



Fundametz

FUNDAMETZ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

1. INFORMACIÓN GENERAL

Fundametz S.A. (en adelante: "La compañía") fue constituida en el año 2004 en la ciudad de Guayaquil, con la finalidad de realizar actividades de fundición, refinación y aleaciones de metales comunes no ferrosos, siendo el plomo puro y las aleaciones de plomo sus productos principales.

Durante el año 2019, la planta matriz se encuentra ubicada en el cantón Nobol en el Km. 30 de la vía a Daule. Opera también desde su planta sucursal, la cual se encuentra ubicada en la ciudad de Guayaquil, en el Km. 15 de la misma carretera.

La emisión de los estados financieros individuales no consolidados de Fundametz S.A., para el período terminado al 31 de diciembre de 2019, fue aprobada y autorizada por la Junta General Ordinaria de accionistas, celebrada el 07 de marzo de 2020.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros y son notas, son responsabilidad de la compañía y han sido preparados de acuerdo a las NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB") vigentes al 31 de diciembre de 2019, en cumplimiento a las resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Bases de medición

Los presentes estados financieros fueron preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados a largo plazo, los cuales son valorizados en base a métodos actuariales y el activo mantenido para la venta, el cual es medido a valor razonable a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía.

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros emitió las Resoluciones No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11007 y No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11010 publicadas en el Registro Oficial No. 372 de enero 27 de 2011 y mediante las cuales establece reformas a la resolución No. 08.g.dsc.010 de noviembre 20 del 2008, principalmente para las empresas que optaren por la inscripción en el Mercado de Valores.

Moneda funcional

Los estados financieros de la compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la moneda de curso legal en Ecuador desde el año 2000.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros de la compañía:

a.- Presentación de los estados financieros

Los estados financieros reflejan la situación financiera y el rendimiento financiero, así como los flujos de efectivo de la compañía, de acuerdo en la Norma de Contabilidad Internacional (NIC) 27 – Estados financieros consolidados y separados.

b.- Efectivo en caja y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluyen el efectivo de caja y los depósitos en entidades bancarias locales y del exterior que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo no mayor a tres meses.

c.- Activos financieros

Inversiones Corrientes, Cuentas por cobrar clientes no relacionados, Cuentas por cobrar clientes relacionados, Otras cuentas por cobrar no relacionadas y Otras cuentas por cobrar relacionadas.

Las inversiones corrientes son reconocidas inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, posteriormente se miden a costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro del valor. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados.

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se reconocen como corrientes cuando su vencimiento no supera los doce meses desde la fecha del estado de situación financiera.

Las otras cuentas por cobrar relacionadas están compuestas por préstamos concedidos a empresas relacionadas a un plazo no mayor a doce meses.

El deterioro del valor de las cuentas por cobrar se determina en función del análisis de probabilidad de recuperación de la cartera por cobrar.

d.- Inventarios

Los inventarios se encuentran valuados como sigue:

Materias primas, materiales y repuestos de bodega: Se encuentran valuados al costo promedio de adquisición, el cual no excede su valor neto de realización.

Productos semi-elaborados y terminados: Valuados al costo promedio de producción, los cuales no exceden los valores netos de realización.

Importaciones en tránsito: Se encuentran registrados al costo de adquisición más los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

e.- Activos pagados por anticipado

Lo constituyen los anticipos pagados a proveedores para la ejecución de trabajos, así como los servicios pagados de forma anticipada, tales como seguros, mantenimiento de licencias por el uso de software y otros, cuyo devengo se reconoce contra resultados.

f.- Activos por impuestos corrientes

Crédito tributario por IVA, Crédito tributario por retenciones en la fuente e Impuesto a la Salida de Divisas y Anticipo de impuesto a la Renta.

El crédito tributario del IVA comprende el IVA pagado localmente y en importaciones, por la adquisición de bienes y servicios destinados a la producción y/o comercialización. También registra el crédito tributario por las retenciones de IVA efectuados por clientes calificados como exportadores habituales de bienes.

El crédito tributario por retenciones en la fuente registra las retenciones efectuadas por clientes. El crédito tributario por Impuesto a la Salida de Divisas contiene las retenciones por pagos al exterior por la adquisición de materia prima y maquinarias, aprobadas por el Servicio de Rentas Internas para ser consideradas como crédito tributario.

El anticipo de Impuesto a la Renta registra los pagos de las dos cuotas iguales efectuados en julio y septiembre, las cuales fueron establecidas en la declaración del impuesto a la renta del año anterior y que servirán para la liquidación del impuesto a la renta del presente ejercicio.

g.- Propiedad, planta y equipos

Se encuentran registrados por separado el costo de adquisición o de construcción de la revaluación de los mismos. De estos costos se restan las depreciaciones acumuladas y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro (en caso de aplicar) de manera que estos se presenten a valor razonable.

El costo de la propiedad, planta y equipo comprende su costo de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en marcha, según lo dispuesto por la administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se cargan a resultados en el período en que se producen. Se realiza un análisis anual para determinar el deterioro de la maquinaria.

El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo al método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Se muestran a continuación las principales partidas de propiedad, planta y equipos y la vida útil utilizadas en el cálculo de depreciación:

Partida	<u>Vida útil en años</u>
Edificios e instalaciones	20
Maquinaria y equipos	10
Muebles y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

La compañía considera el valor residual de activos fijos para el cálculo de la depreciación. La utilidad o pérdida que surja del retiro del activo del rubro de propiedad, planta y equipo, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en los resultados del año.

En el caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a resultados acumulados.

En proyectos en curso se encuentran registrados los rubros correspondientes a la construcción de obras y de máquinas, para que una vez culminadas, se proceda al reconocimiento del activo y al registro de las depreciaciones correspondientes.

h.- Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión se presentan al modelo del costo, por lo que se encuentran medidas al costo depreciado (menos cualquier pérdida por deterioro acumulada).

i.- Otras cuentas por cobrar relacionadas largo plazo

Corresponde a valores por cobrar a relacionadas por concepto de préstamos comerciales a más de un año plazo, destinados al financiamiento de actividades comerciales y empresariales.

j. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta se compone del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente.- Se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la utilidad tributaria, debido a las partidas de ingresos gravables y gastos deducibles y partidas que no son gravables o deducibles.

El pasivo por impuesto corriente se calcula aplicando la tasa de impuesto a la renta dispuesta por la Administración Tributaria al cierre de cada año.

Impuestos diferidos.- Se reconocen sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en el estado financiero y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la empresa disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El pasivo diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando la tasa de impuesto a la renta que se espera sea de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La legislación tributaria ecuatoriana permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos únicamente para los siguientes casos: Valor Neto de realización – Inventarios, pérdidas en contratos de construcción, desmantelamiento de activo, deterioro de propiedades, planta y equipo, provisiones varias, venta de activos no corrientes mantenidos para la venta, ganancias y pérdidas en la medición de activos biológicos, amortización de pérdidas tributarias de años anteriores, créditos tributarios no utilizados de

años anteriores, contratos de servicios integrados con financiamiento de la contratista y provisiones para desahucio y pensiones jubilares patronales.

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son registrados en los resultados del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de resultados.

K. Inversiones en subsidiarias

Las inversiones en subsidiarias se encuentran registradas al costo. Los dividendos procedentes de las subsidiarias se reconocen en los resultados del año cuando surja el derecho a recibirlas.

I. Otros activos no corrientes

Corresponde a las garantías entregadas a navieras por trámites de importación.

m. Cuentas por pagar

Son las obligaciones contraídas por la empresa con proveedores locales y del exterior, por la adquisición de bienes y servicios destinados a la actividad operacional de la empresa.

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 cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha de información financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

n. Obligaciones con instituciones financieras locales y del exterior

Las obligaciones financieras registran las obligaciones contraídas con instituciones financieras locales y del exterior, con las cuales la empresa repotencia su capital de trabajo y por las cuales reconoce el costo del interés del efectivo recibido, con cargo a resultados del ejercicio en el que se han amortizados, conforme con la tasa de interés autorizadas por la Superintendencia de Bancos y por la Junta Monetaria.

Las obligaciones financieras del exterior, así como la amortización del capital e intereses de las mismas, son debidamente registradas en el Banco Central del Ecuador.

El pasivo por factoring registra los instrumentos financieros por la negociación de cartera por cobrar clientes con entidades financieras. Su registro se da a valor razonable en el momento en que se ha transferido la cartera y adquirido la obligación. Los costos atribuibles a dicha operación financiera se registran en el estado de resultados. La operación de Factoring se da de baja cuando se ha cubierto o pagado la totalidad de la obligación financiera.

o. Otras obligaciones corrientes

Registra obligaciones que deben ser asumidas por la empresa, producto de hechos pasados, como el pago de retenciones en la fuente, del IVA cobrado, impuesto a la renta, beneficios sociales, participación trabajadores y dividendos.

Impuesto a la Renta.- Se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos exentos o gastos deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente o impuesto a la renta, se calcula utilizando la tasa establecida por la Administración Tributaria al final de cada período.

Los impuestos corrientes o diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son registrados como resultados del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso también se reconoce fuera de los resultados.

Beneficios a empleados.- Están compuestos por los sueldos y salarios y aportes a la seguridad social. Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios. Se reconocen como un gasto por el valor de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales beneficios.

Participación de trabajadores.- La compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

p. Obligaciones no corrientes

Corresponde a obligaciones con instituciones financieras y con otros, por la parte que excede a un año plazo.

Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el período económico.

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de terminación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

q. Reservas patrimoniales

Reserva Legal.- La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para constituirse en Reserva Legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada y sirve para absorber pérdidas incurridas o bien para ser utilizadas como aportes para futuros aumentos de capital.

Reserva Facultativa.- la Ley de Compañías permite constituir reservas legales o de libre disposición mediante la apropiación parcial de la utilidad neta anual, en los porcentajes y para los objetivos establecidos por la Junta de Accionistas o por los estatutos.

I. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se calculan a valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, tomando en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía otorgue.

Venta.- Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Ingresos por servicios.- Los ingresos por servicios con reconocidos en el estado de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en medida que los servicios han sido prestados y con independencia del momento en que se produzca el cobro o financiamiento derivado para ello.

m. Reconocimiento de los costos y gastos

Se registran al costo y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago. Se registran en el período más cercano en que se conocen.

n. Gastos financieros

Los intereses financieros son registrados sobre la base del devengado y su origen obedece a los préstamos recibidos de instituciones financieras.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los estados financieros de conformidad con las NIIF, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se detallan las estimaciones y juicios contables que la administración ha utilizado en el proceso de la aplicación de los criterios contables:

Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período o en la fecha que se considere necesario, la administración analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieren sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio, se realiza una estimación del importe recuperable del activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Si el importe recuperable es inferior al valor neto en libros del activo o unidad generadora de

efectivo, se constituye la correspondiente provisión por deterioro por la diferencia, con cargo a los resultados integrales.

Provisiones para jubilación patronal y desahucio

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores depende de varios factores que son determinados en función del cálculo actuarial, basado en supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libro de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año, según lo establece el párrafo 78 de la NIC 19, por lo que se utilizará el rendimiento de los bonos emitidos por el Gobierno. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Estimación de las vidas útiles de edificios, maquinarias y equipos

La estimación de las vidas útiles se efectúa de acuerdo a lo mencionado en la Nota 3 (g)

Impuesto a la Renta

La compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

Existen incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas, a los cambios en las normas tributarias y al monto y la oportunidad en que se genera el resultado gravable futuro. Las diferencias que surjan entre los resultados reales y las suposiciones efectuadas o por las modificaciones futuras de tales suposiciones, podrían requerir ajustes futuros a los ingresos y a los gastos impositivos ya registrados.

5. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden principalmente el riesgo de tasa de interés. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen las obligaciones financieras que devengan intereses y los depósitos en los bancos.

Riesgo de la tasa de interés

El riesgo de la tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de instrumentos financieros fluctúen debido a los cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la compañía al riesgo de la tasa de interés se relaciona principalmente con las obligaciones financieras con tasas de intereses reajustables.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La compañía se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (cuentas por cobrar comerciales) y sus actividades financieras incluidos los saldos en bancos. La Gerencia es responsable de gestionar el riesgo de crédito de sus clientes en base a políticas, procedimientos y controles sobre la gestión del riesgo. La compañía ha evaluado como baja la concentración del riesgo de crédito con respecto a los deudores comerciales, considerando que al menos el 85% de las ventas son efectuadas de contado.

Riesgo de liquidez

La compañía monitorea el riesgo de un déficit de fondos utilizando de manera recurrente un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

El objetivo de la compañía es mantener el equilibrio entre la continuidad y la flexibilidad del financiamiento a través del uso de préstamos.

6. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

El siguiente es un resumen del Efectivo y equivalentes del efectivo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los cuales según se muestra, representan depósitos a la vista que se mantienen en las cuentas de los bancos de la empresa, así:

		2019		2018
CAJA	USD	7,688.21	USD	3,027.38
BANCOS	USD	352,158.04	USD	1,487,331.98
Total	USD	359,846.25	USD	1,490,359.36

- a) Está representado por cuentas bancarias nacionales. Los saldos incluyen la totalidad de los cheques girados, conciliando aquellos y que fueron girados y no entregados, mientras que los cheques girados y entregados que no fueron cobrados al cierre, se mantienen como partidas conciliatorias.

7. INVERSIONES CORRIENTES

Se presentan las inversiones corrientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018, incluyendo los intereses ganados a la fecha de presentación:

		2019		2018
PRODUBANCO	USD	42,333.14	USD	14,461.04
INTERESES GANADOS	USD	2,038.95	USD	2,759.43
Total	USD	44,372.09	USD	17,220.47

- a) Corresponde a una póliza de acumulación con vencimiento a 365 días y una tasa de interés nominal del 5,25%.

8. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

El siguiente es un resumen de las cuentas y documentos por cobrar al 31 de diciembre de 2019 y de 2018:

		2019		2018
CLIENTES NACIONALES	USD	2,235,838.32	USD	2,785,308.88
CLIENTES DEL EXTERIOR	USD	1,770,350.52	USD	637,522.31
(-) DETERIORO DE CARTERA	USD	-15,659.02	USD	-4,311.81
Total	USD	3,990,529.82	USD	3,418,519.38
		-----		-----

9. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS

Se muestra un resumen de las cuentas por cobrar clientes relacionados corto plazo al 31 de diciembre de 2019 y de 2018:

		2019		2018
CLIENTES RELACIONADOS	USD	1,001,735.17	USD	513,133.62
(-) DETERIORO ACUMULADO DE CARTERA COMERCIAL CLIENTES RELACIONADOS	USD	-56,109.20	USD	-13,424.81
Total	USD	945,625.97	USD	499,708.81
		-----		-----

- a) Al 31 de diciembre de 2019 corresponde al crédito concedido al cliente relacionado Industrias Dacar Cía. Ltda. por ventas de inventario y prestación de servicios.

10. OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS

El siguiente es un resumen de otras cuentas por cobrar no relacionadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

		2019		2018
PRESTAMOS A EMPLEADOS	USD	130.80	USD	1,388.52
ANTICIPOS DE SUELDO	USD	699.51	USD	807.47
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS			USD	453.19
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (a)	USD	226,122.17	USD	2,349.81
Total	USD	226,952.48	USD	4,998.99
		-----		-----

- a) Corresponde a notas de crédito desmaterializadas emitidas por el SRI correspondientes a devolución de IVA.

11. OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de otras cuentas por cobrar relacionadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

		2019		2018
INDUSTRIAS DACAR (a)	USD	424,796.70	USD	299,856.49
PROCAPITAL HOLDING (b)	USD	200,000.00	USD	390,341.38
OLETNAT (c)	USD	60,637.58	USD	60,000.00
Total	USD	685,434.28	USD	750,197.87

- a) Corresponde a la porción corto plazo de un préstamo comercial concedido a la relacionada Industrias Dacar para financiar operaciones comerciales y empresariales de dicha compañía.
- b) Corresponde a anticipos a dividendos otorgados a Procapital Holding, accionista mayoritario de la empresa.
- c) Corresponde a valores pagados a la compañía Oletnat, como aportes a futuros aumentos de capital.

12. INVENTARIOS

El siguiente es un resumen de los saldos de inventarios y mercancía en tránsito al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

		2019		2018
MATERIA PRIMA (a)	USD	631,995.62	USD	1,085,189.64
PRODUCTOS SEMI-ELABORADOS (a)	USD	656,599.40	USD	3,182,670.78
PRODUCTOS TERMINADOS (a)	USD	522,453.93	USD	557,497.46
MATERIALES DE BODEGA (b)	USD	369,141.72	USD	431,311.83
MERCANCIAS EN TRANSITO (c)	USD	5,372,018.04	USD	4,547,266.85
Total	USD	7,552,208.71	USD	9,803,936.56

- a) Corresponden a los costos de los inventarios existentes al 31 de diciembre, categorizados de acuerdo a su fase de producción.
- b) Corresponde a insumos y herramientas menores en existencias al cierre del período.
- c) Se compone de las importaciones que se encontraban al tránsito al cierre del ejercicio, así como insumos locales facturados y pendientes de recepción.

13. ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO

El siguiente es un resumen de los activos pagados por anticipado al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

		2019		2018
PÓLIZA PREPAGADA DE TRANSPORTE Y ALMACENAMIENTO (a)	USD	10,816.39	USD	8,530.14
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO (a)	USD	100,450.70	USD	43,814.66
ANTICIPOS A TRÁMITES ADUANEROS (b)	USD	23,472.99	USD	5,974.48
ANTICIPOS A PROVEEDORES VARIOS (b)	USD	7,924.43	USD	20.00
ANTICIPOS VARIOS (b)	USD	60,979.19		
SERVICIOS PAGADOS POR ANTICIPADO (c)	USD	17,435.07	USD	8,392.33
ANTICIPOS A PROVEEDORES (b)	USD	103,997.29	USD	354,110.70
ANTICIPO GASTOS BANCARIOS			USD	41.44
ANTICIPOS A RELACIONADAS			USD	17,540.08
SERVICIOS PAGADOS POR ANTICIPADO A RELACIONADAS (c)	USD	52,738.00	USD	25,353.00
Total	USD	377,814.06	USD	463,776.83

- a) Corresponde al saldo por primas de seguros por devengar, contratadas con empresas aseguradoras como Ecuatoriano Suiza en el caso de pólizas de seguros contratadas para asegurar edificios, maquinaria, valores y vehículos; y BMI en el caso de seguros médicos.
- b) Representa los saldos de anticipos otorgados a diversos proveedores de bienes y servicios, cuyos valores son liquidados en el momento en que se recibe el bien o servicio prestado.
- c) Contiene valores facturados por proveedores por la prestación de servicios que se irán devengando conforme a la prestación de los mismos.

14. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El siguiente es un resumen de los activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018 :

		2019		2018
CRÉDITO TRIBUTARIO DE IVA (a)	USD	1,096,920.91	USD	1,471,480.56
CRÉDITO TRIBUTARIO IMPUESTO A LA RENTA (b)	USD	267,287.12	USD	266,943.98
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA (c)	USD	353,937.52	USD	338,393.96
Total	USD	1,718,145.55	USD	2,076,818.50

- a) Corresponde a los saldos por créditos fiscales acumulados generados por la adquisición de bienes y servicios locales e importados, así como al crédito por retenciones de IVA realizadas por clientes exportadores.
- b) Corresponde al crédito fiscal generado por retenciones en la fuente efectuadas por los clientes de la empresa, así como el crédito al impuesto a la renta generado por el pago de impuesto a la salida de divisas.
- c) Corresponde a las cuotas pagadas durante el 2019 correspondientes al anticipo del impuesto a la renta.

15. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El siguiente es un resumen de Propiedades, Planta y Equipos netos al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	SALDO	Compras		Ventas	SALDO
	31-dic-18	Adiciones	Reclasificación	Bajas	31-dic-19
Terreno (a)	1,621,707				1,621,707
Revalorización de terrenos	1,299,505				1,299,505
Edificios e instalaciones (b)	1,460,780				1,460,780
Revalorización de Edif e instalaciones	1,991,425				1,991,425
Maquinarias y Equipos (c)	5,442,417	15,625	-343,311	-63,964	5,050,767
Revalorización de Maquinarias y Equipos	1,241,717				1,241,717
Proyectos en curso (d)	6,660,720	3,015,223			9,675,943
Muebles y Equipos de Oficina	10,429				10,429
Revalorización de Muebles y Equipos de Oficina	20,152				20,152
Equipos de Computación	73,526				73,526
Vehículos	697,692		293,654	-34,336	957,011
Total Costo	20,520,070	3,030,849	-49,657	0	23,402,962
(-) Depreciación acumulada costo	-3,665,822	-336,177			-4,001,999
(-) Depreciación acumulada revalorización	-1,288,195	-225,759			-1,513,954
Total:	15,566,053	2,468,913	-49,657	0	17,887,009

- a) Corresponden a la planta matriz ubicada en el Km 16 de la vía a Daule, a la planta ubicada en el KM 15 de la Vía a Daule, adquirida en el año 2013 y al terreno adquirido a la altura del km 30 de la vía a Daule, donde se levanta la nueva planta industrial.

- b) Corresponden a la planta matriz ubicada en el Km 16 de la vía a Daule, a la planta ubicada en el KM 15 de la Vía a Daule, adquirida en el año 2013, así como a las adecuaciones y reparaciones realizadas en las instalaciones de la planta principal, luego del siniestro del año 2014.
- c) Contiene diversas máquinas, entre ellas, hornos de fundición, trenes de lingoteras, cargadores, espectrofotómetros, molino triturador, máquina trituradora, entre otros.
- d) Los proyectos en curso al 31 de diciembre de 2019 se refieren a los avances de trabajos de construcción de la planta industrial en Nobol, así como la compra de maquinaria nueva.

Las depreciaciones se encuentran calculadas en base a la estimación de la vida útil de los activos fijos, los cuales no superan los límites establecidos en el Reglamento de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Al 31 de diciembre de 2016, se procedió al registro contable del valor razonable de los terrenos y edificios que posee la compañía, los cuales están amparados por informes de los peritos evaluadores. Las depreciaciones producto de dichas depreciaciones, son consideradas como no deducibles de impuesto a la renta en la conciliación tributaria.

16. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

El siguiente es un resumen de Propiedades de Inversión netos al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	SALDO	Compras			Ventas	SALDO
	31-dic-18	Adiciones	Reclasificación	Revalorización	Bajas	31-dic-19
Propiedades de inversión (a)	1,297,387					1,297,387
Revalorización Propiedades de inversión	39,145					39,145
(-) Dep. acum. Costo Propiedades de Inversión	-44,728	-3,900				-48,628
(-) Dep. acum. Revalorización P. de Inversión	-3,914	-1,957				-5,871
Total:	1,287,890	-5,857	0	0	0	1,282,033

- a) Las propiedades de inversión se refieren a la oficina y parqueos ubicados en el Edificio Blue Towers, los cuales se encuentran en arrendamiento, así como a un terreno ubicado en el Km 30 de la Vía a Daule.

17. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El siguiente es un resumen de Otros activos no corrientes al 31 de diciembre de 2019 y de 2018:

		2019		2018
INDUSTRIAS DACAR (a)	USD	2,098,995.53	USD	2,398,852.01
OLETNAT	USD	161,878.71	USD	162,516.29
DEPOSITOS EN GARANTÍA	USD	32,655.66	USD	57,984.44
GARANTIA A NAVIERAS (b)	USD	3,100.00	USD	2,900.00
Total	USD	2,296,629.90	USD	2,622,252.74

- a) Corresponde a cuentas por cobrar por ventas de inventario y servicios, préstamos soportados en contrato, con vencimiento hasta noviembre de 2027.
- b) Contiene el saldo al 31 de diciembre de 2019 de los depósitos en garantía entregados a agencias navieras, cuyos valores se van liquidando conforme la llegada de la materia prima importada.

18. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los activos por impuestos diferidos se muestran como sigue:

		2019		2018
IMPUESTOS DIFERIDOS	USD	26,775.50	USD	13,092.50
CRÉDITO TRIBUTARIO DE IMPUESTO A LA RENTA			USD	37,925.70
Total	USD	26,775.50	USD	51,018.20

- a) Corresponde al impuesto a la renta diferido, generado por las diferencias temporarias por provisiones de desahucio y jubilación patronal.

19. INVERSIONES NO CORRIENTES

		2019		2018
INVERSIONES NO CORRIENTES	USD	200,104.00	USD	200,104.00
OLETNAT	USD	200,104.00	USD	200,104.00
Total	USD	200,104.00	USD	200,104.00

- a) Corresponde a la inversión realizada en la compañía Oletnat a valor patrimonial proporcional.

20. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES

El siguiente es un resumen de las cuentas y documentos por pagar proveedores al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

		<u>2019</u>		<u>2018</u>
Cuentas por Pagar Proveedores Locales (a)	USD	588,965.96	USD	860,941.84
Cuentas por Pagar Proveedores Exterior (b)	USD	4,127,735.35	USD	4,737,136.90
Tarjetas de crédito	USD	14,497	USD	13,562
Otras provisiones (c)	USD	69,555	USD	293,123
Total	USD	4,800,753	USD	5,904,764

- a) Corresponde al saldo pendiente de pago a proveedores nacionales por la adquisición de bienes y servicios cuyo vencimiento oscila entre 30 y 60 días.
- b) Corresponde al saldo pendiente de pago a proveedores del exterior por la importación de materia prima.
- c) Corresponden a estimaciones realizadas por la compañía, de los cuales es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones.

21. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORRIENTES

A continuación se muestra un resumen de Obligaciones con instituciones financieras corrientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

		<u>2019</u>		<u>2018</u>
Préstamos bancarios locales (a)	USD	5,970,617	USD	3,550,202
Préstamos bancarios del exterior (b)	USD	837,073.70	USD	1,286,667
Factoring (c)	USD	2,051,221.83	USD	2,562,514
Intereses bancarios por pagar	USD	65,124.62	USD	46,691
Emission Obligacion Corto Plazo (d)	USD	755,952.40	USD	755,952
Intereses por Emission Obligacion	USD	49,608.47	USD	59,268
Sobregiros Bancarios			USD	
Total	USD	9,729,599	USD	8,261,294

- a) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde al saldo de la porción corriente de préstamos bancarios obtenidos de instituciones financieras locales, como se muestra a continuación:

Préstamos Bancarios Locales

Entidad financiera	Tasas de interés	No. Préstamos vigentes	Saldo porción corriente
Banco Bolivariano	8.83%	10	3,163,939
Produbanco	8.95%	10	2,806,673
Total:			5,970,613

- b) Al 31 de diciembre de 2019 corresponde al saldo al corto plazo de operaciones concedida mediante préstamos bancarios obtenidos de instituciones financieras del exterior, como se muestra a continuación:

Préstamos Bancarios del Exterior

Entidad financiera	Tasas de interés	No. Préstamos vigentes	Saldo porción corriente
Banco Bolivariano Panamá	7.15%	5	837,074
Total:			837,074

- c) Corresponde a la obligación contraída con el Banco Bolivariano por la negociación de Factoring de la cartera por cobrar del cliente TECNOVA S.A.
- d) Comprende el saldo por pagar de corto plazo de la Segunda Emisión de Obligaciones de Fundametz S.A. por 5'000.000 de dólares a 6 y 7 años plazo, emitidos el 26 de octubre de 2017 y que fueron aprobados mediante Resolución SCVS-INMV-DNAR-2017-000-21802 por la Intendencia Nacional de Mercado de Valores

22. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Se muestra un resumen de Otras Obligaciones Corrientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

		<u>2019</u>		<u>2018</u>
Impuestos por pagar (a)	USD	311,456	USD	445,752
Impuesto a la Renta del ejercicio	USD	650,147	USD	604,544
Participación de trabajadores	USD	307,768	USD	299,878
IESS por pagar	USD	44,451	USD	49,817
Beneficios de ley a empleados	USD	56,593	USD	141,063
Total	USD	1,370,415	USD	1,543,072
		-----		-----

- a) Está representado por las retenciones en la fuente de impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2019 por \$ 27.306; las retenciones del impuesto al valor agregado IVA por \$ 175.788 e impuesto en ventas por pagar de \$ 108.362.
- b) Corresponde al gasto por impuesto a la renta corriente mostrado en el estado de resultados de los años 2019 y 2018.
- c) Corresponde al registro contable de la provisión del 15% por la participación a trabajadores del año, de acuerdo a las leyes laborales vigentes.
- d) Corresponde a la provisión del 21.6% del aporte a la seguridad social, fondos de reserva, así como de los préstamos quirografarios e hipotecarios del personal.

23. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Se muestra un resumen de Otros pasivos corrientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

		<u>2019</u>		<u>2018</u>
Credirol (a)	USD	703	USD	538
Productos por procesar (b)	USD	25,620	USD	69,149
Otros Prestamos por Pagar	USD	472		433
Cheques girados y no entregados (c)	USD	126,501	USD	436,771
Total	USD	153,295	USD	506,891
		-----		-----

- a) Corresponde a los préstamos otorgados a empleados bajo la modalidad de Credirol a través del Banco Bolivariano.
- b) Corresponde a los productos entregados por clientes para ser procesados a través del servicio de refinación de plomo.

- c) Corresponde a la provisión de los cheques que fueron girados y no fueron entregados a proveedores al 31 de diciembre de 2019.

24. OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018 se componen en obligaciones financieras locales y del exterior:

		<u>2019</u>		<u>2018</u>
Préstamos bancarios locales L/P (a)	USD	6,772,719	USD	6,697,515
Emisión de Obligación L/Plazo (b)	USD	2,732,143	USD	3,488,095
Préstamos bancarios del exterior L/P (c)	USD	83,333	USD	587,083
Total	USD	9,588,196	USD	10,772,693

- a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los préstamos bancarios locales largo plazo se componen como sigue:

		<u>2019</u>		<u>2018</u>
Banco Bolivariano	USD	2,576,785	USD	1,777,381
Produbanco	USD	4,195,934	USD	4,920,134
Total	USD	6,772,719	USD	6,697,515

- b) Corresponde a la porción largo plazo de la emisión de obligaciones por \$ 5'000.000 a 6 y 7 años plazo.

- c) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los préstamos bancarios del exterior a largo plazo se componen como se muestra:

		<u>2019</u>		<u>2018</u>
Banco Bolivariano Panamá	USD	83,333.44	USD	587,083.35
Total	USD	83,333.44	USD	587,083.35

25. PROVISIONES POR BENEFICIOS

Los movimientos de las provisiones por beneficios a empleados a largo plazo fueron como sigue:

	Jubilación Patronal		Desahucio	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio	124644	123726	66,112	73,604
Costo laboral por servicios actuales	30315	27584	18176	14140
Interés neto (costo financiero)	9623	9366	5005	5490
Pérdida (ganancias) actuariales	-4252	-36032	1645	-23704
(Beneficios pagados)			-9,765	-3,418
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	-9327			
Servicio pasado total por modificación al plan				
Obligación por beneficios definidos al final del año	151003	124644	81,173	66,112

Para la determinación del pasivo por jubilación patronal y bonificación por desahucio registrados al 31 de diciembre de 2019, se consideró una tasa anual de descuento del 8.21%, tasa de rotación del 25.23%, tasa de incremento salarial a corto plazo del 3%, tasa de incremento salarial a largo plazo del 1.5%, tablas de mortalidad y tasas de incidencia de invalidez indicadas en el IESS 2002 y un período de antigüedad para jubilación de hombres y mujeres de 25 años.

26. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Los movimientos de los pasivos por impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2019 y de 2018 fueron como sigue:

		<u>2019</u>		<u>2018</u>
Pasivos por impuestos diferidos	USD	496,331.80	USD	500,082.25
Total	USD	496,331.80	USD	500,082.25

Corresponde el reconocimiento de las diferencias temporales por el impuesto generado por las depreciaciones correspondientes a los reavalúos de Propiedad, Planta y Equipos realizados en el año 2012 y en el año 2016.

27. OTRAS CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Se muestra a continuación la composición de Otras cuentas por pagar largo plazo:

		<u>2019</u>		<u>2018</u>
Préstamos recibidos (a)	USD	1,520,000.00	USD	1,520,000.00
Total	USD	1,520,000.00	USD	1,520,000.00

- a) Corresponde al préstamo recibido por el cliente Metal Exports LLC, pagadero hasta enero de 2020, el cual no genera intereses.

28. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2019, el capital social está constituido por 4'500.000 acciones, suscritas al valor nominal de US\$ 1.00 cada una, cuyo detalle se muestra a continuación:

Accionistas	Nacionalidad	% Aportaciones	Total acciones	Valor por acción	Capital Social (US\$ Dólares)
Ribella S.A.	Ecuador	0.17%	7,734	1	7,734
Procapital Holding	Ecuador	99.83%	4,492,266	1	4,492,266
			4,500,000		4,500,000

Con fecha 19 de julio de 2018, mediante escritura pública No. 2018-09-01-032-P02807, se registró en el Registro Mercantil, número 3.209, con fecha 03 de agosto de 2018, el aumento de capital por el monto de 2'300.000, conformado por la reinversión de utilidades 2017 por el monto de 1'450.000,00 y por reservas facultativas por el monto de \$ 850.000,00, conformándose el nuevo capital por el monto de \$ 4'500.000,00.

29. RESERVAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las reservas patrimoniales se presentan como sigue:

		<u>2019</u>		<u>2018</u>
RESERVA LEGAL (a)	USD	660,312	USD	549,181
RESERVA FACULTATIVA (b)	USD	2,120,691	USD	1,453,908
Total	USD	2,781,003	USD	2,003,089

a) Reserva legal.

De conformidad con el Art. 297 de la Ley de Compañías, se establece que las sociedades anónimas deben efectuar obligatoriamente una reserva del 10% de la ganancia anual, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada y utilizada para cubrir pérdidas.

b) Reserva Facultativa.

En esta cuenta se mantienen las reservas realizadas en cumplimiento al Contrato de la Primera Emisión de obligaciones.

30. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

El siguiente es un resumen de Otros resultados integrales al 31 de diciembre de 2019 y de 2018:

		<u>2019</u>		<u>2018</u>
SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS (a)	USD	4,591,944	USD	4,591,944
GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES ACUMULADAS (b)	USD	132,020	USD	129,412
IMPUESTOS DIFERIDOS (c)	USD	-301,898	USD	-301,898
Total	USD	4,422,067	USD	4,419,458
		-----		-----

a) Contiene el efecto de la revaluación de propiedad, planta y equipos realizadas al 31 de diciembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2016.

b) Corresponde al efecto de los ajustes determinados en los estudios actuariales de jubilación y desahucio.

c) Contiene los impuestos diferidos relacionados con el reavaúo de terreno y edificios efectuados en el año 2016.

31. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, los resultados acumulados se muestran como siguen:

		<u>2019</u>		<u>2018</u>
RESULTADOS AÑOS ANTERIORES	USD	-2,336,547	USD	-2,141,399
Total	USD	-2,336,547	USD	-2,141,399
		-----		-----

Al 31 de diciembre de 2019, la cuenta "Resultados de años anteriores" contiene el efecto de correcciones y diferencias determinadas en revisiones de auditoría financiera, con afectación a los años 2014 y 2015.

