

ACERIMALLAS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América-US\$)

ACERIMALLAS S.A., se constituyó el 02 de febrero del 2004 en la ciudad de Guayaquil y fue inscrita en el Registro Mercantil el 11 de febrero del mismo año.

La actividad principal de la compañía es la fabricación de artículos de hierro, acero y aluminio, adicionalmente la venta al por mayor y menor de metales.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el personal total de la Compañía alcanza 46 y 43 empleados, respectivamente.

Aprobación de estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos con la autorización del Representante Legal de la Compañía con fecha 27 de febrero del 2020 y posteriormente serán puestos en consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

2.- Bases de elaboración y resumen de principales políticas contables:

2.1 Bases de elaboración

a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas (Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (publicado en el R.O. 94 del 23.XII.09).

La elaboración de los estados financieros conforme a la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas (Pymes) requiere el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Administración de la compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la nota 3, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

A partir de la evaluación de la gerencia al 31 de diciembre del 2019, los estados financieros se han elaborado bajo hipótesis de negocio en marcha. No obstante, a raíz de la declaración de la propagación del COVID-19 como pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud (OMS) el 11 de marzo de 2020, los Gobiernos alrededor del mundo han tomado medidas que limitan la movilidad de las personas para prevenir la propagación del COVID-19, que afectan las diferentes actividades económicas. Aunque la Compañía espera continuar con sus operaciones en el futuro previsible debido a la evaluación y los planes para recuperarse por parte de la gerencia; y considera que no hay riesgo de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, la evaluación del cumplimiento de la hipótesis de negocio en marcha se ha realizado en un escenario de incertidumbre significativa.

b) Bases de medición

Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto: por los pasivos por beneficios definidos medidos a valor razonable (de acuerdo al plan de beneficios definidos menos valores presentes).

c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.2 Adopción de la norma internacional de información financiera “NIIF” para Pequeñas y Medianas Empresas.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, las cuales son de aplicación obligatoria a la fecha de emisión de los estados financieros:

Sección	Contenido	Fecha de aplicación	Fecha de modificación
Sección 1	Pequeñas y medianas entidades	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 3	Presentación de Estados Financieros	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 4	Estado de Situación Financiera	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 5	Estado de Resultado Integral	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 6	Estado de Cambios en el Patrimonio	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 7	Estado de Flujo de Efectivo	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 8	Notas a los Estados Financieros	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 9	Estados Financieros Consolidados y Separados	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 10	Políticas, Estimaciones y Errores Contables	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 11	Instrumentos Financieros Básicos y otros temas relacionados con los Instrumentos Financieros y 12	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 13	Inventarios	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 14	Inversiones en Asociadas	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 15	Inversiones en Negocios Conjuntos	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 16	Propiedades de Inversión	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 17	Propiedad, Planta y Equipos	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 18	Activos Intangibles Distintos de la Plusvalía	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 19	Combinaciones de Negocios y Plusvalía	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 20	Arrendamientos	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 21	Provisiones y Contingencias	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 22	Pasivos y Patrimonio	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 23	Ingresos de Actividades Ordinarias	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 24	Subvenciones del Gobierno	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 25	Costos por Préstamos	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 26	Pagos basados en Acciones	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 27	Deterioro del Valor de los Activos	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 28	Beneficios a los Empleados	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 29	Impuestos a las Ganancias	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 30	Conversión de Moneda Extranjera	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 31	Hiperinflación	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 32	Hechos Ocurridos después del período sobre el que se Informa	Julio de 2009	Julio de 2015

Sección 33	Información a revelar sobre Partes Relacionadas	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 34	Actividades Especializadas	Julio de 2009	Julio de 2015
Sección 35	Transición a la NIIF para las PYMES	Julio de 2009	Julio de 2015

2.3 Resumen de principales políticas contables

Las principales políticas contables aplicadas por la compañía en la elaboración de sus estados financieros son las siguientes:

2.3.1 Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluye todos los saldos en efectivo e inversiones a corto plazo (vencimientos menores a tres meses). Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de su cambio de valor.

2.3.2 Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción atribuibles a la adquisición, excepto activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

La compra o venta de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de un periodo de tiempo establecido por regulación o por convención en el mercado (transacciones convencionales) se reconocen en la fecha de la negociación, es decir, en la fecha en la que la compañía se compromete a comprar o vender el activo.

Los activos financieros de la compañía incluyen efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar.

Medición posterior

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen a los activos financieros mantenidos para negociar y los activos financieros designados al momento de su reconocimiento inicial como al valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultado integral.

La compañía no presenta activos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre del 2019 y 2018.

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por lo que la compañía no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultado integral como costo financiero.

La compañía tiene en esta categoría: efectivo en bancos, cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar las cuales están expresadas al valor de la transacción, netas de una provisión para cuentas de incobrables cuando es aplicable.

Inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento

Los activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables se clasifican como mantenidos hasta su vencimiento cuando la compañía tiene la intención y capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento.

Después de su reconocimiento inicial, la compañía mide las inversiones hasta su vencimiento al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor.

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingresos financieros en el estado de resultado integral. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultado integral como costos financieros.

La compañía no presenta inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento al 31 de diciembre del 2019 (Ver Nota 5, *Inversiones Financieras*)

Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros disponibles para la venta incluyen títulos de patrimonio y de deuda. Las inversiones en patrimonio clasificadas como disponibles para la venta son aquellas que no se clasifican ni como mantenidas para negociar ni como al valor razonable con cambios en resultados. Los títulos de deuda en esta categoría son aquellos que se esperan mantener por un tiempo indefinido, pero que se pueden vender ante una necesidad de liquidez o ante cambios en las condiciones del mercado.

Después de su reconocimiento inicial, se miden a valor razonable, y las ganancias o pérdidas no realizadas se reconocen como otro resultado integral en el patrimonio en la reserva por activos financieros disponibles para la venta, hasta que la inversión se da de baja.

La compañía no presenta activos financieros disponibles para la venta al 31 de diciembre del 2019 y 2018.

Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- a. Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- b. Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo.

Deterioro de activos financieros

Un activo financiero o grupo de activos financieros se consideran afectados si, y solo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de “pérdida sufrida”) y si el evento de pérdida tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero de la compañía, que pueden estimarse de forma confiable.

2.3.3 Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción atribuibles a la adquisición y en el caso de los préstamos y cuentas por pagar son contabilizados al costo amortizado.

Los pasivos financieros de la compañía incluyen proveedores, otras cuentas por pagar y obligaciones financieras.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con adquisición del financiamiento.

Medición posterior

La medición posterior de los pasivos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen pasivos financieros mantenidos para negociar y pasivos financieros designados en el momento de su reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en resultados.

Las ganancias o pérdidas por pasivos financieros mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultado integral.

Préstamos y cuentas por pagar

Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultado integral cuando los pasivos se dan de baja. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultado integral.

La compañía mantiene en esta categoría proveedores, otras cuentas por pagar y obligaciones financieras.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros se reconocen en el estado de resultado integral.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera cuando se tiene el derecho legal de compensarlos, y la Administración tiene la intención de cancelarlos sobre la base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

2.3.4 Inventarios

Los inventarios son medidos al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El costo de los inventarios se determina por el método del costo promedio, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico, e incluye todos los costos incurridos para adquirir los inventarios y otros incurridos para llevar el inventario a su localización y condición actual.

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

2.3.5 Propiedad, planta y equipos

La propiedad (excepto terrenos), planta y equipos se encuentra valorada al costo de adquisición, neto de la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda. Los terrenos se registran en forma independiente de los edificios o instalaciones que puedan estar asentados sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, por lo tanto no son objeto de depreciación.

Cualquier aumento en la revaluación de dichos activos se reconoce en Otros Resultados Integrales y se acumula en la cuenta “Superávit de revaluación”, excepto si se revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa.

El costo inicial de la propiedad, planta y equipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de la compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación. El precio de compra es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de la propiedad, planta y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

La propiedad, planta y equipos se deprecia desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

A continuación se presenta una descripción de las estimaciones de vida útil para estos activos:

	Años
Edificios	20
Instalaciones y adecuaciones	10
Maquinaria y equipos	10
Muebles y Enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de seguridad	10
Equipos de computación y Software	3
Vehículos	5

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario a la fecha de cada estado de situación financiera, para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad, planta y equipos.

Un componente de propiedad, planta y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultado integral.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra en los resultados según corresponda.

2.3.6 Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos se miden inicialmente al costo. Luego del reconocimiento inicial, se registran al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor, en caso de existir.

El costo inicial de los activos intangibles representa el valor total de adquisición del activo, el cual, incluye el precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas; y cualquier costo directamente atribuible a la elaboración del activo para su uso previsto.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizarán por su costo de adquisición menos la amortización acumulada y pérdidas por deterioro del valor.

Las ganancias o pérdidas que surjan del retiro en libros del activo intangible se miden como la diferencia entre el ingreso neto precedente de la venta y el importe en libros del activo, y se reconocen en el estado de resultado integral cuando se retira el activo.

2.3.7 Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando la compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y hacer una estimación fiable del importe de la misma.

Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se esperan incurrir para cancelarla.

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a ocurrencia o no de los eventos fuera de control de la compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

2.3.8 Beneficios a empleados

Corto plazo

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Estos corresponden principalmente:

- Participación de los trabajadores en las utilidades: Se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente.
- Vacaciones: Se registra el costo de las vacaciones del personal sobre base devengada.
- Décimo tercer y cuarto sueldo: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Largo plazo

La compañía, según las leyes laborales vigentes, mantiene un plan de beneficios definidos que corresponde a un plan de jubilación patronal y desahucio que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base en estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado.

La compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen del plan de beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio en otros resultados integrales.

Al cierre del año 2019 y 2018 las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando en la Compañía.

La Administración de la Compañía utiliza como tasa de descuento de estas provisiones la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad del Ecuador (de alta calidad de Estados Unidos), pues considera que es la tasa que mejor presenta la realidad económica.

2.3.9 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes a los bienes entregados y es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el cobro sea realizado.

Los ingresos se miden por el valor razonable de los bienes y servicios vendidos tomando en cuenta las condiciones de cobro definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

2.3.10 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

2.3.11 Impuesto a la renta

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 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.

Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera de la compañía. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

La Administración evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones del impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El valor en libros neto de los activos y pasivos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias y pérdidas fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo. El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los períodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo que se informa.

2.3.12 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

3 Uso de estimaciones y supuestos significativos

La elaboración de los estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluadas y están basadas en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se creen son razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados actuales podrían diferir de dichas estimaciones.

La Administración considera que las estimaciones incluidas en los estados financieros se efectúan sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de elaboración de los mismos; sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros.

La elaboración de los estados financieros incluye los siguientes criterios y estimaciones utilizados por la Administración:

Estimación para cuentas incobrables de cuentas por cobrar comerciales y otras

La estimación para cuentas incobrables de cuentas por cobrar comerciales y otras es determinada por la Administración de la compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

La provisión para cuentas incobrables se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

Vida útil de propiedad, planta y equipos

La propiedad, planta y equipos se registra al costo y se deprecia en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se pueda determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos.

La compañía revisa anualmente el deterioro que puedan sufrir los activos de larga vida cada vez que los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de cualquiera de dichos activos no pueda ser recuperado.

Obligaciones por beneficios a empleados

El valor presente de las obligaciones de planes definidos se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones.

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que serán necesarios pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, sobre el cual se informa, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo se formaba de la siguiente manera:

	31 de diciembre	
	2019	2018
Efectivo	1.533	468
Bancos (1)	258.799	135.853
Total	260.332	136.321

(1) Representan saldos en cuentas corrientes de bancos locales, los cuales son de libre disponibilidad y no generan intereses.

5 Inversiones Financieras

	31 de diciembre	
	2019	2018
Inversiones	-	112.849
Total	-	112.849

Clasificación:

Corriente	-	-
No corriente	-	112.849

Al 31 de diciembre del 2019 la compañía mantuvo inversiones financieras a plazo fijo en Administradora de fondos Génesis.

6 Cuentas por cobrar comerciales y otras Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de cuentas por cobrar se desglosa como sigue:

	31 de diciembre	
	2019	2018
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes locales (1)	190.695	170.515
(-) Provisión para cuentas incobrables	4.180	4.180
Subtotal	186.515	166.335
Otras cuentas por cobrar:		
Funcionarios y empleados	37.374	89.270
Anticipo a proveedores (2)	246.105	294.410
Otras	3.954	36.855

Subtotal	287.433	420.535
Total	473.948	586.870

Clasificación:

Corriente	463.061	540.235
No corriente	10.887	46.635

- (1) Las cuentas por cobrar clientes no generan intereses y representan cobros de facturas por concepto de venta de metales al por mayor y menor.

Al 31 de diciembre del 2019, la apertura por vencimiento del saldo de las cuentas por cobrar clientes es como sigue:

Periodo	
2019	
Por vencer	-
Vencidos:	
Entre 1 y 30 días	17.123
Entre 31 y 60 días	-
Entre 61 y 90 días	47.639
Entre 91 y 180 días	73.206
Más de 180 días	-
Subtotal	137.968
(+) Cheques recibidos	52.727
Total	190.695

- (2) Corresponde a avances realizados a proveedores locales y del exterior por la compra de metales.

7 Impuestos corrientes

7.1 Activos y pasivos por impuesto corriente

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los activos y pasivos por impuesto corriente consistían de lo siguiente:

31 de diciembre		
	2019	2018
Activos por impuesto corriente:		
Retenciones en la fuente de ISD	-	3.760
Total Activos por impuesto corriente	-	3.760
Pasivos por impuesto corriente:		
Iva por pagar	15.120	4.950
Retenciones en la fuente de iva por pagar	2.697	2.257
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	3.002	2.757
Impuesto a la renta por pagar	29.797	70.281
Total Pasivos por impuesto corriente	50.616	80.245

7.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

Una conciliación entre la utilidad o pérdida según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como indica lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad (pérdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	433.699	575.755
(+) Gastos no deducibles	64.499	49.882
(-) Otras deducciones	7.902	-
Utilidad (Pérdida):	490.296	625.637
 Impuesto a la renta causado	 122.574	 156.409
Anticipo calculado	12.637	34.536
= Anticipo reducido correspondiente al periodo auditado	12.637	34.536
 Impuesto a la renta reconocido en los resultados	 122.574	 156.409

Situación tributaria

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la compañía, dentro de los plazos de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración de impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente sus obligaciones tributarias.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no existen glosas pendientes por fiscalización de años anteriores. La compañía no ha sido fiscalizada en los últimos 3 años.

Determinación y pago del impuesto a la renta

El impuesto a la renta de la compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada periodo fiscal, aplicando a las utilidades gravadas la tasa del impuesto a la renta vigente.

Tarifa del impuesto a la renta

La tarifa general del impuesto a la renta para sociedades respecto al ejercicio fiscal 2019 es del 25%. No obstante, la tarifa impositiva será del 28% en caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Así mismo, se aplicará la tarifa del 28% cuando la compañía incumpla con el deber de informar la composición de sus accionistas, socios, participes, contribuyentes, beneficiarios o similares conforme a lo que establezca la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como las exportadoras habituales de bienes, aplicarán la tarifa impositiva del 22% del impuesto a la renta. Para exportadores habituales de bienes, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.

8 Inventarios

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los inventarios consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
Materia prima (1)	337.781	359.329
Productos en proceso	7.173	7.775
Producto Terminado (1)	1.019.241	1.175.334
Mercadería en tránsito	937	-
Otros	26.627	26.027
Sub-total	1.391.759	1.568.465

(-) Deterioro acumulado por ajuste al VNR

Ajuste por VNR	40.917	41.731
Total	1.350.842	1.526.734

(1) Corresponde a la adquisición local y del exterior de hierro, acero, aluminio, entre otros.

