



AUDITORES INDEPENDIENTES



Global Support Local Knowledge

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de  
**SIDERÚRGICA ECUATORIANA S. A. SIDEC**

### Informe sobre la auditoría de los estados financieros

#### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros de **SIDERÚRGICA ECUATORIANA S. A. SIDEC**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio, y de flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **SIDERÚRGICA ECUATORIANA S. A. SIDEC**, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

#### *Fundamento de la opinión*

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el *Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo Internacional de Ética para Contadores* (Código de Ética del IESBA), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

#### *Énfasis*

Informamos que la Compañía realizó el proceso de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) durante el año 2017, para lo cual con fecha 31 de diciembre de 2017 realizó los ajustes contables en la cuenta del patrimonio "32115 Resultados Acumulados por Adopción NIIF" por USD 4.344.683.

A la fecha de emisión de este informe, la Compañía está en causal de disolución, en razón de que no ha presentado información societaria básica establecida como obligación para todas las compañías.

#### *Responsabilidades de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros*

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

**CUENCA:** Av. Ordóñez Lasso. Edificio Palermo, oficina No. 2 (frente al Hotel Oro Verde) • teléfonos: (5937) 410 1116 / 410 1118

E-mail: [info@bestpointauditores.com](mailto:info@bestpointauditores.com)

**LOJA:** José Félix de Valdivieso 15-32 y 18 de Noviembre, quinto piso • telf.: (5937) 257 4977; E-mail: [info\\_loja@bestpointauditores.com](mailto:info_loja@bestpointauditores.com)

Website: [www.bestpointauditores.com](http://www.bestpointauditores.com)

IAPA is a Limited Company registered in England & Wales. Registered No. 05166917. Website: [www.iapa.net](http://www.iapa.net)



En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de valorar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados y utilizando el principio contable de empresa en marcha a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados de la administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando ésta exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y son consideradas *materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.*

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría; nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error; diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que aquella resultante de un error, ya que el fraude involucra colusión, falsificación, omisiones deliberadas, distorsión, o elusión del control interno.
- Obtuvimos un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables, y las revelaciones realizadas por la Administración.
- Nuestra responsabilidad también fue, concluir sobre lo apropiado del uso por parte de la Administración, de las bases contables de negocio en marcha y, con base en la evidencia obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría hasta la fecha de nuestro informe; sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que expresen una presentación razonable.

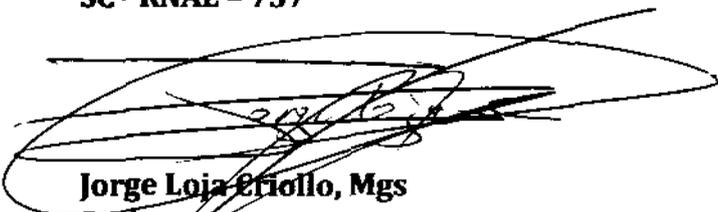
Nos comunicamos con los encargados del Gobierno Corporativo de **SIDERÚRGICA ECUATORIANA S. A. SIDEC**, en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante la auditoría, si las hubiere.

**Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

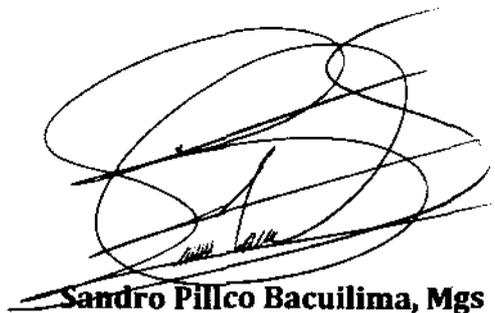
Nuestros informes sobre: deficiencias en el control interno y cumplimiento de las obligaciones tributarias, por el ejercicio económico que terminó el 31 de diciembre de 2018, son emitidos por separado.

*Bestpoint Cía. Ltda.*

SC - RNAE - 737



**Jorge Loja Eñiollo, Mgs**  
Socio  
Registro CPA. No. 25.666

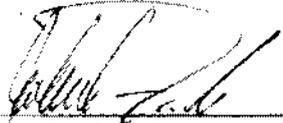


**Sandro Pillco Bacuilima, Mgs**  
Gerente  
Registro CPA. No. 36.323

Cuenca, 12 de julio de 2019

**SIDERÚRGICA ECUATORIANA S. A. SIDEC****ESTADOS INDIVIDUALES DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

	<b>NOTAS</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
		(US dólares)	
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Activos financieros corrientes:			
▪ Efectivo y equivalentes	4	19.819	656.614
▪ Cuentas y documentos por cobrar	5	3.496.630	3.183.855
Inventarios	6	1.080.343	1.227.110
Obras y paneles	7	11.927.836	5.609.342
Impuestos y pagos anticipados		<u>453.915</u>	<u>263.865</u>
<b>Total activos corrientes</b>		<b>16.978.543</b>	<b>10.940.786</b>
Inversiones en asociadas	8	854.198	854.198
Propiedades, maquinarias y equipos	9	17.919.611	18.452.310
Activos diferidos		<u>25.399</u>	<u>0</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>35.777.751</u></b>	<b><u>30.247.294</u></b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Sobregiro contable		213.132	0
Pasivos financieros corrientes	10	3.330.377	3.119.389
Proveedores y cuentas por pagar	11	16.357.757	11.132.593
Beneficios de empleados corriente	12	237.514	227.421
Impuestos y retenciones por pagar		<u>252.564</u>	<u>109.481</u>
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>20.391.344</b>	<b>14.588.884</b>
Pasivos financieros no corrientes	10	7.585.520	7.585.520
Beneficios de empleados no corriente	13	<u>402.555</u>	<u>371.425</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>28.379.419</u></b>	<b><u>22.545.829</u></b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	14	5.048.762	5.048.762
Reservas		3.291.870	2.817.227
Superávit por revaluación activos		3.216.121	3.216.121
Resultados adopción NIIF		4.344.683	4.344.683
Resultados acumulados		( 8.503.104 )	( 7.725.328 )
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>7.398.332</u></b>	<b><u>7.701.465</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b><u>35.777.751</u></b>	<b><u>30.247.294</u></b>

  
Ing. Michael Rade Quevedo  
Gerente General

  
Ing. Rosa Padilla Padilla  
Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**SIDERÚRGICA ECUATORIANA S. A. SIDECA****ESTADOS INDIVIDUALES DE RESULTADOS INTEGRAL  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

	NOTAS	2018	2017
		(US dólares)	
<b>ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			
Ventas netas	15	6.289.515	3.973.230
Costo de ventas	16	(5.365.299)	(2.757.558)
<b>Utilidad bruta</b>		924.216	1.215.672
<b>Gastos operativos:</b>			
Gastos de administración	17	( 677.092)	( 759.763)
Gastos de ventas	18	( 88.954)	( 101.307)
<b>Utilidad operativa</b>		158.170	354.602
Gastos financieros		( 308.602)	( 293.315)
Otros Ingresos		57.858	79.881
<b>(Pérdida) Utilidad antes de deducciones</b>		( 92.574)	141.168
Participación de empleados		0	( 21.175)
Impuesto a la renta corriente	19	( 196.813)	( 71.278)
Impuesto a la renta diferido	19	25.399	0
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO</b>		( 263.988)	48.715
<b>(Pérdida) Utilidad por acción</b>		(0,0523)	0,0096

  
 Ing. Michael Rade Quevedo  
 Gerente General

  
 Ing. Rosa Padilla Padilla  
 Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**SIDERÚRGICA ECUATORIANA S.A. SIDEC**

**ESTADOS INDIVIDUALES DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

	Capital Social	Legal	Reservas facultativa	capital	Valuación (US dólares)	Superavit revaluación	Resultado Adopción NIIF	Resultados ORI	Acreditados	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2016	5.048.762	151.100	5.252	2.103.857	557.018	3.216.121	0	(39.977)	(7.602.142)	3.439.991
Pago glosa año 2012 ORI							4.344.683	(94.058)	37.866	(37.866)
Adopción NIIF								48.215	(7.591.293)	7.701.465
Resultado del ejercicio	5.048.762	151.100	5.252	2.103.857	557.018	3.216.121	4.344.683	(134.035)	(66.529)	(66.529)
Saldo al 31 de diciembre de 2017								27.384	(474.643)	0
Impuesto a la renta año 2017, ajuste Aprobación, resultados 2013 ORI								(106.651)	(263.988)	(263.988)
Resultado del ejercicio	5.048.762	151.100	4.798,95	2.103.857	557.018	3.216.121	4.344.683	(8.396.453)	7.398.332	
Saldo al 31 de diciembre de 2018										

