FORJAHIERRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018

SECCIÓN 1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 NATURALEZA DE LAS OPERACIONES

La Compañía fue constituida mediante escritura pública el 25 de julio del 2007, e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de agosto del 2007 bajo el nombre de Forjahierro S.A.; es poseída en el 24% por Yandún Ochoa Henry José, el 24% por Yandún Ochoa Andrea Isabel, el 24% por Romero Ochoa Mónica Sofía, el 24% por ACEROGAR-EC S.A. y el 4% por Yandún Cárdenas Henry Javier.

La Compañía tiene por objeto social la fabricación, industrialización, compra, venta, importación, exportación, comercialización, distribución, representación y agenciamiento a nivel nacional e internacional de productos metálicos, no metálicos, vidrios, materiales para la construcción, máquinas, equipos e insumos relacionados con la industria metalmecánica y el acero. La prestación de servicios de maquila. La franquicia de marcas y productos de empresas nacionales e internacionales. Servicios de control, desarrollo y explotación o servicios relacionadas con la industria.

Las operaciones de la compañía son desarrolladas en la ciudad de Quito, donde mantiene su matriz y una sucursal, y adicionalmente cuenta con una sucursal en la ciudad de Guayaquil.

Entorno económico

Si bien Ecuador ha contado con un acuerdo con el Fondo Monetario Internacional que le ha servido para solucionar las necesidades de caja más apremiantes, durante el ejercicio 2019 la economia ecuatoriana ha decrecido en 0.5% y por primera vez durante la etapa de dolarización una inflacion anual negativa. Eso ha determinado que la tasa de empleo pleno, haya caido del 40,6% al 38,8% en 2019, y que el desempleo total se ubique en 3.8% cifra también superior a la de diciembre de 2018. Si bien el Gobierno ha intentado tomar medidas que resuelvan la crisis fiscal, tanto la decision de reducir o eliminar los subsidios a los combustibles o el incremento del Impuesto al Valor Agregado no han contado con el apoyo de la Asamblea y de los grupos sociales y politicos, quienes a través de violentas protestas lograron vetar los intentos de reforma económica profunda. Tal es así que al final del ejercicio el déficit fiscal nuevamente se mantiene en un monto cercano al 4% del PIB.

La economía del Ecuador en 2020 seguirá siendo complicada pues las estimaciones proyectan un crecimiento cercano a cero. Ecuador sigue siendo vulnerable a variaciones en el precio del petróleo, si bien con las reformas aprobadas por la Asamblea Nacional el pasado diciembre se prevee una recaudación adicional, la dificultad para disminuir el gasto corriente o la obtencion de nuevos ingresos harán difícil la reduccion significativa del déficit fiscal. Las fuentes externas de financiamiento que financien el déficit seguirán siendo escasas y costosas considerando el perfil de riesgo del País.

El sector de la construcción durante el 2019, no ha logrado una reactivación pese a los esfuerzos del gobierno central, lo que ha repercutido en el negocio de la compañía, la cual experimento un decrecimiento en sus ventas de aproximadamente 12%, debido a factores tales como, competencia desleal que importa productos bajo partidas arancelarias que no corresponden, beneficiandose de menor pago de impuestos; competencia con calificación artesanal, incrementos de los precios de compra de productos importados y retrasos en los plazos de entrega.

La compañía para mitigar el impacto de la disminución de sus ingresos, adopto acciones como, el mejoramiento de los procesos de producción en Quito y Guayaquil y lograr disminuir costos y ganar competitividad; no reemplazar la salida de personal y la adquisición de un nuevo ERP para tener información de manera más ágil y veraz, para la toma de decisiones.

Para el año 2020 el entorno económico del país es una incertidumbre, con un incremento de la calificación del riesgo país, falta de efectivo para pago de deudas e inversión en proyectos de gran relevancia por parte del estado, hace pronosticar un año muy complicado para todas las empresas.

La Compañía espera que el impulso que el gobierno quiere dar al plan de vivienda a nivel nacional, permita ir mejorando paulatinamente las ventas o poder replicar los resultados del año 2019. Dentro de sus objetivos espera concretar la fusión con su empresa relacionada Acerogar -EC S.A.

1.2. INFORMACIÓN GENERAL

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la ciudad de Quito, Parroquia de Chillogallo.

Según las regulaciones vigentes en Ecuador el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre. La moneda funcional y de presentación de informes es la moneda de curso en Ecuador, el dólar de los Estados Unidos de América (USD). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (USD) a menos que se indique lo contrario.

1.3 DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO CON NIIF

Los estados financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con la norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Conforme las disposiciones del organismo de control, en Resolución SC.Q.ICI.CPA IFRS11.01 publicada en RO 372 del 27 de enero de 2011, se establece aplicarán la norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012,todas aquellas compañías que cumplan las siguientes condiciones: a) Activos totales menores a USD 4 millones, valor bruto en ventas anuales menores a USD 5 millones y tener menos de 200 trabajadores, deben preparar sus estados financieros en base a esta norma a partir del 1 de enero de 2012. Se establece el año 2011 como período de transición.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 (incluyendo los saldos que se presentan para fines de comparación) fueron aprobados y autorizados para su emisión por parte de la Gerencia General el 9 de marzo de 2020

SECCIÓN 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 CONSIDERACIONES GENERALES

Bases de preparación

En las siguientes notas se resumen los principios y políticas contables y criterios de valoración más significativos aplicados en la preparación de las cuentas anuales de la Compañía en el ejercicio 2019. Estas políticas contables han sido usadas en el período comparativo presentado. Algunas reclasificaciones han sido efectuadas para facilitar la comparación entre un año y otro.

Las partidas de activos y pasivos han sido valuadas bajo el convencionalismo del costo histórico de adquisición o producción, y al costo amortizado en el caso de instrumentos financieros.

Estimaciones contables y suposiciones efectuadas por la Administración

La preparación de estados financieros de acuerdo con la norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) involucra la elaboración de estimaciones contables críticas que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y de pasivos contingentes.

También requiere que la Administración ejercite su juicio el proceso de aplicar las políticas contables. Las áreas que envuelven un mayor grado de juicio o complejidad, o donde las suposiciones y estimados son significativos se muestran más adelante.

Los estimados están basados en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los actuales valores pueden variar en ciertos casos desde el momento en que las suposiciones y estimados fueron efectuados. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado han sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

Empresa en Marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Empresa, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de la reciente crisis mundial y las variables económicas y políticas que afectan al entorno local en las operaciones de la Compañía.

La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros.

2.2 PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros son presentados de acuerdo con la sección 3 de NIIF para PYMES, Presentación de Estados Financieros (revisada en el 2015).

2.3. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

El ingreso comprende principalmente las ventas por la fabricación de productos metálicos, materiales para la construcción e insumos relacionados con la industria metalmecánica y el acero. El ingreso es medido con referencia al valor razonable de la contraparte recibida o por recibir por la Compañía, excluyendo descuentos e impuestos.

El ingreso es reconocido cuando el monto puede ser medido confiablemente, el cobro es probable y los costos incurridos o por incurrirse pueden ser medidos confiablemente y, adicionalmente, cuando se cumplan criterios para cada una de las diferentes actividades de la Compañía.

2.4 COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES

Costos y gastos operacionales se reconocen en las pérdidas y ganancias al momento de la utilización del servicio o en la fecha de su origen. Se miden al valor razonable de las partidas por entregar.

2.5 INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Los ingresos financieros comprenden los ingresos por intereses sobre inversiones financieras temporales. Los ingresos por intereses se reconocen cuando se devengan en los resultados a través del tiempo, utilizando el método de interés efectivo.

Los gastos financieros incluyen los gastos por intereses sobre los prestamos, se registra utilizando el método del interés efectivo.

2.6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Efectivo y equivalentes comprende caja y fondos bancarios disponible fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos un riesgo insignificante de cambios en valor.

2.7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se vuelve parte de las estipulaciones contractuales del instrumento financiero. Los activos financieros se reconocen si la Compañía tiene un derecho contractual de recibir efectivo u otro activo financiero de un tercero. Los pasivos financieros se reconocen si la Compañía tiene una obligación contractual de transferir efectivo u otro activo financiero a otra parte.

Reconocimiento Inicial de activos y pasivos financieros
Los activos y pasivos financieros de la Compañía se miden originalmente al valor razonable.

Medición posterior de instrumentos financieros
Para el propósito de medición posterior, los instrumentos financieros de la Compañía son clasificados en las siguientes categorías luego de su reconocimiento inicial:

Instrumentos Financieros Básicos
Los instrumentos financieros básicos se medirán al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

Otros Instrumentos Financieros
Son medidos al valor razonable a través de pérdidas y ganancias desde el reconocimiento inicial.

2.8 INVENTARIOS

Los inventarios de materia prima, productos en proceso, materiales y productos terminados producidos y no producidos por la compañía se presentan al valor más bajo entre el costo y el valor neto de realización.

El costo de adquisición de materia prima y producto terminado adquirido se determina por los precios de adquisición bajo el sistema permanente con el método de costo promedio ponderado. El costo de producción de producto terminados fabricados en la Compañía y producción en proceso incluye costos de conversión (Mano de obra y costos de fabricación) asignados en una base sistemática y racional, usando el método promedio ponderado.

Los costos de transformación de los inventarios comprenden aquellos costos directamente relacionados con las unidades de producción, tales como materia prima, mano de obra, costos indirectos de producción.
La compañía como técnica de medición del costo utiliza el método de costo estándar, tienen en cuenta los niveles normales de materias primas, suministros, mano de obra, eficiencia y utilización de la capacidad. Éstos se revisarán de forma regular y, si es necesario, se cambiarán en función de las condiciones actuales.

El valor neto de realización de producto terminado es el estimado del precio de venta en el curso ordinario de los negocios menos los gastos variables de venta aplicables. En el caso de materia prima y producción en proceso el valor de realización es el precio de venta del producto terminado final menos los costos de conversión hasta llegar al producto terminado y los gastos de venta variable.

Para establecer el deterioro de sus inventarios realizará una revisión individual de los ítems del inventario. Identificando aquellos que durante el año no han tenido mayor movimiento. El deterioro debe presentarse como un menor valor del inventario, revelando en las notas a los estados financieros los métodos y criterios empleados para su estimación. El cálculo aplicado por la compañía será:
Valor en Libros-Precio de Venta Real= Deterioro por Lenta Rotación

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas y otros cargos relacionados con la importación como el transporte, impuestos no recuperables y gastos de importación.

2.9. MUEBLES, MAQUINARIA, EQUIPOS Y VEHÍCULOS

Las partidas de instalaciones y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de lineal. En la depreciación de las instalaciones y equipo se utilizan las siguientes tasas:

Detalle	Años	Tasas
Maquinaria	4-24 años	10%
Muebles y Enseres	10-14 años	9%
Vehículos	7-12 años	7%
Equipos de Computación	7-9 años	8%

Si existe algún indicio de que se han producido un cambio significativo en la tasa de depreciación y la vida útil de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas. En el caso de existir reevalúo del valor residual, los efectos en el activo se los efectúa de forma prospectiva, conforme el párrafo 10.10A de la NIIF para Pymes.

Para el ejercicio 2018, la Compañía aplicó cambios en las estimaciones de las vidas útiles de las instalaciones y equipos mediante un "informe de avalúo" realizado con fecha 06 de marzo de 2018.

2.10. ADECUACIONES Y MEJORAS EN BIENES ARRENDADOS

A partir del año 2018 se instituye una nueva política de activación, todo lo referente a las adecuaciones y mejoras en las instalaciones de terceros donde opera la Compañía se registrará como adecuaciones en el activo no corriente.

Para establecer el periodo para devengar sus adecuaciones de las plantas o locales considerarán los años correspondientes a la vida útil del activo. Dependiendo del caso se considerará el tiempo correspondiente al contrato de arrendamiento de los bienes.

Detalle	Años
Instalaciones	5-10 años

2.11. DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS

En la fecha a la que se informa, se revisan los equipos para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

2.12. BENEFICIOS DE EMPLEADOS

Beneficios de corto plazo
Beneficios de corto plazo establecidos en la Ley incluyen: las vacaciones anuales, décimo tercer sueldo o bono navideño, decimo cuarto sueldo o bono escolar y el fondo de reserva. Se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos. Adicionalmente la Legislación ecuatoriana establece una participación del 15% para los trabajadores en las utilidades líquidas de la Empresa, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

Beneficios post-empleo

La Compañía provee beneficios post-empleo de acuerdo con la legislación laboral. La jubilación a cargo del patrono y los beneficios por desahucio constituyen planes de beneficios definidos obligatorios por la Ley. En ellos, la Compañía asume la obligación de entregar un determinado monto de beneficios en las condiciones establecidas por la normativa al finalizar la relación laboral. no existen otros planes de beneficios obligatorios, contractuales o voluntarios sean de contribuciones definidas o de beneficios definidos.

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa (o 20 años, de manera proporcional). La Compañía establece provisiones para este beneficio con base a estudios actuariales realizados por un especialista independiente, debidamente calificado, no se mantiene ningún fondo separado para financiar el plan o activos segregados, para cumplir la obligación. La propia Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios.

Adicionalmente, el Código del Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio, por parte del trabajador o del empleador, éste deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años completos de servicio. El costo de este beneficio a cargo de la Compañía para los empleados actuales es contabilizado mediante la constitución de una provisión con cargo a los resultados del ejercicio. El monto es determinado en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado.

Los pasivos para la Jubilación Patronal y el Desahucio (Bonificación por Separación) son reconocidos en el estado de posición financiera con los valores actuales de las obligaciones por beneficios definidos a la fecha de reporte, usando el método de unidad de crédito proyectada. Este método toma en cuenta no solo los beneficios conocidos a la fecha de reporte sino los incrementos esperados en los beneficios con la estimación de los factores relevantes que los influencian. La tasa de descuento está basada en las tasas de mercado de bonos de alta calidad, con bajo riesgo, cuyo plazo es consistente con los términos de la obligación.

Los gastos por estos beneficios son registrados en los resultados del año dentro de la categoría funcional correspondiente. Las pérdidas y ganancias actuariales son reconocidas inmediatamente en el ejercicio.

2.13. IMPUESTOS

Impuesto a la Renta
El impuesto a la renta es reconocido en las pérdidas y ganancias, como gasto o ingreso, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas en otro ingreso integral o directamente en el patrimonio. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

Impuesto a la renta corriente
El impuesto sobre la renta corriente se calcula sobre la base de ganancia neta gravable de la Compañía, determinada de conformidad con la legislación tributaria ecuatoriana en curso, y utilizando las tasas de impuesto vigentes (o sustancialmente vigentes en el futuro inmediato) a la fecha del estado financiero. El impuesto corriente es calculado sobre la utilidad gravable, que difiere de la utilidad o pérdida en los estados financieros. Se registra en los resultados del ejercicio, salvo que se trate de impuesto corriente sobre otro ingreso integral o de partidas que afectan al patrimonio de los accionistas.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables del año 2019. Sin embargo la legislación tributaria en el Ecuador establece que las compañías deben cubrir un impuesto causado mínimo calculado del siguiente modo:

Partida	Porcentaje
Activos Totales	0.4%
Patrimonio	0.2%
Ingresos gravados con impuesto a la renta	0.4%
Costos y gastos deducibles de impuesto a la renta	0.2%

El pasivo tributario corriente comprende obligaciones a las autoridades fiscales relativas al período actual o a ejercicios anteriores, que se mantengan pendientes de pago a la fecha de reporte. Se adiciona además cualquier corrección de impuestos de años previos.

Los activos tributarios corrientes se determinan por saldos de impuesto a la renta a favor relativos al período actual o a períodos anteriores, que pueden ser retenciones en la fuente, anticipos de impuesto a la renta que tengan posibilidad de recuperación o reclamación, etc.

Impuesto a la renta diferido
El impuesto a la renta diferido es calculado usando el método del balance en las diferencias temporarias entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuestos sobre la renta diferidos reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo por la aplicación de tasas de impuesto aplicables en años futuros sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos son calculados, sin descontar, a las tasas que se espera estarán vigentes en el período de realización. Los pasivos tributarios diferidos se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos se reconocen solo en tanto y en cuanto, sea probable que sean utilizados para descontarse de un resultado gravable futuro.

La legislación ecuatoriana permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables en los siguientes 5 años. Al igual que los activos tributarios diferidos las pérdidas por amortizar solo se reconocen si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables. La Compañía no dispone de pérdidas por amortizar.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso) por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada a el impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reconocen en la medida en que se convierta en probable que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir recuperar el activo por impuestos diferidos.

Al cierre del periodo 2019, la compañía presenta únicamente activos por impuestos diferidos.

Otros impuestos

Los valores por impuesto al valor agregado por pagar así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de otras cuentas por pagar. El crédito tributario (activo) de Impuesto al Valor agregado, se muestra al valor recuperable, y constituye la única partida agrupada como activos por impuestos corrientes en el estado de posición financiera.

Otros impuestos como Impuesto a la Salida de divisas se cargan al costo del inventario y otros impuestos y contribuciones municipales se registran en las pérdidas y ganancias.

2.14. ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS Y GRADO DE JUICIO GERENCIAL

Estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo las expectativas de futuros eventos que se cree será lo razonable bajo las circunstancias.

Juicios gerenciales significativos
El juicio significativo en la aplicación de las políticas contables es el referido a los activos tributarios diferidos. La evaluación de la probabilidad de ingresos gravables futuros sobre los cuales los activos tributarios diferidos puedan ser usados es basada en las proyecciones de ingresos, el cual es ajustado por ingresos exentos significativos, gastos no deducibles, y los límites de uso de cualquier pérdida fiscal de años anteriores. Si un presupuesto positivo indica que es probable usar el activo, el activo puede ser reconocido totalmente. El reconocimiento individual puede estar sujeto a ciertos límites e incertidumbres.

Estimaciones contables críticas
La Compañía hace estimaciones y suposiciones que tienen que ver con el futuro. Los resultantes estimados contables, tenderán por definición a ser iguales a los actuales resultados. Los estimados y suposiciones que tienen un riesgo significativo de requerir un ajuste material a los valores en libros de activos y pasivos en el próximo ejercicio se describen abajo:

Vidas útiles de activos depreciables
Las revisiones gerenciales de las vidas útiles de las instalaciones y equipos, se basan en la utilización esperada de los activos dentro de la Compañía y al estado físico en el que se encuentren. Las estimaciones realizadas podrían variar debido a factores no previstos al momento dentro de la operación actual, como factores de obsolescencia de mercado, entre otros.

Obligaciones por beneficios definidos
La administración estima el pasivo por beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio anualmente con la asistencia de actuarios independientes, sin embargo, un análisis de este tipo pueden variar debido a las normales incertidumbres de la propia estimación. El pasivo por estos beneficios está basado en las tasas estándar de inflación, rotación de personal y mortalidad. También toma en cuenta la previsión de los incrementos de salarios futuros. Las tasas de descuento están determinadas en referencia a bonos de alta calidad en la moneda y aproximando los términos en que los beneficios serán pagados. La incertidumbre de la estimación existe en relación a las variables de base, con lo que, pueden existir variaciones significativas en las futuras valuaciones de las obligaciones por beneficios definidos de la Compañía.

2.15. PATRIMONIO, RESERVAS, UTILIDADES Y DIVIDENDOS

Capital Social
El capital representa el valor nominal de las acciones ordinarias que han sido emitidas. Una prima en la emisión incluye cualquier premio recibido en la emisión del capital. En Ecuador las acciones preferentes no están vigentes.

Los costos directamente atribuibles, de haberlos, a la emisión de nuevas acciones ordinarias u opciones sobre las mismas, son mostrados en el patrimonio como una deducción, neta de impuestos.

Resultados acumulados
Incluye las utilidades y pérdidas acumuladas de la Compañía, la utilidad o pérdida del periodo, reservas legales, reservas facultativas, y otras reservas.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas futuras.

Resultados acumulados por la Aplicación de las NIIF por primera vez.- Surge de la aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) . Constituye el efecto de los ajustes a los saldos la fecha de transición a las NIIF y al período de transición comparativo. El saldo acreedor no se puede repartir como dividendo, se puede usar para absorber pérdidas y también capitalizar en el exceso de las pérdidas acumuladas o ser devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

Distribución de dividendos
Los dividendos distribuidos a los accionistas de la Compañía son reconocidos como un pasivo en los estados financieros en el período en que son aprobados por la Junta de Accionistas.

3. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el efectivo y equivalente al efectivo consiste en saldos de caja general, fondos rotativos saldos en los bancos y por inversiones inmediato plazo.

	nota	2019	2018
		USD	USD
Efectivos en caja bancos:			
Caja Chica		420	818
Efectivo en Bancos (1)		35,424	28,636
Inversiones temporales (2)		69,497	141,788
Total Efectivo y equivalentes		105,341	171,242

(1) Comprende la Cuenta Corriente No. 3374153204 del Banco Pichincha y la cuenta de Corriente No. 0041255374 del Banco Guayaquil.

(2) Corresponde a los fondos de inversión de corto plazo, realizada en FIDEVAL, enfocados asegurar rentabilidad sobre ahorros, mediante la diversificación en portafolio de inversiones eficientes. A continuación un detalle:

Tipo de Operación	N. Operación	Saldo Inversión	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	% Interés
Fondo Flexible	343060811	1,099	23-Nov-19	22-Jan-20	5.02%
Fondo Real	343061411	68,398	23-Nov-19	22-Jan-20	4.69%
Total Inversiones Temporales		69,497			

3.2 DEUDORES COMERCIALES Y OTROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cartera pendiente de cobro consiste en:

	nota	2019	2018
		USD	USD
Cuentas por Cobrar Comerciales			
Clientes	(1)	75,417	73,320
Clientes Relacionados	3.14	5,170	8,660
Menos provisión por deterioro de cuentas comerciales	(2)	(1,722)	(1,722)
Saldo al 31 de Diciembre		78,865	80,258

(1) Corresponde a créditos concedidos a los clientes directamente por las ventas efectuadas. El 100% de las cuentas por cobrar son corrientes, y no superan los 90 días de antigüedad.

(2) El movimiento de la provisión para cuentas comerciales de cobro dudoso por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

Detalle	2019	2018
	USD	USD
Saldo al inicio del año	(1,722)	(1,722)
Provisión del año/Utilizaciones y reversos		
Saldo al final del año	(1,722)	(1,722)

3.3 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el detalle de inventarios se muestra a continuación:

		2019	2018
		USD	USD
Inventarios de Materia Prima		14,971	33,968
Inventarios Productos en Proceso		(0)	740
Inventarios Suministros o Materiales		0	59
Inventario Productos Terminados y Mercadería		317,573	287,375
Mercaderías en Tránsito	(1)	20,375	92,716
(-) Provisión de Inventarios por Valor Neto de Realización	(2)	(6,697)	(5,201)
(-) Provisión de Inventarios Obsoletos	(3)	(7,329)	(7,686)
Saldo al 31 de Diciembre		338,892	401,972

(1) Importación en Tránsito N. 137 del proveedor INDIA con arribo el 29 de febrero de 2020 por USD 10.310 e Importación en Tránsito N. 138 del proveedor MERWIN con arribo el 1 de enero de 2020 por USD 10.065

(2) Los movimientos de la medición a valor neto de realización de los inventarios, es como sigue:

Detalle	2019	2018
	USD	USD
Saldo al inicio del año	(5,201)	(5,021)
Provisión del año	(1,496)	(180)
Saldo al final del año	(6,697)	(5,201)

(3) Los movimientos de la provisión por obsolescencia de inventarios, son:

Detalle	2019	2018
	USD	USD
Saldo al inicio del año	(7,686)	(10,198)
Provisión del año		
Utilizaciones y reversos	357	2,513
Saldo al final del año	(7,329)	(7,686)

3.4. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2018 los activos por impuestos corrientes comprende el Crédito Impuesto al Valor Agregado por USD 748.

3.5 OTROS ACTIVOS CORRIENTES

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

	2019	2018
	USD	USD
Seguros y otros pagos anticipados	1,165	5,539
Garantías	330	330
Licencias Anticipadas	1,067	1,204
Saldo al 31 de Diciembre	2,562	7,073

3.6 MUEBLES, MAQUINARIA, EQUIPOS Y VEHÍCULOS

El detalle de instalaciones y equipos y sus movimientos anuales se aprecia en los siguientes resúmenes:

	2019	2018
	USD	USD
Costo		
Muebles y Enseres	3,760	3,760
Maquinaria y Equipo (1)	237,375	223,508
Equipos de Computación y Software	53,767	14,440
Vehículos, Equipos de Transporte y Equipo Caminero	38,552	38,552
Total Costo	333,454	280,260
Depreciación Acumulada		
Muebles y Enseres	(911)	(576)
Maquinaria y Equipo	(113,390)	(98,306)
Equipos de Computación y Software	(15,012)	(11,714)
Vehículos, Equipos de Transporte y Equipo Caminero	(20,355)	(17,735)
Total Depreciación Acumulada	(149,669)	(128,331)
Valor en libros	183,785	151,929

El movimiento en los años 2019 y 2018 se muestra en el siguiente cuadro:

	Costo	Depreciación Acumulada
Saldo al 31 de Diciembre 2017	277,346	(109,241)
Más Adiciones	5,333	(19,090)
Más/menos Bajas	(2,420)	
Saldo al 31 de Diciembre 2018	280,260	(128,331)
Más Adiciones	56,144	(23,144)
Más/menos Bajas	(2,949)	1,807
Saldo al 31 de Diciembre 2019	333,454	(149,669)

(1) Al 31 de diciembre del 2018, la entidad consideró cambiar la estimación de la vida útil de la Maquinaria, Vehículos y Equipos, esto disminuyó el gasto depreciación del ejercicio.

3.7 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El detalle comprende lo siguiente:

	2019	2018
	USD	USD
Costo		
Adecuaciones y mejoras en bienes arrendados	54,928	54,928
Total Costo	54,928	54,928
Amortización		
Adecuaciones y mejoras en bienes arrendados	(32,573)	(28,724)
Total Amortización Acumulada	(32,573)	(28,724)
Saldo al 31 de diciembre	22,354	26,204

El movimiento en los años 2019 y 2018 se muestra en el siguiente cuadro:

	Costo 2019	Amortización Acumulada 2019	Costo 2018	Amortización Acumulada 2018
	USD	USD	USD	USD
Saldo al 1 de enero	54,928	(28,724)	54,928	(24,875)
Más Adiciones		(3,849)		(3,849)
Más/menos Bajas				
Saldo al 31 de Diciembre	54,928	(32,573)	54,928	(28,724)

3.8 ARRENDAMIENTOS

La compañía tiene suscrito los siguientes contratos de arrendamiento:

a) Desde diciembre del 2015, la compañía es arrendataria de un bien inmueble de 504 metros cuadrados, propiedad de Conduit del Ecuador S.A., ubicado en la calle Huayanay Ñan OE1-476 y Av. Panamericana Sur, en la cuidad de Quito. El canon de arriendo hasta agosto de 2018 asciende a USD 3.276 más IVA, adicional por servicio de administración USD 160 más IVA. El plazo del contrato es indefinido. Con fecha 01 de septiembre de 2018 se firman un adendum a este contrato, en el que se establece que el nuevo canon corresponde a 432,95 metros cuadrados equivalentes a USD 2.849,80.

b) Desde enero del 2017, la compañía es arrendataria de un bien inmueble de 800 metros cuadrados dividido en 400 metros cuadrados de oficinas y espacios varios y un galpón de 400 metros cuadrados para bodega, propiedad de la Srta. Andrea Isabel Yandún Ochoa y el Sr. Henry José Yandún Ochoa, ubicado en la Calle Cuarta 16C vía a Daule, Km. $5^{1/2}$,sector Mapasingue Este, ciudad de Guayaquil. El canon de arriendo se fija en USD 1.251,84 más IVA. Para el segundo año, se incrementará el arriendo de acuerdo con la inflación anual publicada por el Instituto Nacional de Estadística y Censo INEC.
El plazo del contrato es de un año con renovación automática.

c) Desde enero del 2017, la compañía es arrendataria de un bien inmueble de 101 metros cuadrados, propiedad de la Srta. Andrea Isabel Yandún Ochoa y el Sr. Henry José Yandún Ochoa, ubicado en la Calle de Los Mortiños E14-160 y de Las Uvillas, ciudad de Quito. El canon de arriendo se fija en USD 400 más IVA. Para el segundo año, se incrementará el arriendo de acuerdo con la inflación anual publicada por el Instituto Nacional de Estadística y Censo INEC.

El plazo del contrato es de un año con renovación automática.

d) Desde septiembre de 2016, la compañía es arrendataria de un camión de reparto, propiedad de la Compañía ACEROGAR-EC S.A.. El canon de arriendo se fija en USD 400 más IVA. El plazo del contrato es de un año con renovación automática.

e) Desde enero del 2018, las empresas Forjahierro S.A. y ACEROGAR-EC S.A. acuerdan un convenio de servicios administrativos por la necesidad de alquilar matrices y maquinarias entre empresas para apoyar sus en sus procesos productivos, dependiendo de la necesidad de cada una. La tarifa aplicada para el alquiler corresponde a USD 0,11 por cada unidad troquelada. El plazo será de un año con renovación automática.

El costo y gasto reconocido por arriendo al 31 de diciembre del 2019 asciende a USD 58.820 (USD 69.757 en el 2018).

El gasto reconocido por arriendo en 2019, así como los pagos futuros de arrendamiento a partir del 1 de enero de 2020 y hasta los respectivos vencimientos se detallan a continuación:

	Pagos Mínimos Futuros	
Plazo	2019	2018
	USD	USD
Un año	58,820	69,757
Entre un año y tres años	117,639	139,513
Entre tres años y cinco años	176,459	209,270
Totales	352,918	418,539

3.9 ACREEDORES COMERCIALES Y OTROS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 acreedores comerciales y otros consiste en:

	nota	2019	2018
		USD	USD
Acreedores Comerciales			
Proveedores (1)		10,570	94,671
Proveedores Relacionados	3.14	5,081	25,358
Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		15,651	120,029

(1) Al 31 de diciembre del 2019 corresponde principalmente a: Ipac S.A. USD 1.266, Ideal Alambrec USD 4.346, Renssol Group S.A. USD 429, Misterches Servicios de Transporte Extrapesado S.A. USD 693, Uzhca Merchan José Miguel USD 623, Guaicha Rogel Brian René USD 400, Merwin International CO. LTD. USD 251. En el 2018 corresponde entre los más importantes tenemos a, MerwinInternational CO.LTD. por USD 6.195, IPAC S.A. USD 4.074, Blue Cargo Ecuador S.A. por USD 2.966 y de Ideal Alambrec S.A. por USD 3.061.

3.10 OBLIGACIONES LABORALES A CORTO PLAZO

El detalle por concepto de beneficios a corto plazo a los empleados se detalla a continuación:

	2019	2018
	USD	USD
Sueldos por pagar		1,514
Décimo Tercer Sueldo	1,656	1,482
Décimo Cuarto Sueldo	3,283	3,007
Vacaciones	5,244	4,322
Obligaciones con IESS	5,651	4,691
Participación Utilidades	7,251	14,745
Saldo al 31 de Diciembre	23,085	29,760

El movimiento de los pasivos acumulados se muestra a continuación:

	2019	2018
	USD	USD
Saldo al inicio del año	23,555	25,284
Provisión cargada a costos y gastos	29,169	35,640
Monto Utilizado	(35,290)	(37,369)
Saldo al 31 de Diciembre (1)	17,434	23,555

(1) Incluye décimo tercer, cuarto sueldos, vacaciones y participación a trabajadores en las utilidades.

3.11 PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle por concepto de pasivos por impuestos corrientes se detalla a continuación:

	2019	2018
	USD	USD
Retenciones Fuente e IVA	8,445	2,816
Impuesto a la Renta	1,005	11,220
Contribución única	1,095	
Saldo al 31 de Diciembre	10,545	14,036

3.12 OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS LARGO PLAZO

La obligación de la Compañía por beneficios a los empleados por pagos por largos periodos de servicio, de acuerdo con las normas respectivas, se basa en una valoración actuarial integral con fecha de 31 de diciembre de 2019 y 2018 como sigue:

		JUBILACIÓN	DESAHUCIO	TOTAL
		USD	USD	USD
Obligación a 1 de enero de 2018		7,707	4,798	12,505
Costo de servicios actuales		1,888	946	2,834
Costo de interés		637	390	1,027
Perdida/ Ganancia Actuarial		1,691	236	1,927
Perdida/ Ganancia Actuarial reconocida por ajustes		1,047	(306)	741
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas		(85)		(85)
Reversión de reservas trabajadores salidos			(122)	(122)
Obligación a 31 de diciembre de 2018		12,885	5,942	18,827
Costo de servicios actuales		2,541	911	3,453
Costo de interés		995	450	1,445
Pagos de beneficios realizados en el año				
Costo de Servicios Pasados				
Perdida/ Ganancia Actuarial	(1)	(1,835)	(221)	(2,055)
Perdida/ Ganancia Actuarial reconocida por ajustes	(1)	(1,406)	(679)	(2,085)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas		(1,602)		(1,602)
Reversión de reservas trabajadores salidos			(534)	(534)
Obligación a 31 de diciembre de 2019		11,578	5,869	17,447

(1) Corresponde a la pérdida/ganancia actuarial registrada en la cuenta patrimonial "Otro Resultado Integral".

Los supuestos utilizados para los cálculos de jubilación patronal y desahucio son los siguientes:

	2019	2018
Tasa de descuento (2)	8.21%	7.72%
Tasa de incremento salarial a corto plazo (incluye ascensos laborales)	3.0%	1.0%
Tasa de incremento salarial a largo plazo	1.5%	1.5%
Tasa de rotación (promedio)	18.88%	16.96%
Expectativa de vida	Tabla de mortalidad IESS 2002	
Tiempo de trabajo hasta la jubilación	25 años	
Vida laboral promedio remanente	8.55	8.11
Tiempo de servicio promedio de los trabajadores activos	5.26	5.14
Edad de jubilación	Sin límite	

(2) Para los años 2019 y 2018, conforme lo establece en su párrafo 28.17 la NIIF para PYMES, la metodología aplicada para obtener la tasa de descuento contempla dos puntos: la obtención de los rendimientos promedios de bonos emitidos por el Gobierno Ecuatoriano, y el promedio de dicha tasa con la tasa pasiva referencial del Banco Central del Ecuador.

Estas suposiciones han sido desarrolladas por la Administración con la asesoría del experto actuarial contratado y se consideran el mejor estimado gerencial. Sin embargo los cambios en estas tasas y supuestos pueden tener un importante efecto en los montos reportados.

Análisis de sensibilidad

El impacto en la provisión por la Jubilación Patronal ante cambios en las variables y supuestos usados es como sigue:

	Cambio de menos 0,5%	%	Cambio de mas 0,5%	%
Tasa de descuento	912	8.00%	(839)	-7.00%
	Cambio de menos 0,5%	%	Cambio de mas 0,5%	%
Tasa de incremento salarial	(896)	-8.00%	970	8.00%
	Cambio de menos 5%	%	Cambio de mas 5%	%
Tasa de Rotación	491	4.00%	(471)	-4.00%

El impacto en la provisión por el desahucio ante cambios en las variables y supuestos usados es como sigue:

	Cambio de menos 0,5%	%	Cambio de mas 0,5%	%
Tasa de descuento	240.77	4.00%	(222)	-4.00%
	Cambio de menos 5%	%	Cambio de mas 5%	%
Tasa de incremento salarial	(252)	-4.00%	270	5.00%
	Cambio de menos 5%	%	Cambio de mas 5%	%
Tasa de Rotación	(248)	-4.00%	260	4.00%

Siendo que las tasas de mortalidad y de crecimiento de las pensiones se mantienen constantes la mayor parte de las veces, no se efectúa análisis de sensibilidad sobre esas variables.

3.13 GASTO POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS

Situación Tributaria
Cada año la compañía aplica la tarifa del 25% de las utilidades gravables obtenidas de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y de las reformas del Código de la Producción citadas más adelante.

Se encuentran pendientes de revisión por las autoridades tributarias los ejercicios 2015 al 2018.

Cambios en el Régimen legal tributario

El 21 de agosto de 2018 se promulgó la Ley Orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo y estabilidad y equilibrio fiscal, (RO 309) y el respectivo reglamento se expidió con decreto ejecutivo No.617 publicado en R.O.392 del 20 de diciembre de 2018. Esta Ley no solamente contenía remisiones tributarias, sino que preveía importantes beneficios. Los principales aspectos fueron: Beneficios e Incentivos en inversiones productivas y para el sector de la construcción de vivienda social, nuevo cálculo de anticipo de impuesto a la renta, exenciones en pago de dividendos y utilidades (impuesto único), mayor apertura en proyectos para Asociaciones Público Privadas, eliminación de Responsabilidad solidaria de accionistas o socios de compañías por deudas de la empresa con sector público y trabajadores, eliminación de impuestos y cambios en porcentajes de participación en Minería y Excedentes en Venta de Petróleo, reformas en Contratación Púbica, eliminación de requisitos en materia de Movilidad Humana, inclusión de Arbitraje nacional e internacional.

