

ADMIACERO ADMINISTRADORA DE EMPRESAS DEL ACERO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. SITUACIÓN ACTUAL

Admiacero Administradora de Empresas del Acero S.A. fue constituida el 25 de agosto de 2010 como una sociedad anónima. Dentro de las actividades de Admiacero se encuentran: la representación legal de otras compañías, asesoría de alta gerencia y administración de compañías, brindar servicio de gerencia y administración de compañías. Así como realizar toda clase de actos y contratos que sean indispensables para el desarrollo del objeto social.

A partir de septiembre del 2019, la Compañía dejó de prestar sus servicios de administración a una de las principales compañías del sector del Acero en el Ecuador. A partir de enero del 2020, la Compañía firmó con dicha empresa un Contrato de Asesoría en Comercialización el cual estará vigente hasta el primer semestre del año 2020, a partir de esta fecha la Compañía continuara con sus inversiones en sus diferentes Proyectos Inmobiliarios.

El domicilio legal de la Compañía es: Calle del Establo 50 y el Charro, Edificio Site Center, Cumbayá.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por las inversiones en asociadas que son medidas utilizando el método de participación.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Sucursal tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la

preparación de estos estados financieros:

- 2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo** - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieros líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a cuatro meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.
- 2.5 Cuentas por cobrar comerciales** - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.
- 2.6 Propiedades y equipos** - Se mide al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro. 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 lineal. En la depreciación de vehículos se utiliza la tasa del 20% y para equipos de computación el 33%. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.
- 2.7 Inversiones en asociadas** - Una asociada es una entidad, incluyendo una entidad sin forma jurídica definida tal como una fórmula asociativa con fines empresariales, sobre la que el inversor posee influencia significativa. Influencia significativa es el poder de intervenir en las decisiones de política financiera y de operación de la asociada, sin llegar a tener el control de ésta.

Según el método de la participación, una inversión en patrimonio se reconocerá inicialmente al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción) y se ajustará posteriormente para reflejar la participación del inversor tanto en el resultado como en otro resultado integral de la asociada. Las distribuciones recibidas de la asociada reducirán el importe en libros de la inversión. Podrían también requerirse ajustes al importe en libros como consecuencia de cambios en el patrimonio de la asociada que surjan de partidas de otro resultado integral.

Si hay una indicación de que se ha deteriorado el valor de una inversión en una asociada, se comprobará el importe en libros completo de la inversión por deterioro de valor de acuerdo con lo requerido en la Sección 27 de las NIIF para PYMES como un activo individual.

Si la participación en las pérdidas de la asociada iguala o excede al importe en libros de su inversión en ésta, dejará de reconocer su participación en las pérdidas adicionales. Una vez que la participación del inversor se reduzca a cero, éste reconocerá las pérdidas adicionales mediante una provisión solo en la medida en que el inversor haya incurrido en obligaciones legales o implícitas o haya efectuado pagos en nombre de la asociada. Si la asociada presentara ganancias con posterioridad, el inversor volverá a reconocer su participación en esas ganancias solo después de que su participación en las mismas iguale a su participación en las pérdidas no reconocidas.

Un inversor dejará de aplicar el método de la participación a partir de la fecha en que cese de tener una influencia significativa.

2.8 Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa el impuesto a la renta por pagar corriente. El impuesto corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto a la renta se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta es el 22% para pequeñas empresas, es decir para aquellas cuyos ingresos brutos anuales no exceden a US\$1 millón de dólares americanos, (25% año 2018).

2.9 Gastos - Se registran al costo histórico. Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

2.10 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no son cotizados en un mercado activo. El periodo de crédito promedio para la compra de ciertos bienes y servicios es de 30 días.

2.11 Ingresos - Los ingresos reconocidos por la compañía corresponden a la facturación por honorarios mensuales con una de las empresas más importantes en la industria del acero del Ecuador de acuerdo al contrato existente. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	... Diciembre 31,...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Bancos	96,137	988,635
Inversiones temporales (1)	<u>849,128</u>	-
Total	<u>945,265</u>	<u>988,635</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019, corresponde a inversiones mantenidas en un banco local, con vencimientos en abril del 2020 y que devengan una tasa de interés promedio anual del 6,75%.