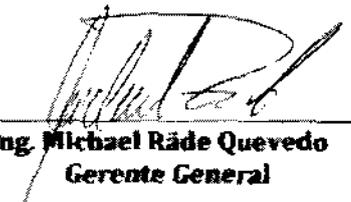
  
**Ing. Michael Rade Quevedo**  
 Gerente General

  
**Ing. Rosa Padilla Padilla**  
 Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**SIDERÚRGICA ECUATORIANA S. A. SIDEC****ESTADOS INDIVIDUALES DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO  
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

	NOTAS	2018	2017
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>			
(US dólares)			
Efectivo recibido de clientes		10.244.438	4.794.143
Efectivo recibido por otros conceptos		32.698	25.727
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		( 10.673.926 )	( 5.797.274 )
Efectivo pagado por gastos financieros		( 97.614 )	( 293.315 )
Efectivo pagado por impuesto a la renta		( 137.807 )	0
Baja de fondos disponibles		0	( 53.511 )
Efectivo neto utilizado en actividades de operación		( 632.211 )	( 1.324.230 )
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
Compra de propiedades, maquinaria y equipo	9	( 4.584 )	( 46.213 )
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		( 4.584 )	( 46.213 )
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			
Obligaciones financieras recibidas - pagadas neto	10	0	142.930
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento		0	142.930
Variación neta del efectivo y sus equivalentes		( 636.795 )	( 1.227.513 )
Efectivo al inicio del año		656.614	1.884.127
Efectivo y sus equivalentes al final del año	4	19.819	656.614

  
Ing. Michael Rade Quevedo  
Gerente General

  
Ing. Rosa Padilla Padilla  
Contador

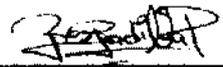
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**SIDERÚRGICA ECUATORIANA S. A. SIDEC**

**ESTADOS INDIVIDUALES DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN**  
**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**  
**POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

	<b>NOTAS</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
		<b>(US dólares)</b>	
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL</b>		( 263.988 )	48.715
<b>Partidas que no representan movimiento de efectivo</b>			
Depreciaciones	9	537.283	302.187
Provisión jubilación patronal y desahucio	13	101.593	56.168
Ajuste ORI otros ingresos		0	( 44.133 )
Participación trabajadores	19	0	21.175
Impuesto a la renta diferido	19	( 25.399 )	0
Impuesto renta corriente	19	196.813	71.278
Provisión ingresos de contratos	5	( 1.319.456 )	0
Ajuste por sobrante de inventario		( 25.160 )	0
Provisión de intereses	10	<u>210.988</u>	<u>0</u>
Subtotal		( <u>587.326</u> )	<u>455.390</u>
<b>Cambios en activos y pasivos operativos</b>			
Disminución (Aumento) en clientes		3.923.948	( 1.740.316 )
Disminución en otras cuentas por cobrar		96.307	8.400
Aumento en inventarios y obras en proceso		( 6.146.567 )	( 2.565.966 )
(Aumento) Disminución impuestos y pagos anticipados		( 190.050 )	18.076
Aumento en proveedores y cuentas por pagar		2.424.722	2.673.288
Aumento en beneficios de empleados		10.093	82.947
Aumento (Disminución) en impuestos y retenciones por pagar		17.548	( 122.835 )
Pagos de glosa		0	( 37.865 )
Pago de impuesto a la renta		( 137.807 )	0
Pago de jubilación y desahucio		( 43.079 )	( 41.838 )
Baja de fondos disponibles		<u>0</u>	<u>( 53.511 )</u>
Subtotal		( <u>44.885</u> )	<u>( 1.779.620 )</u>
<b>EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		( <u>632.211</u> )	<u>( 1.324.230 )</u>

  
 Ing. Michael Rade Quevedo  
 Gerente General

  
 Ing. Rosa Padilla Padilla  
 Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros