

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
SIDERÚRGICA ECUATORIANA S. A. SIDEC EN LIQUIDACIÓN

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros de **Siderúrgica Ecuatoriana S. A. Sidec En Liquidación** que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio, y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos sobre los estados financieros y por los posibles efectos si no hubiésemos tenido las limitaciones mencionadas en la sección "*Fundamento de la opinión con salvedades*" de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **Siderúrgica Ecuatoriana S. A. Sidec En Liquidación**, al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión con salvedades

Excepciones

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de las cuentas por cobrar y por pagar a sus relacionadas asciende a USD 74.930 y USD 803.612, respectivamente; sin embargo, los estados financieros de las relacionadas reportan que las cuentas por pagar y por cobrar suman USD 79.680 y USD 1.004.847, determinando una diferencia de USD 4.750 y USD 201.235, respectivamente. En razón de lo expuesto no fue posible determinar a esa fecha la razonabilidad de las cuentas por cobrar y por pagar a relacionadas.

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de los anticipos a proveedores incluye USD 176.652 que proviene de años anteriores y no reporta movimientos durante el 2019, razón por la cual consideramos que la probabilidad de recuperación es incierta, situación que origina sobrevaloración del activo y del patrimonio en ese valor.

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de los inventarios incluye USD 267.892 de productos que no han tenido rotación durante el año 2019; a esa misma fecha la Administración de la Compañía no dispone de un análisis que permita determinar y reconocer el Valor Neto de Realización de sus inventarios, tampoco ha constituido provisión por obsolescencia. Debido a este asunto no es posible determinar los efectos en el activo y en el patrimonio, si los hubiere.

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo contable del activo realizable "obras" incluye USD 1.629.276 que corresponde a 69 obras concluidas (avance de ejecución del 100%), las cuales no han sido liquidadas

Una Firma experta

y continúan registradas como parte del activo realizable; de este valor fue reconocido en el estado de resultados únicamente USD 304.403, situación que origina la sobrevaloración del activo con efecto en los ingresos en aproximadamente USD 1.324.873.

Limitaciones

Al 31 de diciembre de 2019, sobre el saldo de la cuenta del activo "obras" por USD 3.491.306 (conformada por 127 obras), evidenciamos que los expedientes de obras están conformados por presupuestos y correos; sin embargo, no tienen contratos suscritos de 122 proyectos, tampoco planillas que demuestren el porcentaje de avance; en adición no recibimos respuesta a nuestras solicitudes de confirmaciones, por lo que no fue posible determinar la razonabilidad del saldo de estas cuentas.

Hasta el 14 de julio de 2020 (fecha de conclusión de la auditoría), no recibimos de parte de los abogados, la respuesta a nuestra solicitud de confirmación de saldos con la finalidad de determinar entre otros aspectos el estado de: **a)** la cartera en trámite judicial por USD 96.460, **b)** demanda contra el Servicio de Rentas Internas por USD 4.497, y **c)** cuentas por cobrar a los ex empleados por USD 89.269; y no fue posible satisfacernos por otros medios sobre de la razonabilidad de los saldos registrados.

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.

Párrafo de énfasis

La OMS declaró pandemia mundial al COVID-19, virus que está causando la paralización generalizada de la actividad económica a nivel mundial. El Ministerio de Salud Pública el 11 de marzo de 2020 mediante Acuerdo Ministerial 00126-2020 declaró la emergencia sanitaria nacional; el Gobierno Nacional mediante Decreto Ejecutivo No. 1017 declaró desde el 16 de marzo de 2020 el estado de excepción por calamidad pública, el Art. 5 del mencionado decreto dispone el "toque de queda", y el Art. 6 suspende la jornada laboral presencial en todas las actividades productivas, a excepción de las industrias, cadenas y actividades comerciales que pertenecen a las áreas de la alimentación, salud, servicios básicos, toda la cadena de exportaciones, industria agrícola, ganadera y de cuidado de animales; servicios bancarios, y sectores estratégicos; el restablecimiento de las actividades productivas está supeditada a la decisión del COE Nacional. Hasta la fecha de emisión de este informe, la jornada laboral presencial no ha sido restituida.

Esta situación supone disminución de ventas en las compañías y desequilibrio en las finanzas públicas por falta de ingresos tributarios y la caída de los precios del petróleo a niveles de costo de producción; para su recuperación el Gobierno Central ha realizado ajustes tributarios como el incremento de los porcentajes de retención en la fuente y analiza otras medidas que afectarán a las compañías, así como

Una Firma experta

la capacidad de adquisición de la población, por ende la disminución de la demanda de bienes y servicios.

Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión

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.

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 negocio 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.

Una Firma experta

- 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 puedan 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.

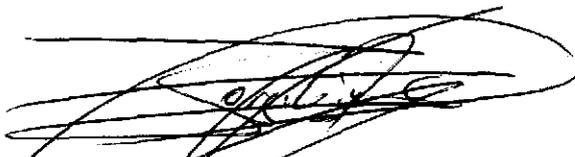
Nos comunicamos con los encargados del Gobierno Corporativo de la Compañía, en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos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

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

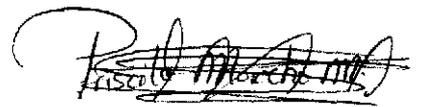
Nuestros informes de **Siderúrgica Ecuatoriana S. A. Sidec En Liquidación** sobre: deficiencias en el control interno, y cumplimiento de las obligaciones tributarias, por el ejercicio económico que terminó el 31 de diciembre de 2019, son emitidos por separado.

Bestpoint Cía. Ltda.

SC - RNAE - 737



Jorge Loja Criollo, Mgs
Socio
Registro CPA. No. 25.666



Priscila Morocho Morán, Mgs
Supervisora
Registro CPA. No. 35.849

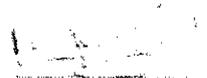
Cuenca, 14 de julio de 2020

Una Firma experta.

SIDERÚRGICA ECUATORIANA S. A. SIDEC EN LIQUIDACION**ESTADOS INDIVIDUALES DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		<u>(US dólares)</u>	
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Activos financieros corrientes:			
• Efectivo	4	29.955	19.619
• Cuentas y documentos por cobrar	5	2.136.412	3.496.630
Inventarios	6	590.530	1.090.342
Obras	7	3.191.306	11.927.636
Impuestos y pagos anticipados	8	1.684.252	1.452.915
Total activos corrientes		6.928.454	16.978.542
Inversiones en acciones	9	854.190	854.190
Propiedades, maquinarias y equipos	10	17.393.610	17.919.611
Impuestos diferidos	11	39.243	25.379
TOTAL ACTIVOS		25.215.505	35.777.751
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Sobregiro contable		196.670	213.132
Pagos financieros	12	10.981.816	3.430.377
Procedimientos y cuentas por pagar	13	4.892.541	16.321.447
Beneficios de empleados corrientes	14	370.001	251.938
Impuestos y retenciones por pagar	15	1.168.552	271.150
Total pasivos corrientes		17.809.619	20.391.344
Pasivos financieros no corrientes	16	0	7.585.520
Beneficios de empleados no corrientes	17	136.236	1.02.555
TOTAL PASIVOS		18.446.135	28.379.119
PATRIMONIO			
Capital social		5.041.762	5.041.762
Reservas		2.291.870	3.291.870
Superavit por revaluación de activos		0	3.216.121
Resultados adopción NIIF		0	4.344.503
Resultados acumulados	18	1.881.893	1.881.893
TOTAL PATRIMONIO		6.928.454	7.396.379
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		25.215.505	35.777.751


Ing. Michael Rade Quevedo
Liquidador


Ing. Rosa Padilla Padilla
Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

SIDERÚRGICA ECUATORIANA S. A. SIDEC EN LIQUIDACIÓN**ESTADOS INDIVIDUALES DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

	NOTAS	2019	2018
(US dólares)			
ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas netas	19	14.405.850	6.289.515
Costo de ventas	19	(13.347.858)	(5.365.299)
Utilidad bruta		1.057.992	924.216
Gastos operativos:			
Gastos de ventas	20	(65.817)	(88.954)
Gastos de administración	21	(729.881)	(677.092)
Utilidad operativa		262.294	158.170
Gastos financieros	22	(301.909)	(303.602)
Otros ingresos		100.232	57.858
Utilidad (Pérdida) antes de deducciones		61.117	(92.574)
Participación de empleados	23	(9.168)	0
Impuesto a la renta corriente	23	(217.971)	(186.813)
Impuesto a la renta diferido	23	13811	25.399
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO		(152.171)	(263.988)
Pérdida por acción		(0,001)	(0,003)


Ing. Michael Rade Quevedo
Liquidador


Ing. Rosa Padilla Padilla
Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

SIDERURGICA ECUATORIANA S.A. SIDEC EN LIQUIDACION

ESTADOS INDIVIDUALES DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

	Capital Social	Legal	Reserva de Liquidación	Capital	Valoración (US dolares)	Superavit o déficit
Saldo al 31 de diciembre de 2017	1.000.000	1.000.000	0	2.000.000	2.000.000	0
Ingresos al ejercicio de 2018						
Aportes para reservas legales		1.000.000		1.000.000	1.000.000	
ORL						
Reservado del ejercicio						
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1.000.000	2.000.000	0	3.000.000	3.000.000	0
Compensación de pérdidas						
Aporte provisorio de capital						
Reservado del ejercicio						
Reservado del ejercicio						
Saldo al 31 de diciembre de 2019	1.000.000	2.000.000	0	3.000.000	3.000.000	0

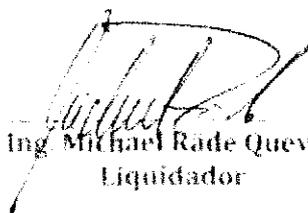

Ing. Michael Rade Quevedo
 Liquidador

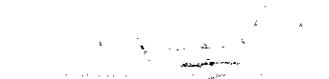
Ing. Rosal...
 Comisario

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

SIDERÚRGICA ECUATORIANA S. A. SIDEC EN LIQUIDACIÓN**ESTADOS INDIVIDUALES DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

	NOTAS	2019	2018
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
(US dólares)			
Efectivo recibido de clientes		4,564,504	10,244,136
Efectivo recibido por otros conceptos		100,732	32,698
Efectivo pagado a proveedores, empleados e otros		(5,190,826)	(10,073,926)
Efectivo pagado por gastos financieros		(960)	(17,011)
Efectivo pagado por 15% participación laboral		(38,073)	0
Efectivo pagado por impuesto a la renta		(100,281)	(132,807)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación		(295,136)	(632,211)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Compra de propiedades, maquinaria y equipo	19	(10)	(4,584)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(10)	(4,584)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Obligaciones financieras recibidas - para las neto		1,235,000	0
Efectivo neto utilizado por actividades de financiamiento		(1,235,000)	0
Variación neto del efectivo y sus equivalentes		10,136	(636,795)
Efectivo al inicio del año		19,819	850,614
Efectivo al final del año	1	29,955	19,819


Ing. Michael Rade Quevedo
Liquidador


Ing. Rosa Padilla Padilla
Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

SIDERÚRGICA ECUATORIANA S. A. SIDER EN LIQUIDACIÓN

**ESTADOS INDIVIDUALES DE FLUJOS DE EFECTIVO
 CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO
 (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
 POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		<u>(US dólares)</u>	
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		(152.178)	(263.988)
Partidas que no representan movimiento de efectivo			
Provisión menguosa de contratos	5	(173.370)	(319.456)
Depreciaciones	10	526.001	537.283
Provisión jubilación patronal y de salarios	16	28.225	101.593
Participación trabajadores	23	9.168	0
Impuesto renta corriente	23	217.971	196.813
Impuesto a la renta diferido	23	(1.334)	(25.399)
Aguante por sobrante de inventario	1	(6.113)	(25.160)
Provisión de intereses	22	300.238	(310.988)
Subtotal		(227.009)	(585.346)
Cambios en activos y pasivos operativos			
(Aumento) disminución en cheques		(12.265.812)	192.540
Disminución en otras cuentas por cobrar		311.226	96.307
Disminución (aumento) en inventarios y otros		3.349.073	(6.146.567)
Aumento en impuestos y pagos anticipados		(230.336)	(190.090)
Sobregiro contable		(16.153)	0
(Disminución) aumento en provisiones y reservas por pagar		(16.448)	1.071.290
Aumento en anticipo de clientes		2.338.194	1.450.432
Aumento en beneficios sociales por pagar y otros		46.968	10.093
Aumento en impuestos y retenciones por pagar		1.166.312	17.540
Pago de impuesto a la renta		(190.243)	(137.807)
Pago de jubilación y pensiones	16	(27.443)	(43.079)
Pago participación empleados		(30.023)	0
Subtotal		(282.073)	(13.809)
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		245.136	(632.211)


 Ing. Michael Rade Quevedo
 Liquidador


 Ing. Rosa Padilla Padilla
 Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros