12-2019 | (1.447.747) | (912.451) | 0 | (1.364.136) | (80.701) | (85.760) | (3.890.795) |

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES-CUENTAS POR COBRAR IMPUESTOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están compuestos como sigue:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|------------------|------------------|
| | (US dólares) | |
| Impuesto al Valor Agregado | 380.515 | 325.573 |
| Anticipo de impuesto a la renta | 498.919 | 0 |
| Retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta | 1.582.888 | 1.178.201 |
| Retenciones en la fuente del Impuesto al Valor Agregado | 53.376 | 37.518 |
| Impuesto a la Salida de Divisas (años 2017 y 2018) | <u>1.562.990</u> | <u>1.602.490</u> |
| Total | <u>4.078.688</u> | <u>3.143.782</u> |

ACERÍAS NACIONALES DEL ECUADOR SOCIEDAD ANÓNIMA (A.N.D.E.C.)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

12. ACTIVOS MANTENIDOS PARA LA VENTA

El saldo de activos mantenidos para la venta correspondió a tres compactadoras, cuya baja fue autorizada por Directorio de la Compañía durante el primer trimestre del año 2012, programándose para el año 2013 el remate de esos activos. Hasta el cierre de 2019 no fue posible concluir con el proceso de venta de estos activos; sin embargo, la administración durante el 2019 realizó las gestiones ante la máxima autoridad para iniciar el proceso de chatarrización.

Los activos mantenidos para la venta, fueron registrados al valor razonable menos los costos de venta, al 31 de diciembre 2012, para lo cual la compañía contó con la asesoría de un perito calificado por la Superintendencia de Compañías; a esa fecha el valor en libros era US\$ 655.387 por lo que una pérdida de US\$365.676 fue reconocida en los resultados del año 2012.

Para el año 2015, se reconoció el monto de US\$ 790.163 con cargo a activos disponibles para la venta, registrados a valor razonable según informe de perito debidamente calificado por la Superintendencia de Compañías, se registró el deterioro de este grupo de activos por US\$ 1.919.396 con cargo a resultados de 2015.

| (US dólares) | |
|-----------------------|------------------|
| Equipo de Computación | 3.267 |
| Maquinarias y Equipos | 1.058.378 |
| Muebles y Enseres | 3.030 |
| Vehículos | <u>15.200</u> |
| Total | <u>1.079.875</u> |

ACERÍAS NACIONALES DEL ECUADOR SOCIEDAD ANÓNIMA (A.N.D.E.C.)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

12. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Durante los años 2019 y 2018, el movimiento de esta cuenta se presenta como sigue:

| AÑO 2019 | Mueble, enseres y equipos de oficina | | | | | | | | | | Repuestos Estratégicos | Otros activos | Puente | Total |
|--|---|-------------------------|---------------------|---------------------------|------------------------------|---------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|---------------------------|------------------|---------------------|-------|
| | Edificios instalaciones y mejoras de terreno | Maquinaria y equipos | Vehículos | Equipos de Computación | Construcciones en proceso | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | |
| Costo: | | | | | | | | | | | | | | |
| Saldo al 31-12-2018 | 8.569.211 | 35.491.808 | 145.871.397 | 1.005.506 | 2.081.124 | 1.381.202 | 40.389 | 1.597.194 | 895.501 | | | | 196.933.332 | |
| Adiciones | | | 549.929 | 3.038 | | 44.655 | 277.457 | 333.903 | 85.952 | 63.793 | | | 1.358.727 | |
| Reversión por desmantelamiento (notas 13 y 15) | | (590.685) | | | | | | | | | | | (590.685) | |
| Consumos | | | | | | | | | | | | | (48.354) | |
| Amortización | | | | | | | | | | | | | (311.086) | |
| Reclasificación a provisión de invent. | | | | | | | | | | | | | (24.247) | |
| Fracción de parada | | | | | | | | | | | | | (71.456) | |
| Activación | | 12.783 | | | | | | | | | | | | |
| Saldo al 31-12-2019 | <u>8.569.211</u> | <u>34.913.906</u> | <u>146.421.326</u> | <u>1.008.544</u> | <u>2.081.124</u> | <u>1.425.857</u> | <u>(12.783)</u> | <u>305.063</u> | <u>1.524.308</u> | <u>933.099</u> | <u>63.793</u> | | <u>197.246.231</u> | |
| Depreciación acumulada: | | | | | | | | | | | | | | |
| Saldo al 31-12-2018 | | (6.079.248) | (49.079.277) | (747.810) | (1.934.225) | (1.324.989) | | | | | | | (59.165.549) | |
| Ajuste a patrimonio | | 74.218 | | | | | | | | | | | 74.218 | |
| Adiciones | | (837.270) | (4.440.033) | (67.778) | (64.535) | (49.478) | | | | | | | (5.459.094) | |
| Saldo al 31-12-2019 | | <u>(6.842.300)</u> | <u>(53.519.310)</u> | <u>(815.588)</u> | <u>(1.998.760)</u> | <u>(1.374.467)</u> | | | | | | | <u>(64.550.425)</u> | |
| Valor en libros neto | | | | | | | | | | | | | | |
| Al 31-12-2018 | <u>8.569.211</u> | <u>29.412.560</u> | <u>96.792.120</u> | <u>257.696</u> | <u>146.900</u> | <u>56.213</u> | <u>40.389</u> | <u>1.597.194</u> | <u>895.501</u> | | | | <u>137.767.784</u> | |
| Al 31-12-2019 | <u>8.569.211</u> | <u>28.071.606</u> | <u>92.902.016</u> | <u>192.956</u> | <u>82.364</u> | <u>51.390</u> | <u>305.063</u> | <u>1.524.308</u> | <u>933.099</u> | <u>63.792</u> | | | <u>132.695.806</u> | |

ACERÍAS NACIONALES DEL ECUADOR SOCIEDAD ANÓNIMA (A.N.D.E.C.)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

13. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS (continuación)

| AÑO 2018 | Terrenos | Edificios | Maquinaria | Mueble, enseres | Vehículos | Equipos de | Construccio | Repuestos | Otros | Total |
|--------------------------------|-----------|--|-------------|-----------------|-----------|------------|-------------|-----------|---------|-------------|
| | | instalaciones y mejoras de terreno | | | | | | | | |
| Costo: | | | | | | | | | | |
| Saldo al 31-12-2017 | 8.569.211 | 34.464.191 | 145.870.299 | 1.005.506 | 2.081.124 | 1.381.202 | 1.047.373 | 1.792.661 | 910.878 | 197.122.445 |
| Adiciones | | | 1.098 | | | | 20.633 | 150.267 | 20.446 | 192.444 |
| Consumos | | | | | | | | -345.734 | -35.823 | -381.557 |
| Activación | | 1.027.617 | | | | | 1.027.617 | | | 0 |
| Saldo al 31-12-2018 | 8.569.211 | 35.491.808 | 145.871.397 | 1.005.506 | 2.081.124 | 1.381.202 | 40.389 | 1.597.194 | 895.501 | 196.933.332 |
| Depreciación acumulada: | | | | | | | | | | |
| Saldo al 31-12-2017 | | 5.284.849 | 45.065.598 | 675.815 | 1.845.744 | 1.258.326 | | | | 54.130.332 |
| Adiciones | | 794.399 | 4.013.679 | 71.995 | 88.480 | 66.663 | | | | 5.035.216 |
| Saldo al 31-12-2018 | | 6.079.248 | 49.079.277 | 747.810 | 1.934.224 | 1.324.989 | | | | 59.165.547 |
| Valor en libros neto | | | | | | | | | | |
| Al 31-12-2017 | 8.569.211 | 29.179.342 | 100.804.700 | 329.691 | 235.380 | 122.877 | 1.047.373 | 1.792.661 | 910.878 | 142.992.112 |
| Al 31-12-2018 | 8.569.211 | 29.412.560 | 96.792.120 | 257.696 | 146.900 | 56.213 | 40.389 | 1.597.194 | 895.501 | 137.767.784 |

ACERÍAS NACIONALES DEL ECUADOR SOCIEDAD ANÓNIMA (A.N.D.E.C.)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

13. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019, según repuesta CFN presentó prenda industrial por US\$ 12.644.028, bienes inmuebles US\$ 70.580.549, total US\$ 83.224 577.

Los elementos de propiedad, planta y equipo se valorizaron inicialmente a su costo que comprendió su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado. Revalorización efectuada en el año 2010.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo fueron rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representaron un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil, fueron capitalizados aumentando el valor de los bienes. Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, fueron registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

El valor residual y la vida útil de los activos fueron revisados y ajustados, en cada cierre de balance.

Construcciones en proceso

El detalle de construcciones en proceso fue el siguiente:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---------------------------------------|----------------|---------------|
| | (US dólares) | |
| Centro de Distribución Yaguachi | 230.854 | 34.244 |
| Almacenamiento de desechos peligrosos | 0 | 5.984 |
| Maquina techo metálico | 72.997 | 161 |
| Pavimentación de Materia Prima | <u>1.212</u> | <u>0</u> |
| Total | <u>305.063</u> | <u>40.389</u> |

Durante el año 2019 se procedió con la activación del Proyecto Almacenamiento de desechos peligrosos, por US\$ 12.783, el monto de US\$ 305.063 correspondió a proyectos menores que se encontraron en curso al cierre de 2019 tales como: Centro de Distribución Yaguachi, Máquina de techo y Pavimentación de Patio.