En el 31 de diciembre de 2019, se expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, que incorpora importantes modificaciones al régimen legal tributario y otras normas en el Ecuador.. Entre las principales reformas tributarias mencionamos las siguientes: Se determina el pago del impuesto a la renta las ganancias que pagan las empresas a sus inversionistas extranjeros, la eliminación de pago obligatorio del anticipo del Impuesto a la Renta (IR), y se lo sustituye por el pago voluntario, se establece que las entidades económicas que hayan generado ingresos iguales o superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018, según su nivel de ingresos por un período de tres años pagarán una contribución única y temporal desde 0,10% hasta 0,20% sobre dichos ingresos, se establece un impuesto a las fundas plásticas, que será progresivo, se establece un impuesto a las fundas plásticas, que será progresivo, entre otras.

Gasto impuesto a la renta

El gasto por concepto de impuesto a la renta en los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, se detalla a continuación:

	2019	2018
	USD	USD
Gasto (ingreso) impuesto a la renta		
Impuesto a la renta causado del año	11,067	22,004
Impuesto a la renta diferido	(1,403)	(810)
Total gasto impuesto a la renta	9,663	21,194

Impuesto a la renta corriente

La Compañía ha registrado la provisión para el pago 15% para los trabajadores e impuesto a la renta anual por el período terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 de la siguiente forma:

	2019	2018
	USD	USD
Resultado del Ejercicio	48,339	98,299
Menos: 15% de participación de los trabajadores en las utilidades	(7,251)	(14,745)
Más/(menos) Partidas conciliatorias para llegar a la base imponible	3,179	4,464
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta	**44,267**	**88,018**
Impuesto Renta Causado Tarifa Societaria	**11,067**	**22,004**
Gasto impuesto causado del año	**11,067**	**22,004**
Tarifa de impuesto a la renta sobre la base imponible	25%	25%

Impuesto a la renta diferido

El análisis de la formación de activos tributarios diferidos y pasivos tributarios diferidos se presenta a continuación:

	2019	2018
	USD	USD
Activos tributarios diferidos		
Jubilación Patronal	1,412	615
Desahucio	643	322
Provisión de Inventarios al Valor Neto de Realización	1,674	1,300
Provisión de Inventarios Obsoletos	1,832	1,921
Subtotal Activos tributarios diferidos	**5,561**	**4,158**
Impuesto a la renta diferido neto	**5,561**	**4,158**

Impuesto a la renta diferido neto

El monto de cargo o ingreso en los resultados de los ejercicios 2019 y 2018 se muestra a continuación:

	2019	2018
	USD	USD
Activos tributarios diferidos		
Jubilación Patronal	797	615
Desahucio	321	322
Provisión de Inventarios al Valor Neto de Realización	374	196
Provisión de Inventarios Obsoletos	(89)	(322)
Subtotal Activos tributarios diferidos	**1,403**	**810**
Ingreso / Gasto por impuesto diferido	**1,403**	**810**

3.14 SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Los saldos de cuentas por cobrar y cuentas por pagar a partes relacionadas, son los siguientes:

	2019	2018
	USD	USD
Cuentas por Cobrar - Comerciales		
Cubiertas del Ecuador Ku-Biec	367	1,184
ACEROGAR-EC S.A.	4,802	7,476
Total Cuentas por Cobrar - Comerciales	**5,170**	**8,660**

Cuentas por Pagar -Comerciales		
Conduit del Ecuador S.A.	3,594	7,634
Cubiertas del Ecuador Ku-Biec S.A.	263	10,954
ACEROGAR-EC S.A.	-	2,473
Francisco Yandún Lamino	1,224	4,297
Total Cuentas por Pagar - Comerciales	5,081	25,358

Las transacciones durante el año con partes relacionadas fueron las siguientes:

		2019	2018
		USD	USD
Compras de Inventario	(2)	45,567	39,756
Compra de Servicios y Suministros	(3)	133,440	158,362
Ventas de Bienes, Servicios Otros	(4)	38,171	42,730
Prestamos Otorgados	(5)	30,000	61,200
Intereses Cobrados		-	1,238
Dividendos Pagados		27,697	32,410

(2) Al 31 de diciembre del 2019, incluye compras de inventario a Cubiertas del Ecuador Ku-Biec por USD 283 (USD 7.180 en el año 2018), Conduit del Ecuador por USD 13.072 (USD 32.246 en el año 2018) y ACEROGAR-EC S.A. por USD 32.212 (USD 331 en el año 2018).

(3) Al 31 de diciembre del 2019, incluye principalmente los siguientes conceptos:

Detalle	Acerogar-EC S.A.	Conduit del Ecuador	Cubiertas del Ecuador - Ku-Biec	Yandún Ochoa Andrea Isabel	Yandún Lamiño Francisco Javier
Mantenimiento		939	525		
Comisiones					9,242
Arrendamientos	5,151	34,198		19,822	
Honorarios Profesionales					6,000
Servicios Administrativos	35,029		13,148		
Otros Servicios	546	4,346	2,888		96
Total	40,726	39,483	16,561	19,822	15,338

(4) Al 31 de diciembre del 2019, incluye ventas principalmente a ACEROGAR-EC S.A. por USD 36.545, Cubiertas del Ecuador Ku-Biec por USD 1.534. (Al 31 de diciembre del 2018, incluye ventas principalmente a ACEROGAR-EC S.A. por USD 35.384, Cubiertas del Ecuador Ku-Biec por USD 5.576 y Conduit del Ecuador por USD 3.004).

(5) Corresponde principalmente a préstamos otorgados a Cubiertas del Ecuador Ku-Biec por USD 30.000 (USD 60.000 en el año 2018).

La Administración considera que estas transacciones fueron generadas bajo los mismos términos y condiciones que las que se hubiese realizado con terceros no relacionados.

Transacciones con Personal Gerencial y Directivo y con entidades que prestan servicios gerenciales clave

	2019	2018
	USD	USD
Beneficios de empleados de corto plazo		
Sueldos, bonificaciones y honorarios	44,182	47,403
Beneficios de Ley	15,353	16,406
Total Beneficios de corto plazo	59,535	63,808
Beneficios post-empleo y terminación	9,801	10,074
Total remuneración Gerencia principal	69,335	73,882

3.15 CAPITAL SOCIAL

Los cambios en el patrimonio de la Compañía de los ejercicios 2019 y 2018 se ven en detalle, en el estado de cambios en el patrimonio de los accionistas.

Capital Social

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2019, comprende 212.900 acciones ordinarias de valor nominal de USD1 cada una.

	2019	2018
	USD	USD
Saldo Inicial	212,900	800
Aumento de Capital (1)	-	212,100
Saldo al 31 de diciembre	212,900	212,900

(1) El 16 de noviembre del 2018, mediante Escritura Pública N.- 2018-17-010-02-P06001, inscrita en el Registro Mercantil de Quito el 28 de noviembre de 2018, se realizó el aumento de capital en 212.100 acciones mediante el pago en efectivo de los accionistas.

3.16 INGRESOS OPERACIONALES

Comprende lo siguiente:

	2019	2018
	USD	USD
Venta de Bienes	926,950	1,054,033
Servicios Prestados (1)	35,411	29,279
Otros	2,673	5,863
Total Ingresos Operacionales	965,034	1,089,175

(1) Comprende la prestación de Servicios Administrativos a ACEROGAR-EC S.A.

3.17 COSTO DE VENTAS

El costo de ventas comprende lo siguiente:

		2019	2018
		USD	USD
Costo de Ventas	(1)	462,100	526,303
Costos del Personal		35,465	30,046
Beneficios Sociales		13,428	11,411
Otros servicios		1,981	2,159
Servicios Básicos		3,206	3,370
Mantenimiento de maquinaria e instalaciones		12,103	8,259
Útiles y suministros		4,343	4,083
Arriendos		23,729	44,174
Depreciación y Amortizaciones		17,364	16,188
Otros gastos		14	
Baja y ajustes de inventarios		399	(87)
Total Costo de ventas		574,132	645,906

(1) En el costo de ventas se encuentra compensada la regulación del costo estándar de acuerdo al método de costeo de la Compañía. Al 31 de diciembre de 2019 por USD 105.755 y al 31 de diciembre de 2018 por USD 125.814.

3.18 GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACIÓN

Un detalle de los gastos de ventas por su naturaleza es como sigue:

	2019	2018
	USD	USD
Gastos de Personal	63,891	49,947
Aportes a la seguridad social	14,497	9,285
Beneficios Sociales	10,585	8,528
Beneficios Definidos	3,703	1,478
Mantenimiento y Reparaciones	7,006	6,740
Arriendos	29,526	18,994
Comisión a Terceros	36,356	32,224
Promoción y Publicidad	6,312	10,223
Combustible	2,020	2,510
Seguros	1,258	1,507
Transporte	17,627	23,648
Gastos de Gestión	183	313
Gastos Viaje	2,300	2,241
Servicios Básicos	2,573	2,819
Impuestos y Contribuciones	516	715
Depreciación y amortización	6,564	6,264
Deterioro de inventarios	1,496	180
Otros Gastos	2,697	3,393
Total Gastos	209,107	181,009

Un detalle de los gastos de administración por su naturaleza es como sigue:

	2019	2018
	USD	USD
Gastos de Personal	30,011	51,765
Aportes a la seguridad social	9,207	13,248
Participación Trabajadores	7,251	14,745
Beneficios Sociales	5,046	7,299
Beneficios Definidos	929	1,647
Honorarios	9,000	5,886
Mantenimiento y Reparaciones	3,289	994
Arriendos	1,194	1,788
Seguros	380	327
Gastos de Gestión	1,255	3,200
Gastos Viaje	2,616	3,512
Gastos Legales	512	4,707
Servicios Básicos	6,210	6,212
Impuestos y Contribuciones	10,449	7,037
Depreciación y amortización	5,914	2,345
Otros Gastos	49,839	55,490
Total Gastos	143,102	180,201

3.19 OTROS INGRESOS

Un detalle de los "Otros Ingresos" por su naturaleza es como sigue:

		2019	2018
		USD	USD
Otros Ingresos	(1)	2,224	2,931
Total ingresos financieros		2,224	2,931

(1) En el 2019, corresponde principalmente al ajuste de la provisión de jubilación patronal y desahucio por USD 1.602 y al reverso de la provisión por deterioro del inventario por USD 357 (USD 2.513 en el año 2018).

3.20 COMPROMISOS

La compañía mantiene convenios comerciales y administrativos con las siguientes compañías relacionadas:

Convenio Comercial con Cubiertas del Ecuador KU-BIEC S.A., celebrado el 17 de enero de 2018 que comprende principalmente lo siguiente:

a) El mercado en el cual se comercializarán los productos de Forjahierro S.A. será el mismo que Cubiertas del Ecuador KU-BIEC S.A., ha establecido a lo largo de los años, presentados como una alternativa adicional dentro de su portafolio de productos. La duración el acuerdo es de un año con renovación automática, salvo decisión contraria de una de las partes:

b) Comisión por Gestión de Ventas: Forjahierro pagará a Cubiertas del Ecuador KU-BIEC S.A. el 1% del total de las ventas (sin incluir IVA) realizadas a través de su fuerza de ventas.

Convenios comerciales y administrativos con la empresa relacionada ACEROGAR-EC S.A., que comprende principalmente lo siguiente:

a) Contrato de arriendo de vehículo celebrado el 15 de septiembre de 2016 por el alquiler de un camión blanco, marca Chevrolet, placa PCB-2960, de la compañía ACEROGAR-EC S.A. a favor de Forjahierro S.A., con la duración de un año renovable automáticamente, salvo decisión contraria de una de las partes.

b) Convenio de servicios administrativos celebrado el 01 de enero de 2017 por lo servicios prestados que cada una de las compañías incurra en procesos de la otra, en función al número de personas y volumen de transacciones incurridas en la prestación de los mencionados servicios. La duración del acuerdo es de un año renovable automáticamente, salvo decisión contraria de una de las partes.

3.21 EVENTOS SUBSECUENTES

El 27 de febrero del 2020, se suscribe el contrato de transferencia de acciones por el cual ACEROGAR-EC S.A. recibe la titularidad de 51.056 acciones ordinarias y nominativas en su subsidiaria Forjahierro S.A.

La compañía durante el período 2020 prevé realizar la fusión con su compañía relacionada ACEROGAR-EC S.A., mediante la absorción de sus activos y pasivos.

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros, 13 de marzo de 2020, no se produjeron otros eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.

Francisco Yandún	Fabiola Martínez	Lucía Tipán
Gerente General	Jefe Adm.Financiera	Contadora General