9 Propiedad, planta y equipos

Un resumen de propiedad, planta y equipos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como indica lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
Activos fijos:		
Terrenos	127.096	127.096
Construcciones en proceso	345.341	277.188
Edificios	403.779	403.779
Instalaciones y adecuaciones	77.547	77.547
Maquinaria y equipos	1.098.027	1.108.963
Vehículos	44.250	44.250
Equipos de oficina	23.372	20.564
Muebles y enseres	3.351	3.044
Equipos de computación	53.502	51.540
Equipos de seguridad	14.327	14.327
Repuestos	10.845	10.845
Total de propiedad, planta y equipos	2.201.437	2.139.143
(-) Depreciación acumulada	978.244	868.004
Neto de propiedad, planta y equipos	1.223.193	1.271.139

Los movimientos de propiedades, planta y equipos durante el periodo 2019 fueron los siguientes:

Costo	Saldos al 31-12-2018	Adiciones	Ventas y/o retiros	Saldos al 31-12-2019
Terrenos	127.096	-	-	127.096
Construcciones en proceso	277.188	68.153	-	345.341
Edificios	403.779	-	-	403.779

Instalaciones y adecuaciones	77.547	-	-	77.547
Maquinaria y equipos	1.108.963	28.125	-39.061	1.098.027
Vehículos	44.250	-	-	44.250
Equipos de oficina	20.564	2.808	-	23.372
Muebles y enseres	3.044	307	-	3.351
Equipos de computación	51.540	1.962	-	53.502
Equipos de seguridad	14.327	-	-	14.327
Repuestos	10.845	-	-	10.845
Total costo	2.139.143	101.355	-39.061	2.201.437

(-) Depreciaciones

Edificios	156.849	20.188		177.037
Instalaciones y adecuaciones	36.290	7.376		43.666
Maquinaria y equipos	583.384	87.054	-22.020	648.418
Vehículos	38.950	4.036		42.986
Equipos de oficina	12.571	1.914		14.485
Muebles y enseres	2.094	220		2.314
Equipos de computación	29.797	10.039		39.836
Equipos de seguridad	8.069	1.433		9.502
Total de depreciaciones	868.004	132.260	-22.020	978.244

Prop, planta y equipos (neto)	1.271.139	-	-	1.223.193
--------------------------------------	------------------	---	---	------------------

Durante el periodo del 2019 los costos y gastos de depreciación cargados en resultados fueron de \$89.496 y \$42.764, respectivamente.

10 Activos intangibles

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de activos intangibles está conformado de la siguiente manera:

31 de diciembre		
	2019	2018

Costo:

Software y licencias	37.384	36.493
Total	37.384	36.493

Clasificación

Corriente	-	-
No corriente	37.384	36.493

Corresponde a licencias de programas que utiliza la compañía actualmente en sus actividades administrativas cotidianas.

11 Activos por impuestos diferidos

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de activos por impuestos diferidos está conformado de la siguiente manera:

31 de diciembre		
	2019	2018

Activo diferido por jubilación patronal	15.854	7.120
Activo diferido por desahucio	4.358	1.889

Total	20.212	9.009
--------------	---------------	--------------

12 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de cuentas por pagar se desglosa como sigue:

31 de diciembre

2019 2018

Cuentas por pagar comerciales (1):

Proveedores no relacionados locales	23.834	17.261
Subtotal	23.834	17.261

Otras cuentas por pagar:

Cuentas por pagar no relacionados locales	57.000	57.000
Anticipo de clientes (2)	39.383	65.340
less por pagar (3)	14.166	16.342
Otros	-	20.374
Subtotal	110.549	159.056
Total	134.383	176.317

Clasificación:

Corrientes	134.383	176.317
No corrientes	-	-

- (1) Representan saldos de facturas a proveedores de bienes y servicios los cuales no devengan intereses.
- (2) Corresponde a avances recibidos de clientes locales por la venta de metales, hierros, etc.
- (3) Incluye valores pendientes de pago correspondientes al aporte personal, aporte patronal y otros al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

13 Obligaciones bancarias

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los préstamos de acuerdo a los registros contables consistían de lo siguiente:

31 de diciembre

2019 2018

Garantizados al costo amortizado:

Obligaciones bancarias	317.935	270.940
Total	317.935	270.940

Clasificación

Corriente	104.210	138.814
No corriente	213.725	132.126

Resumen de préstamos:

Esta nota provee información sobre los términos contractuales de los préstamos y obligaciones financieras de la compañía, los que son valorizados al costo amortizado:

Acreedor	Id. Contrato	Fecha Concesión	Fecha Vencimiento	Interés	Valor Nominal	Saldos al 31/12/2018	Renovaciones	Abonos año 2019	Saldos al 31/12/2019	Corriente	No Corriente
B. PRODUBANCO	OP#2653991	23/8/2016	30/8/2020	9.76%	200.000	92.857	-	53.902	38.955	6.010	32.929
B. PRODUBANCO	OP#1415917	5/9/2017	16/8/2021	9.76%	200.000	145.626	-	52.771	92.855	53.899	38.956
B. PRODUBANCO	OP#1468567	9/1/2018	7/7/2019	9.00%	80.000	32.457	-	32.457	-	-	-
B. PRODUBANCO	OP#2671780	13/8/2019	13/8/2023	9.76%	200.000	-	200.000	13.859	186.141	44.301	141.840
		SUMAN	680.000		270.940	200.000	152.989	317.935	104.210	213.725	

Las garantías que respaldan el financiamiento son vehículos y bienes inmuebles.

14 Pasivos acumulados

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los pasivos acumulados consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
Beneficios sociales (1)	53.072	82.261
Participación de trabajadores	76.535	101.604
Ingreso diferido (2)	-	181.905
Total	129.607	365.770

(1) Incluyen obligaciones por pagar a empleados por vacaciones, decimos tercer y cuarto sueldos, entre otros.

15 Dividendos por pagar

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los dividendos por pagar a accionistas comprenden lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
Dividendos por pagar	193.170	293.921
Total	193.170	293.921

Al 31 de diciembre del 2019 el saldo pendiente de pago corresponde a dividendos distribuidos de resultados de periodos anteriores (Ver Nota 20, *Operaciones con partes relacionadas*).

16 Obligaciones por beneficios definidos

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las obligaciones por beneficios definidos comprenden lo siguiente:

31 de diciembre		
	2019	2018
Jubilación patronal	150.176	156.358
Bonificación por desahucio	41.697	39.505
Total	191.873	195.863

Según se indica en el Código del Trabajo del Ecuador, todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma compañía tienen derecho a jubilación patronal, beneficio que se determina con base en 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 servicio prestados.

La Compañía acumula estos beneficios con base en estudios anuales elaborados por una firma de actuarios independientes. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el “Método de Crédito Unitario Proyectado”, con este método, se 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 miden según sus valores descontados, puesto que existe la posibilidad de que sean satisfechas muchos años después de que los empleados hayan prestado sus servicios. Las disposiciones legales no establecen la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para estos beneficios.

Los principales supuestos considerados en los estudios actuariales a la fecha del estado separado de situación financiera son los siguientes:

	2019	2018
Tasa de descuento	8.21%	7.72%
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de incremento salarial a largo plazo	1.50%	2.30%
Tasa de rotación	8.24%	8.42%
Tasa pasiva referencial	5.86%	5.06%
Tasa de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

Precios de transferencia

De acuerdo con disposiciones legales vigentes para los contribuyentes sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3.000.000 deben presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas y si el monto es superior a US\$15.000.000, deberán presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas y el informe de precios de transferencia.

Durante el año terminado el 31 de diciembre del 2019, las operaciones celebradas con partes relacionadas no superaron el monto acumulado para presentar el informe de precios de transferencia (Ver Nota 20, *Operaciones con partes relacionadas*).

17 Patrimonio

17.1 Capital Social

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el capital social es de \$10.000 y está constituido por 10.000 acciones ordinarias, nominativas, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de US\$1.00 cada una las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

	2019	2018
Acciones autorizadas, suscritas y pagadas	10.000	10.000

La Compañía no ha realizado aumento de capital en el presente período, con lo cual el capital social queda fijado en la suma de \$10.000.

17.2 Reserva Legal

La Ley de Compañías, requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Con fecha 30 de abril de 2019 la Junta General de Accionistas aprobó la apropiación para reserva legal por US\$300.000 de las utilidades del ejercicio 2014 (US\$622.439 en el 2014).

17.3 Otras Reservas

17.3.1 Reserva por valuación

Corresponde al efecto de los ajustes resultantes de la valuación realizada en años anteriores, a valores de mercado de edificios de propiedad de la compañía. El saldo acreedor de esta cuenta no puede distribuirse como dividendo en efectivo pero puede ser capitalizado total o parcialmente.

17.3.2 Otros Resultados Integrales

Corresponde a las pérdidas o ganancias actuariales que surgen de las nuevas mediciones de las obligaciones por planes de beneficios definidos.

17.3.3 Resultados Acumulados

Efectos provenientes de la adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)..- Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Utilidades acumuladas. - Representan los efectos acumulados de utilidades y pérdidas obtenidas en años anteriores y del año corriente.

Resultados del ejercicio. - Representan el resultado obtenido de la actividad económica realizada durante el año en curso.

18 Ingresos operacionales y No operacionales

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el resumen del rubro de ingresos se forma de la siguiente manera:

	31 de diciembre	
	2019	2018
Ingresos Operacionales:		
Ingresos por actividades ordinarias	3.500.382	3.461.323
Total	3.500.382	3.461.323

Los ingresos de la compañía provienen principalmente de la venta de metales al por mayor y menor.

	31 de diciembre	
	2019	2018
Ingresos No operacionales:		
Intereses ganados (1)	2.795	7.510
Otros ingresos	282	1.905
Total	3.077	9.415

(1) Comprenden intereses ganados por inversiones a plazo fijo.

19 Costo de operación y Gastos por su naturaleza

Por los años 2019 y 2018, los costos de operación y gastos por su naturaleza se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre	
	2019	2018
Costos de operación	1.974.807	1.821.262
Gastos de administración y ventas	977.297	925.979
Gastos financieros (1)	41.121	46.138
Total	2.993.225	2.793.379

(1) Corresponde principalmente a intereses por préstamos recibidos de instituciones financieras, a terceros y costos por servicios bancarios.

Un detalle de los costos de operación y gastos por su naturaleza, es como sigue:

	31 de diciembre	
	2019	2018
<u>Costos de mercadería vendida</u>	1.974.807	1.821.262
<u>Gastos operacionales:</u>		
Sueldos y beneficios	739.263	646.673
Promoción y publicidad	17.525	19.363
Gastos de transporte	8.162	7.982
Gastos de viaje	2.523	6.499
Gastos de gestión	10.451	10.192
Pérdida de venta de activos fijos	17.040	-
Gastos de arrendamiento	568	6.958
Impuestos, contribuciones y otros	33.332	30.822
Servicios básicos	21.895	30.919
Mantenimiento y reparaciones	22.226	29.518
Depreciaciones	42.764	35.633
Gastos varios	<u>61.548</u>	<u>101.420</u>
Sub-total	977.297	925.979
<u>Gastos financieros</u>		
Comisiones bancarias	10.267	9.375
Intereses por financiamiento	<u>30.854</u>	<u>36.763</u>
Sub-total	<u>41.121</u>	<u>46.138</u>
Total de Gastos operacionales y financieros	1.018.418	972.117
Total de Costos y Gastos	<u>2.993.225</u>	<u>2.793.379</u>

20 Saldos y operaciones con partes relacionadas

Durante el periodo 2019, la compañía realizó las siguientes operaciones comerciales con partes relacionadas:

	Relación	2019
		(US Dólares)
Operaciones de egresos		
Facturación de honorarios		
- Crow Robinson Luis	Accionista	65.749

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del periodo que se informa:

	Relación	2019	2018
		(US Dólares)	
Dividendos por pagar:			
- Crow Robinson Luis	Accionista	134.722	221.458
- Crow Delgado Martha	Accionista	48.126	70.849
- Crow Delgado Laura	Accionista	3.718	1.614
- Crow Delgado Luis	Accionista	3.734	-
- Hermanos Crow Salazar	Accionista	2.870	-
Totales		193.170	293.921

21 Eventos subsecuentes

El 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de Salud (OMS) declara como pandemia (enfermedad epidémica que se extiende en varios países del mundo de manera simultánea) a este virus denominándolo como COVID-19. Las medidas promulgadas por el gobierno ecuatoriano para prevenir la transmisión del virus, incluyen limitaciones al movimiento de personas, restricciones de vuelos y en otras formas de desplazamiento, cierre temporal de negocios y centros educativos y cancelación de eventos afectando a todas las actividades económicas del país. Por lo consiguiente, no es posible aún establecer los efectos de estas medidas en la posición financiera y resultados de operaciones futuras de la Compañía, y por lo tanto, los estados financieros a los que se refiere esta nota, deben ser leídos tomando en cuenta esta situación.