ACERÍAS NACIONALES DEL ECUADOR SOCIEDAD ANÓNIMA (A.N.D.E.C.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

13. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS (continuación)

Materia Prima; para el caso del proyecto *Maquina de Techo Metálico* este incrementará una nueva línea de producción de techos permitiendo ampliar el portafolio de productos que comercializa la compañía a partir del 2020.

Al 31 de diciembre de 2019, fue reversado saldo de pasivo por desmantelamiento por US\$ 590.685 (nota 15) de los siguientes inmuebles:

| Código | Ubicaci ón | Catego ría | Activo Fijo | Compra | Costo | % Desma. | Costo Desmantelamie nto |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|---------------|--------------|---------------------|--|
| 1007877 | 105051 | ED1000 | BODEGA DE MATERIALES | 30042013 | 471.835,74 | 10% | 47.183,57 |
| 1007878 | 105051 | ED1000 | BODEGA DE INSUMOS Y R | 30042013 | 314.557,16 | 10% | 31.455,72 |
| 1008322 | 303024 | ED1000 | NAVE INDUSTRIAL MAQUI | 13032014 | 5.076.132,12 | 4% | 203.045,28 |
| 1008526 | 303021 | ED1000 | NAVE INDUSTRIAL PROYE | 26022013 | 5.169.843,06 | | 309.000,00 |
| 11.032.368,08 | | | | | | | 590.684,57 |

14. PRÉSTAMOS Y OBLIGACIONES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se presentan y clasifican como sigue:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| | (US dólares) | |
| Corporación Financiera Nacional (CFN) | 31.049.443 | 38.397.255 |
| Banco Bolivariano C.A. | 5.395.487 | 658.323 |
| Intereses Acumulados | 241.257 | 153.003 |
| Sobregiro | <u>43.720</u> | <u>0</u> |
| Subtotal | 36.729.907 | 39.208.581 |
| Costo amortizado por obligaciones financieras | 0 | 256.525 |
| Total | <u>36.729.907</u> | <u>39.465.106</u> |
| Corriente | 15.161.116 | 8.159.138 |
| No corriente | <u>21.568.791</u> | <u>31.305.968</u> |
| Total | <u>36.729.907</u> | <u>39.465.106</u> |

Los préstamos adquiridos con la Corporación Financiera Nacional (CFN) por US\$ 31.049.443 fueron obtenidos en 2017 para capital de trabajo, compra de materia prima (chatarra) y para financiamiento de activos fijos.

El préstamo de la CFN devengó tasa de interés de operaciones, reajustable cada tres meses entre el 8.71% y el 9,02% al 31 de diciembre de 2019.

En garantía de las obligaciones con CFN por US\$ 31.049.443, la Compañía constituyó hipotecas abiertas sobre terrenos, prendas industriales sobre equipos, maquinarias y planta con valor asegurable de reposición US\$ 83.224.577 entre marzo y abril de 2020.

ACERÍAS NACIONALES DEL ECUADOR SOCIEDAD ANÓNIMA (A.N.D.E.C.)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

14. PRÉSTAMOS Y OBLIGACIONES (continuación)

Los vencimientos anuales de obligaciones a largo plazo, con CFN y Banco Bolivariano C.A., comprenden:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-------|-------------------|-------------------|
| | (US dólares) | |
| 2019 | 0 | 8.006.136 |
| 2020 | 14.876.139 | 9.480.652 |
| 2021 | 9.480.652 | 9.480.652 |
| 2022 | 9.480.652 | 9.480.652 |
| 2023 | <u>2.607.486</u> | <u>2.607.486</u> |
| Total | <u>36.444.930</u> | <u>39.055.579</u> |

15. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS Y GASTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están compuestos como sigue:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| | (US dólares) | |
| Cuentas por pagar | | |
| Proveedores locales | 1.670.411 | 1.678.100 |
| Proveedores del exterior | 959.048 | 50.718 |
| Compañías relacionadas | 27.912.965 | 28.677.211 |
| Anticipos clientes | 63.042 | 218.618 |
| Provisiones de gastos por pagar | 1.257.670 | 1.038.418 |
| Otros | <u>1.198.059</u> | <u>1.662.518</u> |
| Total | <u>33.061.195</u> | <u>33.325.583</u> |
| Corriente | 9.096.611 | 9.360.999 |
| No corriente | <u>23.964.584</u> | <u>23.964.584</u> |
| Total | <u>33.061.195</u> | <u>33.325.583</u> |

Cuentas por pagar. - Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, representaron saldos por pagar a proveedores de materia prima, materiales, suministros y servicios utilizados durante el proceso productivo. El período de crédito promedio fue de 45 a 90 días desde la fecha de la factura.

Compañías relacionadas. - Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, representaron saldos por pagar de regalías de los años 2012 al 2014 de acuerdo a contratos firmados con ISSFA por US\$ 23.964.584. El en año 2019 se firma un convenio de Pago mediante Acta de Mediación No. 008, CMAT-2019-QUIT de fecha 10 de enero de 2019 con la relacionada HOLDINGDINE S.A. por US\$ 4.721.861 incluidos intereses (US\$ 3.947.732 saldo al 31 de diciembre de 2019), según tabla de amortización pagaderos hasta marzo del 2022.

Otros.- Al 31 de diciembre de 2019, fue reversado saldo de pasivo por desmantelamiento por US\$ 590.685 (nota 13).

ACERÍAS NACIONALES DEL ECUADOR SOCIEDAD ANÓNIMA (A.N.D.E.C.)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

16. IMPIUESTO A LA RENTA

Gasto de impuesto a la renta

Los resultados del periodo en análisis no registraron gasto de impuesto a la renta y el reconocimiento de impuestos diferidos fue cargado en su totalidad a resultados y se desglosa:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|--------------|-------------|
| | (US dólares) | |
| Impuesto a la renta corriente del año | 0 | 1.377.883 |
| Impuesto a la renta diferido (US\$ constitución del activo por US\$ 171.193 y reverso del pasivo por US\$ 275.563) | (446.756) | (496.604) |
| Total | (446.756) | 881.279 |

Impuesto a la renta corriente

El cargo por Impuesto a la Renta corriente se calculó mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecieron una tasa de impuesto del 25% en el año 2019 de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año, y sobre el saldo no reinvertido se aplicará la tarifa vigente del 25%.

La compañía estuvo obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de Impuesto a la Renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, el que fue calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables. Del valor resultante se restaron las retenciones en la fuente efectuadas en el ejercicio fiscal anterior.

Hasta el año 2018, cuando el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el año 2018 la compañía registró el anticipo mínimo calculado considerando que dicho anticipo fue mayor que el impuesto a la renta causado sobre la base del 25% sobre las utilidades gravables y, al generarse pérdida tributaria del ejercicio 2019 no generó impuesto a la renta corriente.

ACERÍAS NACIONALES DEL ECUADOR SOCIEDAD ANÓNIMA (A.N.D.E.C.)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

16. IMUESTO A LA RENTA (continuación)

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|----------------------|----------------------|
| | (US dólares) | |
| Resultado antes de provisión para impuesto a la renta | (4.657.025) | (7.117.615) |
| (-) Dividendos exentos | 0 | (24.250) |
| (-) Otras rentas exentas | 0 | (37.468) |
| Gastos no deducibles | 2.264.875 | 4.018.029 |
| Gastos incurridos para generar ingresos exentos | <u>0</u> | <u>68.210</u> |
| Pérdida gravable | (2.392.150) | (3.093.094) |
| Anticipo impuesto a la renta determinado | 498.919 | 1.377.884 |
| Saldo del anticipo pendiente de pago | 0 | 850.933 |
| Crédito Tributario generado por Anticipo | (498.919) | 0 |
| Retenciones en la fuente IR | (705.789) | (648.160) |
| Crédito tributario de IR años anteriores | (877.099) | (1.322.143) |
| Crédito tributario generador por ISD años anteriores | (<u>1.562.990</u>) | (<u>1.661.322</u>) |
| Saldo a favor | (<u>3.644.797</u>) | (<u>2.780.692</u>) |

De acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes el exceso de retenciones en la fuente de impuesto a la renta sobre el impuesto causado, puede ser compensado directamente con el impuesto a la renta o sus anticipos de períodos futuros o puede ser recuperado previa presentación de la solicitud respectiva.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Para el año 2019 la tarifa aplicada es el 25%, por lo que el impuesto diferido fue calculado considerando los cambios de la tasa impositiva.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos reconocidos fueron atribuibles según se indica abajo y su movimiento fue el siguiente:

ACERÍAS NACIONALES DEL ECUADOR SOCIEDAD ANÓNIMA (A.N.D.E.C.)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

16. IMUESTO A LA RENTA (continuación)

| | Reconocido en <u>31/12/2017</u> | Reconocido en <u>31/12/2018</u> | Reconocido en <u>31/12/2019</u> |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| | <u>resultados</u> | <u>resultados</u> | <u>resultados</u> |
| Impuesto diferido atribuible a: | | | (US dólares) |
| Jubilación patronal | 0 | 248.241 | 166.090 |
| Desahucio | 0 | 92.587 | 5.104 |
| Subtotal | 0 | 340.828 | 171.194 |
| Impuesto diferido pasivo atribuible a: | | | 0 |
| Propiedad, planta y equipo | (3.158.962) | 155.775 | 275.563 |
| Subtotal | (3.158.962) | 155.775 | 275.563 |
| Impuesto diferido (pasivo) neto | (3.158.962) | 496.603 | 446.757 |
| | | (2.662.359) | (2.215.602) |

Estatus fiscal

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía por el ejercicio impositivo de 2015, en relación a la Auditoria del año en mención, esta concluyo en 2019.

Mediante trámite 109012019537179 de fecha 10 de octubre de 2019 se presenta ante la Administración Tributaria la solicitud de Pago en exceso 2017, a la presente se encuentra en periodo de revisión por parte del Servicio de Rentas Internas.

Precios de transferencia

El Decreto Ejecutivo No. 2430, publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004, incorporó a la legislación ecuatoriana, con vigencia a partir de 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables, originados en operaciones con partes relacionadas. Adicionalmente durante el año 2008, mediante Resolución del Servicio de Rentas Internas (SRI) No. NAC-DGER2008-464, publicada el 25 de abril de 2008 en el Registro Oficial No. 324 se estableció que los requisitos para la presentación de información con referencia a dicha normativa tienen relación únicamente para las operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior. El 27 de mayo de 2015, mediante Resolución No. NAC-DGERCGC1500000455 la Administración Tributaria estable que los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a US\$ 3.000.000, deben presentar el Anexo de operaciones con partes relacionadas y si el monto acumulado es superior a US\$ 15.000.000 deberán presentar Anexo e Informe Integral de precios de transferencia.

A la fecha de este informe, no existen los factores que obligan a la Compañía a la emisión del estudio de precios de transferencia por el año 2019.

ACERÍAS NACIONALES DEL ECUADOR SOCIEDAD ANÓNIMA (A.N.D.E.C.)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

17. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre d 2019 y 2018, el desglose de beneficios a empleados fue el siguiente:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| | (US dólares) | |
| Sueldos por pagar | 15.326 | 24.543 |
| Beneficios sociales (legales) | 724.195 | 711.046 |
| Contribuciones de Seguridad Social | 338.720 | 321.289 |
| Otros | 32.387 | 69.154 |
| Reserva para pensiones de Jubil. Patronal (nota 18) | 8.200.414 | 7.700.519 |
| Reserva para indemnizaciones de desahucio (nota 18) | <u>1.620.624</u> | <u>1.352.973</u> |
| Total | <u>10.931.666</u> | <u>10.179.524</u> |
| Pasivos corrientes | 1.110.628 | 1.126.032 |
| Pasivos no corrientes | <u>9.821.038</u> | <u>9.053.493</u> |
| Total | <u>10.931.666</u> | <u>10.179.525</u> |

18. RESERVAS PARA PENSIONES DE JUBILACIÓN PATRONAL E INDEMNIZACIONES POR DESAHUCIO

El movimiento en el valor presente de las reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio fue el siguiente:

| | <u>Jubilación</u> | | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| | <u>Patronal</u> | <u>Desahucio</u> | <u>Total</u> |
| | (US dólares) | | |
| Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2017 | 7.375.891 | 1.405.615 | 8.781.506 |
| Costo por servicios actuales | 455.388 | 267.155 | 722.543 |
| Costo financiero | 537.577 | 103.194 | 640.771 |
| Perdida (ganancia) actuarial | (440.842) | (392.955) | (833.797) |
| Beneficios pagado | (187.511) | (30.773) | (218.284) |
| Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas | (41.447) | 0 | (41.447) |
| Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2018 (**) | 7.699.056 | 1.352.236 | 9.051.292 |
| Costo por servicios actuales | 307.765 | 72.128 | 379.893 |
| Costo financiero | 566.308 | 101.256 | 667.564 |
| Perdida (ganancia) actuarial | (164.297) | 247.973 | 83.676 |
| Beneficios pagado | <u>(209.704)</u> | <u>(152.970)</u> | <u>(362.674)</u> |
| Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2019(**) | <u>8.199.128</u> | <u>1.620.623</u> | <u>9.819.751</u> |

(**) Información obtenida de estudio actuarial al 31 de diciembre de 2018 y 2019 respectivamente, diferencias inmateriales con registros contables.

ACERÍAS NACIONALES DEL ECUADOR SOCIEDAD ANÓNIMA (A.N.D.E.C.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

18. RESERVAS PARA PENSIONES DE JUBILACIÓN PATRONAL E INDEMNIZACIONES POR DESAHUCIO (continuación)

Según se indica en el Código de Trabajo, todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio continuo o interrumpido, sin condición de edad, para una misma compañía tienen derecho a jubilación patronal, beneficio que se determina en base a los años de servicio, edad del empleado al momento del retiro y al promedio de la remuneración anual percibida en los cinco años previos a la fecha de retiro. Además, dicho Código establece que, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados.

La compañía acumuló este beneficio en base a estudios anuales elaborados por una firma de actuarios independientes. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el método de unidad de crédito proyectado, con este método, la Compañía atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el período corriente.

Las obligaciones se midieron según sus valores descontados, puesto que existe la posibilidad de que sean satisfechas muchos años después de que los empleados hayan prestado sus servicios y se determina el importe de las pérdidas y ganancias actuariales.

Las provisiones del plan de jubilación consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código del Trabajo, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de US\$ 20,00.

Los principales supuestos considerados en los estudios actuariales a la fecha de los estados financieros son los siguientes:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|-------------|--------------|
| Tasa de descuento | 8,48% | 7.72% |
| Tasa de incremento salarial corto plazo | 0.00% | |
| Tasa de incremento salarial largo plazo | 3,00% | 1.50% |
| Tasa de rotación | 11,39% | 12.89% |
| Tasa de mortalidad e invalidez | RV08 | TM IESS 2002 |

Análisis de sensibilidad

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos en los siguientes importes:

ACERÍAS NACIONALES DEL ECUADOR SOCIEDAD ANÓNIMA (A.N.D.E.C.)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

18. RESERVAS PARA PENSIONES DE JUBILACIÓN PATRONAL E INDEMNIZACIONES POR DESAHUCIO (continuación)

| | <u>Jubilación</u> | <u>Patronal</u> | <u>Desahucio</u> |
|---|-------------------|-----------------|------------------|
| | (US dólares) | | |
| Tasa de descuento +1,0% | 7.398.768 | 1.559.685 | |
| Tasa de descuento -1,0% | 9.164.188 | 1.687.476 | |
| Incremento salarial +1,0% | 8.488.074 | 1.690.642 | |
| Incremento salarial -1,0% | 7.958.232 | 1.555.903 | |
| Incremento del 10% del supuesto de rotación (11,4% a 12,5%) | 8.135.987 | 1.635.631 | |
| Decremento del 10% del supuesto de rotación (11,4% a 10,3%) | 8.269.345 | 1.604.714 | |
| Incremento en la tabla de mortalidad del 10,0% | 8.099.008 | 1.618.950 | |
| Decremento en la tabla de mortalidad del 10,0% | 8.308.012 | 1.622.303 | |

19. PATRIMONIO

a) Capital acciones

La compañía ha emitido únicamente acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de US\$ 10,00 cada una. Al 31 de diciembre de 2019 el total de acciones autorizadas, suscritas y pagadas fue de US\$ 7.985.000.

| <u>Accionistas</u> | <u>Nacionalidad</u> | <u>Acciones</u> | (US dólares) | <u>%</u> |
|-------------------------------|---------------------|-----------------|-------------------|----------------|
| Instituto de Seguridad Social | | | | |
| de las Fuerzas Armadas | Ecuatoriana | 7.484.560 | 74.845.600 | 93,73% |
| Personas naturales | Ecuatoriana | 500.440 | 5.004.400 | 6,27% |
| Total | | | <u>79.850.000</u> | <u>100,00%</u> |

La Resolución No. NAC-DGERCGC16-00000082 del Servicio de Rentas Internas (SRI), publicada en el Registro Oficial Suplemento No. 693 de febrero 18 de 2016, vigente para el ejercicio 2016; y la Resolución No. NAC-DGERCGC12-00777 publicada en el Registro Oficial No. 855 de diciembre 20 de 2012, reformada en febrero 15 de 2013, vigente para el ejercicio 2015; requirieron que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, reporten a la Autoridad Tributaria entre otras informaciones, la identidad, RUC, domicilio o residencia fiscal de los Accionistas, Partícipes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la empresa. La compañía en cumplimiento al referido requerimiento legal, remitió el anexo del ejercicio fiscal 2019 el 18 de febrero de 2019, en tanto que el anexo del ejercicio fiscal 2019 fue presentado el 14 de febrero de 2020.

ACERÍAS NACIONALES DEL ECUADOR SOCIEDAD ANÓNIMA (A.N.D.E.C.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

19. PATRIMONIO (continuación)

b) Aportes a futuras capitalizaciones

La compañía registra US\$ 27.500.000 como aporte del accionista mayoritario ISSFA Instituto de Seguridad Social de las Fuerzas Armadas, mediante Acta de Junta General de Accionistas celebrada el 15 de agosto de 2018 en el cual expresó:

“...La Junta General de Accionistas aprueba acoger la resolución del Directorio de la compañía, para la inyección de capital con un aporte a futuras capitalizaciones por parte del Accionista (...).”

El 26 de junio de 2019 el accionista principal ISSFA aportó US\$ 8.000.000 y el 25 de octubre de 2019 según Resolución de Consejo Directivo 19-07 el aporte de US\$ 13.000.000. En el 2018, el accionista principal aportó US\$ 6.500.000.

c) Reservas

Las reservas no están sujetas a distribución a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero pueden ser utilizadas para aumentar el capital acciones o para absorber pérdidas; su detalle fue como sigue:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| | (US dólares) | |
| Reserva legal | 17.378.479 | 17.378.479 |
| Reserva de capital | 6.829 | 6.829 |
| Reserva de valuación | <u>293.816</u> | <u>293.816</u> |
| Total | <u>17.679.124</u> | <u>17.679.124</u> |

Reserva legal: La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran a reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual hasta igualar por lo menos el 50% del capital en acciones. Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía generó pérdidas del ejercicio, por tanto, no se reconoció la expropiación de la Reserva Legal.

Reserva facultativa: De acuerdo con el artículo 297 de la Ley de Compañías, el estatuto o la junta general podrán acordar la formación de una reserva especial para prever situaciones indecisas o pendientes que pasen de un ejercicio a otro, estableciendo el porcentaje de beneficios destinados a su formación, el mismo que se deducirá después del porcentaje previsto en los incisos anteriores.

d) Otros resultados integrales

Corresponde a las pérdidas o ganancias actuariales que surgen de las nuevas mediciones de las obligaciones por planes de beneficios definidos, en el año 2019 la compañía constituyó el reconocimiento de US\$ 84.972 por ganancia actuarial.

ACERÍAS NACIONALES DEL ECUADOR SOCIEDAD ANÓNIMA (A.N.D.E.C.)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

19. PATRIMONIO (continuación)

e) Resultados acumulados por aplicación de NIIF

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011, estableció que el saldo acreedor resultante de los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, que se registraron en el patrimonio en una subcuenta denominada Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separada del resto de los resultados acumulados, no está sujeto a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizado para aumentar el capital acciones en la parte que excede al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, comprende lo siguiente:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|---------------------|----------------------|
| US dólares | | |
| Ajuste por costo amortizado pasivos financieros + | | |
| valor razonable activos financieros + | | |
| principalmente rubros que no califican como | | |
| activo | 295.103 | 551.628 |
| Ajuste por obsolescencia de inventarios | (28.103) | (28.103) |
| Ajuste por beneficios a los empleados | 817.092 | 817.092 |
| Ajuste por impuestos diferidos | 4.673.552 | 4.673.552 |
| Ajuste por costo atribuido de PPE | (24.144.517) | (24.070.299) |
| Total | <u>(18.386.873)</u> | <u>(18.056.130)</u> |

f) Resultados acumulados de ejercicios anteriores

Ley de Compañía en Art 297 establece que todo el remanente de las utilidades líquidas y realizadas que se obtuvieren en el respectivo ejercicio económico, que no se hubiere repartido o destinado a la constitución de reservas legales y facultativas, deberá ser capitalizado.

(US dólares)

| | | |
|------|--|---------------------|
| 2011 | Utilidad no distribuida | 1.177.448 |
| 2016 | Aplicaciones a utilidad no distribuida | 315.796 |
| 2016 | Utilidad no distribuida | 859.923 |
| 2017 | Perdida del ejercicio | (23.926.105) |
| 2018 | Perdida del ejercicio | (7.998.894) |
| 2019 | Perdida del ejercicio | (4.210.269) |
| | Total | <u>(33.782.101)</u> |

ACERÍAS NACIONALES DEL ECUADOR SOCIEDAD ANÓNIMA (A.N.D.E.C.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

19. PATRIMONIO (continuación)

Adicionalmente, mediante memos GF-2020-0051-M y GF-2020-0074-M-GD, se realizaron los siguientes ajustes que comprenden saldos de años anteriores y su efecto al patrimonio:

| | Resul. Acum. | Resultados |
|---|-----------------|-------------------|
| | Prov. | acumulados |
| | Adopción 1ra. | ejercicios |
| | <u>Vez NIIF</u> | <u>anteriores</u> |
| | | (US dólares) |
| - Ajus. por costo amortizado (oblig. financieras) | 256.525 | |
| - Reverso deprec. Acumul. x activos en desmantel. | 74.218 | |
| - Provisión de otras cuentas por cobrar | | (237.077) |
| - Comisariato (cxc) | | (100.879) |
| - Bancos | | (80.305) |
| - Provisión por deterioro cupones CORPEI | | (91.498) |
| - Valores por liquidar (activo) | | (91.415) |
| - Prov. de otras cuentas por cobrar (otros activos) | | (60.139) |
| - Facturas registradas (pasivo) | | 228.751 |
| - Factura por recibir (pasivo) | | 209.414 |
| - Saldos por pagar | | 79.643 |
| - Uniformes de trabajo | | 63.137 |
| - Corrección de sldos anterior. menor a US\$ 50.000 | . . | (94.069) |
| Total | <u>330.743</u> | <u>(174.437)</u> |

Dividendos

En el año 2018 y 2019 la compañía no distribuyó dividendos por el registro de perdida en los resultados de la compañía.

20. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

En el curso normal de sus operaciones la compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Marco de administración de riesgos

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como por el desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgos de la compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la compañía, fijar límites y controles adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. El departamento financiero tiene a su cargo la administración de

ACERÍAS NACIONALES DEL ECUADOR SOCIEDAD ANÓNIMA (A.N.D.E.C.)**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

20. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO (continuación)

riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por la Gerencia General. Dicho departamento identifica, evalúa y administra los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas correspondientes. La Gerencia proporciona por escrito guías y principios para la administración general de riesgos, así como políticas para cubrir áreas específicas.

Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades. La compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si el marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos a los que se enfrenta la compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente del efectivo y equivalente de efectivo y cuentas por cobrar comerciales.

El importe de los activos financieros en los estados de situación financiera adjuntos representa la máxima exposición al riesgo de crédito.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

La exposición de la compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente.

La administración ha establecido una política para controlar el riesgo crediticio bajo la cual se analiza a cada cliente actual y potencial individualmente para evaluar su solvencia, antes de autorizar las ventas a crédito. La revisión de la compañía incluyó calificaciones externas, las disponibles, y en algunos casos referencias bancarias y comerciales. Se estableció límites de venta para cada cliente, el periodo de crédito promedio sobre la venta de bienes fue de 45-60 días, los que representaron el monto abierto máximo que no requiere de aprobaciones de la Gerencia General; estos límites fueron revisados periódicamente.

Al monitorear el riesgo de crédito de los clientes, se agruparon según sus características de crédito, incluyendo si corresponden a un individuo o a una entidad legal, si son distribuidores, mayoristas o usuarios finales, su ubicación geográfica, industria, perfil de antigüedad, vencimiento y existencia de

ACERÍAS NACIONALES DEL ECUADOR SOCIEDAD ANÓNIMA (A.N.D.E.C.)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

20. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO (continuación)

dificultades financieras previas. Los clientes que se clasifican como de alto riesgo se incluyen en una lista de clientes restringidos y fueron monitoreados por la administración, y las ventas futuras se realizan con pagos adecuadamente garantizados.

La compañía estableció una provisión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar. Esta provisión se determinó en base a una evaluación específica que se relaciona con exposiciones individualmente significativas y con base a una evaluación colectiva para los saldos no significativos y su riesgo crediticio.

Pérdidas por deterioro

La antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales fue la siguiente:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| (US dólares) | | |
| Por vencer | 5.079.205 | 4.218.681 |
| Vencidos: | | |
| De 1 a 30 días | 1.731.789 | 2.896.839 |
| De 31 a 90 días | 250.973 | |
| De 91 a 180 días | 169.560 | 459.790 |
| De 180 a 360 días | 259.115 | |
| Mayor a 360 días | <u>10.315.293</u> | <u>10.470.191</u> |
| Total | <u>17.805.936</u> | <u>18.045.501</u> |

Al 31 de diciembre de 2019, la provisión por deterioro de cuentas por cobrar clientes, ascendió a US\$ 5.089.043, considerando la siguiente clasificación para el análisis del deterioro del periodo:

| | 31-dic-19 |
|----------------|-----------|
| 0- días | 1% |
| 1-90 días | 15% |
| 91 a 180 días | 25% |
| 181 a 360 días | 35% |

Efectivo y equivalentes a efectivo

Efectivo y equivalentes a efectivo por US\$ 16.845.396 al 31 de diciembre de 2019 (US\$ 4.427.548 al 31 diciembre 2018), al cierre del ejercicio económico 2019 mantuvimos fondos disponibles debido al aporte del accionista mayoritario ISSFA por US\$ 21.000.000 durante el año 2019, este fue destinado a mantener flujo operativo para la adquisición de materia prima e insumos para la producción de

ACERÍAS NACIONALES DEL ECUADOR SOCIEDAD ANÓNIMA (A.N.D.E.C.)**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

20. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO (continuación)

hierro, así también para dar cumplimiento en 2019 referente a obligaciones que se habían adquirido al término de 2018; y representan su máxima exposición al riesgo de crédito para estos activos. El efectivo y equivalentes a efectivo son mantenidos principalmente en bancos calificados entre el rango AAA y AAA- según agencias calificadoras de riesgo registradas en la Superintendencia de Bancos del Ecuador, así como en inversiones a corto plazo que generan intereses a favor de la compañía.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujo de efectivo; por lo general la Compañía tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos

operacionales, siendo prudente se mencione la falta de recurso económicos de la compañía debido a la situación actual por la cual atraviesa esta, así también se incluye el pago de obligaciones financieras cuando vencen; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente.

Riesgo de mercado

La exposición de la compañía al riesgo de mercado se presenta por los cambios en las tasas de cambio y tasas de interés que pudieran afectar los ingresos de la compañía o el valor de los activos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Riesgo de moneda

La compañía en lo posible, no entra en transacciones denominadas en monedas diferentes al US\$ dólar, moneda funcional, por lo que la Gerencia consideró que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda es irrelevante.

Administración de capital

ACERÍAS NACIONALES DEL ECUADOR SOCIEDAD ANÓNIMA (A.N.D.E.C.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

20. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO (continuación)

La política de la compañía es mantener un nivel de capital que le permita mantener la confianza de los inversionistas, los acreedores y sustentar el desarrollo futuro del negocio. El capital se compone del total del patrimonio. La compañía no es sujeta a requerimientos externos de incremento de capital. El enfoque de la compañía para la administración de capital durante el año fue proveer de recursos financieros para solventar oportunamente las obligaciones que mantiene con los proveedores locales, del exterior y de las instituciones financieras.

La compañía efectuó seguimiento al capital, utilizando el índice deuda neta - patrimonio ajustado. Para este propósito, deuda neta ajustada es definida como el total de pasivos menos efectivo y equivalentes de efectivo; y el patrimonio ajustado incluye todos los componentes del patrimonio.

El índice de deuda – patrimonio ajustado de la Compañía al término del período del estado de situación financiera era el siguiente:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|---------------------|--------------------|
| | (US dólares) | |
| Total pasivos | 85.418.580 | 88.237.913 |
| (Menos) efectivo y equivalentes de efectivo | <u>(16.845.396)</u> | <u>(4.427.549)</u> |
| Deuda neta | 68.573.184 | 83.810.364 |
| Total patrimonio | 109.618.583 | 92.757.519 |
| Índice deuda neta ajustada al patrimonio | 0,63 | 0,90 |

21. TRANSACCIONES Y SALDOS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Transacciones con compañías relacionadas

El siguiente es un resumen de las principales transacciones con el Instituto de Seguridad Social de las Fuerzas Armadas ISSFA o Holdingdine S.A. Corporación Industrial y Comercial y compañías subsidiarias, afiliadas o relacionadas a la casa matriz:

| <u>Compañía RUC</u> | <u>Tipo transacción</u> | <u>Concepto</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---------------------|-------------------------|--------------------------|----------------|----------------|
| | | | (US dólares) | |
| 1792363276001 | Compra | Servicio de Alimentación | 231.606 | 733.955 |
| | Ventas | Venta de Gas-Pliegos | 0 | 5.541 |
| 1791700694001 | Ventas | Venta Hierro | 0 | 104.481 |
| 1790932966001 | Compra | Adquisición de Chatarra | 2.564 | 37.946 |
| 1791359690001 | Compra | Seguros | <u>0</u> | <u>65.000</u> |
| Total | | | <u>234.170</u> | <u>946.922</u> |

ACERÍAS NACIONALES DEL ECUADOR SOCIEDAD ANÓNIMA (A.N.D.E.C.)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

**21. TRANSACCIONES Y SALDOS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS
(continuación)**

Saldos con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, saldos por pagar de regalías de los años 2011 al 2014 de acuerdo a contratos firmados con compañías relacionadas, con la compañía Holdingdine SA. en 2019 se estableció un acuerdo de Mediación para la cancelación de esta obligación.

22. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos provienen principalmente de la venta de hierro, por el importe facturado en cada venta, incluyó también los descuentos y devoluciones realizadas durante la gestión de ventas.

El siguiente fue el detalle de los ingresos de actividades ordinarias:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-------------------------------|---------------------|---------------------|
| | (US dólares) | |
| Venta de productos terminados | 93.921.754 | 89.377.518 |
| Ventas de servicios y otros | <u>108.230</u> | <u>226.258</u> |
| Subtotal | 94.029.984 | 89.603.776 |
| Descuentos en ventas | <u>(21.840.068)</u> | <u>(22.249.412)</u> |
| Total | <u>72.189.916</u> | <u>67.354.364</u> |

23. GASTOS POR SU NATURALEZA

El gasto atendiendo a su naturaleza se detalla como sigue:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| | (US dólares) | |
| Gastos de ventas | | |
| Gastos de personal | 1.875.724 | 2.038.843 |
| Gastos de servicios | 920.335 | 940.688 |
| Gastos de suministros y materiales | 16.347 | 45.043 |
| Gastos de mantenimiento | 61.248 | 72.757 |
| Gastos de depreciación | 418.280 | 386.401 |
| Gastos de amortización | 58.872 | 122.388 |
| Gastos por impuestos | 129.604 | 234.585 |
| Gastos de comercialización | 1.761.833 | 1.086.021 |
| Otros gastos | <u>1.980</u> | <u>5.870</u> |
| Total 23a | <u>5.244.222</u> | <u>4.932.596</u> |

ACERÍAS NACIONALES DEL ECUADOR SOCIEDAD ANÓNIMA (A.N.D.E.C.)**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018****23. GASTOS POR SU NATURALEZA (continuación)**

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| | (US dólares) | |
| Gastos administrativos | | |
| Gastos de personal | 4.485.927 | 3.982.286 |
| Gastos de servicios | 1.602.571 | 1.404.687 |
| Gastos de suministros y materiales | 81.210 | 122.367 |
| Gastos de mantenimiento | 298.600 | 154.019 |
| Gastos de depreciación | 375.474 | 375.118 |
| Gastos de amortización | 254.818 | 554.307 |
| Gastos por impuestos | 416.899 | 189.275 |
| Otros gastos | <u>962.683</u> | <u>1.671.817</u> |
| Total 23b | <u>8.478.182</u> | <u>8.453.876</u> |
| Otros gastos, neto | | |
| Gasto no deducible | 0 | 3.886 |
| Donaciones | 5.341 | 0 |
| Absorción por costo de producción | 521.132 | 819.483 |
| Otros varios | <u>3.031</u> | <u>200</u> |
| Subtotal | 529.504 | 823.569 |
| (-) Otras ganancias realizadas terceros | <u>(239.479)</u> | <u>(245.987)</u> |
| Total 23c | <u>290.025</u> | <u>577.582</u> |
| Gastos financieros, neto | | |
| Comisiones e intereses | 3.213.899 | 3.346.359 |
| Interés implícito | <u>667.564</u> | <u>640.771</u> |
| Subtotal | 3.881.463 | 3.987.130 |
| (-) Dividendo en asociadas e intereses bancarios | <u>(91.791)</u> | <u>(65.794)</u> |
| Total 23d | <u>3.789.672</u> | <u>3.921.336</u> |

Otros gastos

Los otros gastos operacionales que consistían principalmente en los costos que la compañía incurría en las suspensiones de los procesos de producción se clasifican en el rubro absorción por costo de producción. Para el año 2018 los gastos de materiales, mano de obra y gastos indirectos incurridos por este concepto ascendieron a US\$ 819.483, mientras que para el año 2019 ascendió a US\$ 521.132.

24. INGRESOS Y COSTOS FINANCIEROS

- a) Los ingresos financieros consistieron principalmente de intereses ganados sobre depósitos overnight e inversiones en Entidades Financieras locales.

ACERÍAS NACIONALES DEL ECUADOR SOCIEDAD ANÓNIMA (A.N.D.E.C.)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

24. INGRESOS Y COSTOS FINANCIEROS (continuación)

b) Un resumen de los costos financieros fue el siguiente:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|------------------------|------------------|------------------|
| | (US dólares) | |
| Comisiones e intereses | 3.213.899 | 3.346.359 |
| Interés implícito | <u>666.068</u> | <u>640.771</u> |
| Total | <u>3.879.966</u> | <u>3.987.130</u> |

25. CUENTAS DE ORDEN

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 cuentas de orden fueron constituidas por las garantías recibidas de los clientes, compuestas por pagarés y letras de cambios.

26. CONVENIO DE USO DE MARCAS Y REGALÍAS

En años anteriores, Holdingdine S. A., Corporación Industrial y Comercial firmo con Acerías Nacional del Ecuador Sociedad Anónima (A.N.D.E.C.) un convenio de licencia de uso de marca HOLDINGDINE ANDEC y su logotipo, correspondientes a la clasificación internacional No. 6 para la protección de aceros, como se acredita con el título No. 1285-07 expedido por el Instituto Ecuatoriano de Propiedad Intelectual, en años anteriores por el periodo de 10 años y del lema comercial “FUERZA INTERIOR”. Dado estos antecedentes la Compañía pagará a la Corporación, por concepto de regalías, por el uso exclusivo de la marca y lema comercial al valor anual que representa el 3% de las ventas anuales que se evidencien de los estados financieros y de la documentación anexa y complementaria sobre la cual la Corporación tendrá pleno e ilimitado derecho para efectuar las revisiones y validaciones que considere necesario. El plazo de vigencia de este convenio era de un año a partir de la fecha que considere necesario. El plazo de vigencia de este convenio era de un año a partir de la fecha de suscripción del mismo reservando el derecho a la renovación anual a través de un Adendum.

En años anteriores, las partes firmaron un Adendum, mediante el cual se modifica el convenio original por el valor anual que representa el 6% de las ventas anuales que se evidencia en los estados financieros de la Compañía. Con fecha 13 de diciembre de 2012, Holdingdine S. A. Corporación Industrial realiza un convenio de cesión de derecho de propiedad intelectual a favor del Instituto de Seguridad Social de las Fuerzas Armadas - ISSFA, transfiriendo sin limitaciones ni reserva, para su utilización la marca “HOLDINGDINE ANDEC Y LOGOTIPO” y el lema comercial “FUERZA INTERIOR”, ratificando a la Compañía la vigencia del contrato con el nuevo titular a partir del mes de octubre de 2012.

En años anteriores, el Instituto de Seguridad Social de las Fuerzas Armadas - ISSFA, firmo con Acerías Nacional del Ecuador Sociedad Anónima (A.N.D.E.C.)

ACERÍAS NACIONALES DEL ECUADOR SOCIEDAD ANÓNIMA (A.N.D.E.C.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

26. CONVENIO DE USO DE MARCAS Y REGALÍAS (continuación)

un convenio de licencia de uso de marca y lema comercial “FUERZA INTERIOR”. En base a lo comentado la Compañía pagará al Instituto de Seguridad Social de las Fuerzas Armadas - ISSFA, por concepto de regalías, por el uso exclusivo de la marca y lema comercial el valor anual que representa el 6% de las ventas anuales que se evidencia en los estados financieros. El plazo de vigencia de este convenio es de un año a partir de la suscripción del mismo reservado su derecho a la renovación anual a través de un Adendum.

En años anteriores, las partes firmaron un Adendum al convenio de uso de marca y lema comercial “FUERZA INTERIOR”, correspondiente al periodo 2014, en donde establecieron la renovación del convenio por un año más, pudiendo renovarse por periodos iguales con la celebración del Adendum respectivo.

El 16 de abril de 2018 A.N.D.E.C. presentó a SENADI solicitud para desistir el registro de marca el cual fue aceptado el 27 de marzo de 2019.

Al 31 de diciembre de 2019 y en años anteriores no ha realizado la provisión por concepto de convenio de licencia de uso de marca y lema comercial por decisión de la Junta de Directorio.

27. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Compromisos

Un detalle de los principales contratos que posee la Compañía es como sigue:

- **Contrato de distribución no exclusivo de producto** - En años anteriores, se celebró el convenio de distribución no exclusivo de productos con Distribuidora de RUC 0990347476001, el mismo que fue renovado en enero de 2009 y con plazo de vigencia de 5 años. Mediante este convenio Distribuidora con RUC 0990347476001, se comprometió a comercializar los productos de acero en un porcentaje acordado entre las partes de los presupuestos anuales de ventas de la compañía, adicionalmente se comprometió a realizar dos pagos semanales por los pedidos que hayan sido atendidos por la compañía, al manejo de la cartera y asumir los riesgos de los créditos con los franquiciados. En mayo de 2014, las partes firmaron la renovación del contrato bajo los mismos términos y con vigencia de cinco años (termino de contrato año 2019). El 1 de octubre de 2019 se suscribe la renovación del contrato en mención el mismo que a la presente fecha se encuentra vigente.

- **Contrato de suministro de gases** - En años anteriores, se suscribió el contrato de suministro de gas con el proveedor con RUC 0990021007001 mediante el cual se comprometió a proveer no menos de 720 M3/hora de oxígeno gaseoso, oxígeno líquido y un flujo normal de 580 m3/h desde la planta de producción instalada en un espacio físico que Acerías Nacional del Ecuador Sociedad Anónima (A.N.D.E.C.) entregó en comodato para montaje de los equipos, instalaciones y operaciones. La duración del presente contrato es de 10 años a partir del primer suministro efectivo que se realice desde la planta del proveedor.

ACERÍAS NACIONALES DEL ECUADOR SOCIEDAD ANÓNIMA (A.N.D.E.C.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

27. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS (continuación)

- En años anteriores, se procedió a suscribir un adendum al contrato original en virtud del aumento de capacidad mediante el cual el proveedor con RUC 0990021007001, se comprometió a instalar las Plantas ECOVAR 2 y la Planta en el terrero antes indicado y proveer oxígeno gaseoso de 452 m3/hora y 1 514 m3/hora respectivamente. El presente adendum tiene una duración de 17 años y se prolongara de manera automática por el plazo de cinco años en el caso que no se hubiera producido una notificación escrita por lo menos con 24 meses de anticipación a la fecha de la terminación del contrato por lo que el plazo integral del contrato del adendum es de 17 años contado desde esta fecha y está ligado a un contrato de terreno donde se encuentran instalados las plantas de producción que tiene una duración de 17 años y el canon de arrendamiento se reajustara anualmente de acuerdo al índice de precio al consumidor.
- Acta de acuerdo total de Mediación Nro-008-CMAT-2019-QUI, Procedimiento de Medicación Nro. 1436-DNCMM-2018-QUI, suscrita el 10 de enero de 2019, los representantes de A.N.D.E.C y Holdingdine S.A. en Liquidación, por concepto de regalías del Convenio de Licencia de uso de Marca y sus Adendum suscritos entre las partes, obligación pendiente de pago por US\$ 4.721.860, pagos mensuales de US\$ 131.162 a partir de abril de 2019 hasta marzo de 2022, sin intereses. En caso que A.N.D.E.C incumpla un solo pago, Holdingdine S.A. en Liquidación podrá declarar la obligación vencida, dará lugar a intereses, entre otros.

| <u>Fechas</u> | <u>Saldo</u> | <u>Intereses</u> | <u>Total</u> |
|--------------------------|--------------|------------------|------------------|
| | (US dólares) | | |
| 17 de agosto de 2012 | 560.766 | 308.085 | 868.851 |
| 12 de septiembre de 2012 | 1.292.048 | 702.367 | 1.994.415 |
| 8 de octubre de 2012 | 1.209.164 | 649.430 | <u>1.858.593</u> |
| Total | | | <u>4.721.860</u> |

Contingencias

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los principales juicios donde el A.N.D.E.C actuó como demandante son los relacionados:

| | | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|----------------|------------------|---|--------------|-------------|
| | | | (US dólares) | |
| Como actor | | Concepto | | |
| 29 | Clientes | Cartera en demanda judicial | 4.902.332 | 6.102.911 |
| Como demandado | | | | |
| 15 | Laborales | Por jubilación patronal, despidos intempestivos, acción de protección (utilidades) | 399.005 | 1.468.895 |
| 1 | Aerostarsabco | Ejecución de contrato al-048-188, servicio de alimentación para los trabajadores de ANDEC | - | - |
| 1 | Renmetalsa | Facturas | 15.719 | - |
| 2 | Holdingdine S.A. | Facturas por concepto de asistencia técnica por el año 2012 | 2.472.613 | |

Glosa fiscal 2015

ACERÍAS NACIONALES DEL ECUADOR SOCIEDAD ANÓNIMA (A.N.D.E.C.)**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

27. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS (continuación)

Mediante Acta de Determinación No. 09201924900846572 de 20 de junio de 2019, el SRI determinó glosa fiscal por el ejercicio fiscal 2015, la Administración tributaria determinó diferencias con afectación a la conciliación tributaria de US\$ 1.265.020 siendo el principal componente gasto no deducible por US\$ 771.629 que corresponde a provisión por deterioro y obsolescencia no justificado en informe de valuación de chatarra.

El Acta establece saldo a favor del contribuyente de US\$ 562.704, por lo que mediante esta acta no se establecen valores a pagar. Con fecha 13 de junio de 2019 A.N.D.E.C. presentó la declaración sustitutiva de impuesto a la renta año 2015 en base a los montos indicados en Acta Borrador de Determinación Tributaria los mismos que se ratifican en Acta final.

Recurso de revisión 2012, 2013 y 2014

Mediante Providencia N^a 917012018PREV000693 donde se dispone el inicio de un recurso de revisión contenido de las resoluciones N^a 109012016RDEV012993 del 5 de febrero de 2016 y 109012016DEV047018 de 20 de mayo de 2016, dictadas por la Dirección Zonal 8, con las que se reconocieron a la empresa valores por concepto de retenciones en la fuente de impuesto a la renta correspondientes a los ejercicios fiscales 2013 y 2014 por de US\$ 1.350.994 y de US\$ 1.642.067 respectivamente.

A la emisión del presente informe se encuentra en etapa administrativa en el Servicio de Rentas Internas. El Estudio Tributario a cargo señala que este proceso se ha cerrado ya el sumario mediante providencia notificada el 19 de marzo del 2019, por lo que se espera recibir su resolución.

Glosas fiscales por regalías determinadas por el Servicio de Rentas Internas – SRI en la revisión fiscal que efectuó por los años 2012, 2013 y 2014 por US\$ 37.182.522, entidad que consideró como gastos no deducibles las regalías cargadas a gastos, documentando que la generación de valor de la marca fue de A.N.D.E.C. y no de Holdingdine S.A. e ISSFA, glosas aceptadas en su totalidad por la Junta General Extraordinaria de Accionistas del 30 de noviembre de 2016 pasivo registrado y satisfecho mediante convenio de pago. El 13 de diciembre de 2012 la Compañía Holdingdine S.A. suscribió un convenio de cesión de derecho de propiedad intelectual a título gratuito a favor del Instituto de Seguridad Social de las Fuerzas Armadas - ISSFA, y el 15 de marzo de 2013 fue suscrito entre ISSFA y A.N.D.E.C. el Convenio de Licencia de Uso de Marca. A partir del año 2015 por decisión del Directorio de A.N.D.E.C. dejó de registrarse la provisión anual por regalías, argumentando que la marca pertenece a A.N.D.E.C., según el IEPI - Instituto Ecuatoriana de Propiedad Intelectual (actual SENADI) la marca consta registrada a nombre de la compañía relacionada. La Junta General de Accionistas analizó la posibilidad de liquidación o capitalización de este este pasivo.

ACERÍAS NACIONALES DEL ECUADOR SOCIEDAD ANÓNIMA (A.N.D.E.C.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

28. INFORMES EMITIDOS POR CONTRALORÍA GENERAL DEL ESTADO

La Contraloría General del Estado ha realizado exámenes que contienen observaciones y recomendaciones, detalladas a continuación:

| Fecha aprobación | Desde | Hasta | No. de informe | Tipo de informe |
|------------------|-----------|------------|-----------------------|--|
| | 1-ene-18 | 31-dic-18 | | Auditoria a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, en proceso de aprobación. |
| 18-ago-19 | 1-ene-12 | 31-dic-17 | DPGY-0057-2019 | Examen especial al proceso de adquisición, captación y compra de material ferroso local e importado; y al convenio de licencia de uso de marca de A.N.D.E.C. |
| 8-jun-18 | 1- jun-10 | 30- jun-16 | DR1-DPGY-AE-0015-2018 | Informe de examen especial a las operaciones administrativas y financieras; y, a los hechos relacionados con las Indagaciones Previas No. 090101815123793 023-2016 y 090101815123459 en ACERIAS NACIONALES DEL ECUADOR SOCIEDAD ANONIMA A.N.D.E.C. No. de Observaciones 17 No. de recomendaciones 26 |
| 18- dic-14 | 1-ene-13 | 31- ago-13 | DAAC-0113-2014 | De aspectos ambientales en los procesos para la producción de acero No. de Observaciones 10 No. de recomendaciones 17 |

29. LIMITACIONES Y SALVEDADES DEL AÑO 2018

A continuación detallamos las salvedades incluidas en el informe sobre los estados financieros auditados del año 2018.

Desviaciones:

1. Al 31 de diciembre de 2018, la cuenta propiedades, planta y equipos incluye 96 792 119,73 USD correspondiente al valor neto de depreciación acumulada de las maquinarias y equipos. A esa fecha el penúltimo informe válido de avalúo realizado por una empresa valuadora fechado 2 de diciembre de 2016 actualizado con depreciaciones de los años 2017 y 2018 es de 92 642 920,56 USD, valor que comparado con el valor neto en registros contables causaría sobrevaloración de 4 149 199,17 USD con efecto en el patrimonio. Dicho avalúo no fue registrado debido a inconsistencias encontradas que esperaron solucionarlas con un nuevo avalúo realizado en el año 2017 tampoco validado. La NIC 16 de propiedades, planta y equipos párrafo 31 establece el registro posterior a su reconocimiento como activo al valor razonable determinado por el método del reavalúo.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

29. LIMITACIONES Y SALVEDADES DEL AÑO 2018 (continuación)

2. Al 31 de diciembre de 2018, las propiedades inmuebles (terrenos y edificios) de la Compañía por 37 981 770,95 USD presentaron diferencias significativas en relación con diferentes avalúos en la fecha antes mencionada. (Nota 13). De manera particular el valor neto de depreciación acumulada de los edificios y terreno de la planta matriz contabilizado por 32 650 142,95 USD, según avalúo catastral municipal de la M.I. Municipalidad de Guayaquil fue valorado en 20 624 318,35 USD y según penúltimo informe del 2 de diciembre de 2016 del avalúo técnico realizado por los peritos valuadores aún no contabilizado, valoró tales inmuebles en 27 199 770,11 USD, presentando variaciones de 12 024 300,93 USD y 5 448 849,17 USD, respectivamente, montos en los que podrían estar sobrevalorados los inmuebles. Un último informe de otros peritos valuadores del 16 de diciembre de 2017 que valoró tales inmuebles en 39 638 524,69 USD tampoco fue registrado por cuanto la Administración objetó el referido informe por inconsistencia, el acta de recepción definitiva del contrato fue suscrita el 5 de enero de 2018. La NIC 16 de propiedades, planta y equipos párrafo 31 establece el registro posterior a su reconocimiento de los inmuebles al valor razonable determinado por el método del reavalúo.

3. Al 31 de diciembre de 2018, de acuerdo con inventarios físicos e informe de valoración, la materia prima (chatarra) es 1 201 154,60 USD; no obstante los registros contables presentaron 4 665 651,79 USD y provisión transferida por 1 364 135,97 USD reflejando variación no justificada por 2 100 361,22 USD, principalmente proveniente de años anteriores sin haberse efectuado los ajustes correspondientes. El efecto de estas diferencias sobrevaloró los inventarios y patrimonio en el monto observado.

4. Al 31 de diciembre de 2018, el estado de situación financiera mantiene pendiente de estimar y registrar en base a proyecciones financieras y análisis a los saldos de las cuentas de activo por 340 828,46 USD y pasivo por 3 003 186,15 USD de impuesto a la renta diferido, saldos que omitieron el efecto estimado del beneficio tributario progresivo con crédito a ORI-patrimonio que podría tener la Compañía por amortización aunque sea parcial hasta en cinco años de pérdidas de años anteriores, si genera resultados rentables en ese lapso, sujetos al pago de impuesto a la renta; y, simultáneamente actualización y disminución del pasivo diferido con crédito a patrimonio por los años proyectados con pérdidas en que resultaría inaplicable la conciliación tributaria del gasto de depreciación por revalorización, tributariamente no deducible; ambos conceptos deben monitorearse y ajustarse al cierre de cada ejercicio económico. La NIC 12 de impuesto a las ganancias y Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI), fundamentan los procedimientos aplicables para que los estados financieros estén presentados de acuerdo con NIIF y LRTI.

Limitaciones

ACERÍAS NACIONALES DEL ECUADOR SOCIEDAD ANÓNIMA (A.N.D.E.C.)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

29. LIMITACIONES Y SALVEDADES DEL AÑO 2018 (continuación)

5. Al 31 de diciembre de 2018, el estado de situación financiera incluyó cuentas por pagar a compañías relacionadas, corto plazo (HOLDINGDINE) por 4 711 977,53 USD (con convenio de pago) y largo plazo (ISSFA) 23 964 583,96 USD total 28 676 561,49 USD (nota 15) por concepto de saldo de regalías por uso de marca de los años 2012, 2013 y 2014, monto parcial del total de 37 182 522,36 USD de glosas fiscales por regalías determinadas por el Servicio de Rentas Internas – SRI en la revisión fiscal que efectuó a esos años, entidad que consideró como gastos no deducibles las regalías cargadas a gastos, documentando que la generación de valor de la marca fue de A.N.D.E.C. y no de Holdingdine S.A. e ISSFA, glosas aceptadas en su totalidad por la Junta General Extraordinaria de Accionistas del 30 de noviembre de 2016 pasivo registrado y satisfecho mediante convenio de pago; la afectación financiera adicional por diferencias de impuesto a la renta e intereses totalizaron 9 921 921,47 USD (excluye recargos no cobrados) registrados como gastos. El 13 de diciembre de 2012 la Compañía Holdingdine S.A. suscribió un convenio de cesión de derecho de propiedad intelectual a título gratuito a favor del Instituto de Seguridad Social de las Fuerzas Armadas - ISSFA, y el 15 de marzo de 2013 fue suscrito entre ISSFA y A.N.D.E.C. el Convenio de Licencia de Uso de Marca. A partir del año 2015 por decisión del Directorio de A.N.D.E.C. dejó de registrarse la provisión anual por regalías, argumentando que la marca pertenece a A.N.D.E.C., según el IEPI - Instituto Ecuatoriana de Propiedad Intelectual (actual SENADI) la marca consta registrada a nombre de la compañía relacionada. Considerando la iliquidez de la Compañía, la Junta General de Accionistas analizó la posibilidad de liquidación o capitalización de este cuestionado pasivo, y es incierta la probabilidad de nuevos cargos por concepto de regalías de los años 2015 - 2018. El 16 de abril de 2018 A.N.D.E.C. presentó a SENADI solicitud para desistir el registro de marca la cual fue aceptada el 27 de marzo de 2019.

6. Al 31 de diciembre de 2018, el inventario de productos terminados por 5 524 660,20 USD (neto de provisión por obsolescencia de 1 447 746,59 USD) no dispuso de reporte de conciliación con el inventario físico ni informe de valoración al valor neto de realización para analizar la razonabilidad de la cuenta. Por la naturaleza de los registros contables incluyendo reportes con diferencias no valorizadas, no fue posible determinar la razonabilidad del saldo y el efecto de diferencias provenientes de años anteriores y su efecto en inventarios y patrimonio.

7. Al 31 de diciembre de 2018, el inventario de repuestos por 8 417 544,93 USD (7 480 847,00 USD neto de provisión por obsolescencia por 936 697,93 USD), incluyó 7 264 ítems de baja rotación (51%) y sin rotación (49%) valorados en 6 746 402,82 USD (con corte al 31 de octubre de 2018), situación proveniente de años anteriores sin haberse analizado y justificado la razonabilidad de la provisión y saldo neto de la cuenta. Por su característica, consideramos que gran parte de los repuestos no utilizados desde su adquisición pudieron alternativamente haberse activado junto al costo de las maquinarias y equipos y depreciarlos en forma asociada tal como lo permiten las NIC's 2 y 16 y el Régimen Tributario Interno.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

29. LIMITACIONES Y SALVEDADES DEL AÑO 2018 (continuación)

En vista de esta limitación, no es posible satisfacernos de la apropiada valuación del saldo de la cuenta repuestos.

8. Durante el año 2018, los descuentos en ventas realizados directamente en las facturas de venta, fueron aplicados de acuerdo a la categoría asignada a los clientes y al tipo de producto, una parte no dispuso de parámetros que sustente la asignación de categoría para la asignación de los porcentajes detallados en las “políticas comerciales” mensuales, esto obedece a criterio del Área Comercial, en tal sentido, la aprobación y porcentajes de descuentos en ventas que representan el 25% de las ventas brutas no dispusieron de suficiente documentación y evidencia de autorización de la Dirección Comercial y Gerencia General. Debido al efecto significativo sobre las ventas no hemos podido constatar la razonabilidad total de los descuentos para la apropiada determinación del margen de operaciones.

9. Al 31 de diciembre de 2018, activos no corrientes mantenidos para la venta por 1 079 874,72 USD incluyen y están representados por tres compactadoras, equipos de horno de fundición y colada continua provenientes de años anteriores, los cuales no fueron negociados, por lo que la Administración previo análisis de impacto financiero, documentación y autorización de la Junta General de Accionistas procederá a la chatarrización. Por lo expuesto, no nos fue posible determinar la razonabilidad del monto registrado como activo y su efecto en los estados financieros.

30. EVENTOS POSTERIORES**30.1. Pandemia Coronavirus COVID-19 e incertidumbre**

Como es de conocimiento público, a la fecha de aprobación de los estados financieros, el mundo se encuentra considerablemente afectado por la pandemia del Coronavirus COVID-19 declarada como tal el 9 de marzo de 2020 por la Organización Mundial de la Salud - OMS, causando centenares de miles de contagiados y miles de víctimas mortales. Debido a esta situación el 11 de marzo de 2020, el Gobierno Nacional dispuso el estado de emergencia sanitaria y el 16 de marzo del mismo año decretó el estado de excepción por calamidad pública, que incluyó cuarentena comunitaria obligatoria en todo el país, promoviendo el mensaje “quédate en casa” modificando parcialmente la jornada presencial de trabajo por la modalidad teletrabajo. La empresa, por pertenecer al sector industrial, sus actividades de producción y comercialización están suspendidos, a partir del 1 de junio de 2020 inició sus operaciones con 10% de su capacidad instalada. Sin embargo expresamos que la empresa ya atravesaba dificultades económicas al cierre de los ejercicios económicos 2019 y 2018, que le impedía entre otros asuntos disponer de flujos positivos para un desenvolvimiento adecuado, esta pandemia profundizará su plan estratégico de mejoramiento proyectado, pues en el entorno del negocio, sus canales de distribución incluyen miles de clientes distribuidos en diversas provincias y cantones del país pertenecientes al sector público, micros, pequeños y medianos negocios parcialmente afectados por la pandemia y la cuarentena. A criterio de la Administración, en base a experiencia del comportamiento del consumidor y del pánico por abastecerse prioritariamente de

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

30. EVENTOS POSTERIORES (continuación)

productos de primera necesidad, consideramos que la curva de las ventas en los próximos meses tienda a la baja, para lo cual no vamos a cambiar las políticas de ventas aun conociendo el mayor riesgo en el proceso de recuperación de las ventas a crédito, se prevé será más lento, laborioso y un justificado atraso, lo que podría repercutir en el cumplimiento de los plazos de las obligaciones pre establecidos, por lo queharemos uso de las ventajas financieras-tributarias ofrecidas por el gobierno nacional y la banca. Por lo expuesto, estimamos que durante el año y al cierre del periodo 2020 la liquidez de la empresa estará afectada y reflejada en el deterioro de los índices de riesgo de crédito y de endeudamiento-solvencia, año 2019; igualmente en base a la evaluación de los riesgos del negocio confiamos en la continuidad de la Compañía como un negocio en marcha, basados en la realidad económica y financiera que atraviesa la compañía y el país.

El 15 de junio de 2020, mediante Decreto Ejecutivo N° 1074 - 2020, declara el estado de excepción en todo el territorio nacional, por calamidad pública por la presencia de la COVID-19 en el Ecuador y por la emergencia económica sobreviniente a la emergencia sanitaria que atraviesa el país.

30.2. Otros eventos

Entre el período comprendido entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de conclusión de la auditoría, excepto por los eventos mencionados a continuación y en notas 9 y 28.1 no se produjeron otros que en opinión de la Gerencia pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas. En consideración a que el informe sobre los estados financieros, no alcanzó a emitirse hasta esa fecha, no existen otros eventos que en la Gerencia pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación adicional a los mismos.

- La Ley Orgánica de Simplicidad y Progresividad Tributaria publicada en Sup. R.O. No. 111 del 31 de diciembre de 2019, estableció entre otras disposiciones el gasto deducible por jubilación patronal y desahucio siempre que cumpla la condición de fondeo de la provisión indicada en la Ley, disposición aplicable a partir del ejercicio fiscal 2021; el anticipo de impuesto a la renta será efectuado en forma voluntaria y, contribución anual única y temporal para la Compañía, no aplicable.
- Suplemento R.O. No. 118 del 10 de enero de 2020, se reforma la Ley Orgánica de Empresas Públicas, sustituye el art. 47 - Control y auditoria, en la Disposición Transitoria Única, segundo párrafo señala que las sociedades anónimas en las que el Estado es accionista mayoritario, sus filiales y subsidiarias, las de economía mixta y las empresas públicas sujetas a la Ley Orgánica de Empresas Públicas, dentro del plazo de noventa días contados a partir de la publicación de la presente Ley en el Registro Oficial, contratarán las auditorías financieras externas de sus estados financieros, por lo indicado A.N.D.E.C. procede directamente a la contratación de Auditores Externos para el año 2019.

ACERÍAS NACIONALES DEL ECUADOR SOCIEDAD ANÓNIMA (A.N.D.E.C.)**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

30. EVENTOS POSTERIORES (continuación)

- Ley Humanitaria, voto parcial del Ejecutivo hace 32 observaciones, la Asamblea Nacional tiene 30 días para analizar y resolver el voto enviado por el Presidente de la República el 9 de junio de 2020.
 - El 18 de mayo de 2020 fue autorizado semáforo amarillo para la ciudad de Guayaquil, actualmente la parte administrativa se encuentra en modalidad teletrabajo. A.N.D.E.C. mediante oficios en marzo y abril de 2020, remitió a la CFN B.P. indicando la afectación a los flujos operativos por consecuencia de la emergencia sanitaria, cumpliendo con las obligaciones mensuales lo que dejará secuelas en la economía ecuatoriana para los próximos dos o tres años, incapacidad de captar materia prima, de producir y generar ventas, mermando los recursos que disponen al momento, implicando no poder atender el pago de las obligaciones, A.N.D.E.C. empresa inmersa en un sector ya deprimido como la construcción, por lo que solicitan la reestructuración total de sus obligaciones, en virtud de las disposiciones transitorias décima segunda, décima tercera y décima cuarta, párrafos tres y cuatro, Resolución No. 569-2020-F de la JPRMF del 22 de marzo de 2020, ya que no estará en condiciones de cumplir con el pago de junio 2020, solicitan extender el tiempo del crédito de 3 a 8 años, con la concesión de pagar únicamente los intereses durante el presente año 2020, de igual manera A.N.D.E.C. mediante acuerdos verbales estableció con HOLDINGDINE S.A. el pago de sus obligaciones para el año 2021.
-