32. INGRESOS, COSTOS Y GASTOS

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, la estructura de ingresos, costos y gastos, se muestra como sigue:

		<u>2,019</u>	<u>2,018</u>
INGRESOS OPERACIONALES (a)			
VENTAS NETAS	USD	79,789,358	USD 82,692,953
	USD	<u>79,789,358</u>	<u>USD 82,692,953</u>
COSTOS OPERACIONALES (b)			
COSTOS DE PRODUCCIÓN VENDIDA	USD	-73,143,822	USD -76,473,494
	USD	<u>-73,143,822</u>	<u>USD -76,473,494</u>
GASTOS OPERACIONALES (d)			
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS	USD	-3,195,609	USD -3,078,342
GASTOS FINANCIEROS	USD	-1,650,234	USD -1,472,739
	USD	<u>-4,845,843</u>	<u>USD -4,551,081</u>
INGRESOS NO OPERACIONALES (b)			
OTROS INGRESOS	USD	252,094	USD 288,554
REEMBOLSO DE GASTOS	USD	67,551	USD 60,956
Total Ingresos no operacionales	USD	319,646	USD 349,510
GASTOS NO OPERACIONALES			
REEMBOLSO DE GASTOS	USD	-67,551	USD -60,956
OTROS GASTOS	USD	-67,551	USD -60,956
Utilidad antes de Part.Trab e I. Renta	USD	2,051,787	USD 1,956,932
		=====	=====

a) INGRESOS OPERACIONALES

Los ingresos operacionales corresponden a ventas locales y exportaciones de metales comunes no ferrosos, tales como: plomo puro, aleaciones de plomo, entre otros elementos. Las ventas locales se registraron por \$ 14'491.008, mientras que las exportaciones se registraron en \$ 65'298.350 para el cierre del año 2019.

b) INGRESOS NO OPERACIONALES

Para el año 2019, los ingresos no operacionales corresponden a intereses ganados en cuentas de ahorro, por financiamiento a una relacionada y utilidad en venta de activos fijos.

c) COSTOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre de 2019, los costos operacionales se componen como sigue:

COSTOS OPERACIONALES		<u>2019</u>		<u>2018</u>
MATERIA PRIMA	USD	-68,123,218	USD	-71,153,992
MANO DE OBRA	USD	-1,825,631	USD	-1,838,583
COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN POR ÁREA	USD	-3,194,973	USD	-3,480,919
Total	USD	-73,143,822	USD	-76,473,494

d) GASTOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre de 2019 los gastos de administración se componen de sueldos y beneficios sociales por \$ 304.411, gastos de recursos humanos por \$ 272.536, seguros por \$ 170.371, honorarios profesionales y servicios prestados por \$ 620.367, otros gastos por \$ 619.860, gastos de exportación por \$ 796.392, entre otros gastos administrativos menores.

Los gastos financieros en el año 2019 se registraron por \$ 1'650.234.

e) GASTOS NO OPERACIONALES

Los gastos no operacionales comprenden los valores pagados por reembolso de gastos como intermediarios, los cuales se registraron al cierre del 2019 en \$ 67.551.

33. IMPUESTO A LA RENTA, PASIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO

A continuación se muestra el resumen del cálculo de impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2019 y de 2018:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de Part.Trab e I. Renta	2,051,787	1,956,932
(-) Participación de Trabajadores	307,768	293,540
Base antes de Impto. Renta	1,744,019	1,663,392
(+) Gastos no deducibles locales y del exterior	606,553	801,772
(-) Incentivos tributarios	28,617	81,772
Base imponible	2,321,955	2,383,392
Impuesto a la Renta del período	650,147	604,544
Impuesto a la Renta diferido	-17,433	-136,863
Impuesto a la Renta del año	632,714	467,681
Utilidad antes de reservas patrimoniales	1,111,305	1,195,711
10% Reserva Legal	111,131	119,571
Reserva Facultativa	666,783	685,126
Resultado Neto del Período	333,392	391,014
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
RESERVAS ACTUARIALES	2,608	59,736
GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		
IMPUESTO SOBRE LAS GANANCIAS RELATIVO A OTRO RESULTADO INTEGRAL		
TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL	2,608	59,736
Resultado Integral del año	336,000	450,750

La tarifa aplicable a la sociedad es del 28% debido a su composición accionarial.

34. OTROS A REVELAR – CASILLERO 605

En el casillero 605 “GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO” del Estado de Resultados Integrales, se procedió a registrar el valor de \$ 777.914 que corresponden al 10% de la Reserva Legal del período por \$ 111.130, valor que fue registrado en el casillero 304.01 “Reserva legal” del Estado de Situación Financiera y en el casillero ECP.30401.990205 “Reserva Legal – Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales”; y a la Reserva Facultativa por \$ 666.783, registrado en la cuenta 304.02 “Reserva Facultativa” y en el casillero ECP.30401.990206 “Reserva Facultativa – Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales”

Se registró en el casillero 605, por no encontrarse en el Estado de Resultados, otro casillero que permita registrar ese rubro y que afecte la Ganancia/Pérdida Neta del ejercicio considerando esa deducción.

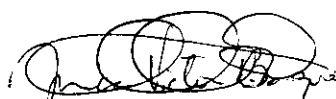
35. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2019 y a la fecha de emisión de estos estados financieros, el mundo entero atravesó la crisis sanitaria ocasionada por la nueva enfermedad denominada Covid 19, la cual por su fácil propagación ha causado millones de contagios y miles decesos alrededor del mundo, ocasionando a su vez una crisis financiera que ha impactado a gran escala a la economía mundial debido a entre otros factores a la paralización de actividades económicas que adoptaron muchos países durante los meses de marzo y abril con la finalidad de frenar la propagación del virus.

La utilidad disponible para accionistas, fue aprobada para su respectiva distribución mediante en la junta general de accionistas llevada a cabo del 07 de marzo de 2020.



Ing. Carlos Dañín Terán
GERENTE GENERAL



C.P.A. Jéssica Victores Baque
CONTADORA GENERAL