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comercial – relacionadas	2,032	185,743
Préstamos a partes relacionadas	100,000	100,000
Provisión cuentas incobrables	(100,000)	(100,000)
Total	<u>2,032</u>	<u>185,743</u>

5. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	60,839	60,152
Depreciación acumulada	(15,396)	(4,512)
Total	<u>45,443</u>	<u>55,640</u>

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año, neto	55,640	-
Adiciones	688	60,152
Depreciación	(10,885)	(4,512)
Saldos al fin del año, neto	<u>45,443</u>	<u>55,640</u>

6. INVERSIONES EN ASOCIADAS

Un resumen de inversiones en asociadas es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Niravelsa S.A. (1)	114,310	131,576
Fideicomiso Catalina Aldaz (2)	93,833	
Fideicomiso Barreto (3)	<u>88,036</u>	<u>168,521</u>
Total	<u>296,179</u>	<u>300,097</u>

- (1)** Empresa Ecuatoriana dedicada a la compra, venta y alquiler de bienes inmuebles en la cual la Compañía mantiene el 25% de participación accionaria.
- (2)** Corresponde a una inversión en el Proyecto Inmobiliario de departamentos y oficinas denominado La Recoleta. Este proyecto concluyó en el 2019 por lo que se espera la liquidación de cuentas en el año 2020.
- (3)** Corresponde a una inversión en el Proyecto Inmobiliario de departamentos denominado Barreto ubicado en la González Suárez en la ciudad de Quito con una participación de inversión del 4,87% y el cual se encuentra en proceso de ejecución y se espera concluir en el año 2020.

7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores	5,116	4,545
Dividendos por pagar	-	3,939
IESS por pagar	<u>-</u>	<u>3,240</u>
Total	<u>5,116</u>	<u>11,724</u>

8. ANTICIPO DE DIVIDENDOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponde a anticipos recibidos del Fideicomiso Inmobiliario Catalina Aldaz (Nota 6), por US\$780.000 y US\$580.000 respectivamente.

9. IMPUESTOS

9.1. Activos y pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	... Diciembre 31,...	
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario del impuesto al valor agregado-IVA y total	<u>1,307</u>	<u>---</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
IVA por pagar	106	3,280
Retenciones en la fuente	116	2,578
Impuesto a la renta – Nota 9.3	<u>60,021</u>	<u>157,784</u>
Total	<u>60,243</u>	<u>163,642</u>

9.2. Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad antes de impuesto a la renta	298,797	942,580
Ingresos exentos	(93,833)	(337,932)
Gastos no deducibles	<u>116,332</u>	<u>105,160</u>
Utilidad gravable	<u>321,296</u>	<u>709,807</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados (1)	<u>70,685</u>	<u>177,452</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25%, a partir del 2018 la tarifa de impuesto a la renta se reduce en tres puntos porcentuales para las sociedades consideradas como pequeñas y microempresas.

9.3. Movimiento provisión impuesto a la renta - Los movimientos de la provisión por impuesto a la renta fueron como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	157,784	263,986
Provisión del año	70,685	177,452
Pagos efectuados	<u>(168,448)</u>	<u>(283,564)</u>
Saldos al fin del año – Nota 9.1	<u>60,021</u>	<u>157,784</u>

Pagos efectuados - Corresponde al pago de impuesto a la renta y las retenciones

en la fuente realizadas por clientes.

9.4. Aspectos Tributarios

El 31 de diciembre del 2019, se publicó en el Registro Oficial la “Ley de Simplicidad y Progresividad Fiscal”, que contiene reformas tributarias de impuestos directos e indirectos que apuntan a simplificar el sistema tributario y aumentar los ingresos fiscales y tiene vigencia a partir del 1 de enero del 2020. Un detalle de los principales cambios que afecta a la Compañía es como sigue:

- Las Sociedades que distribuyan dividendos a personas naturales actuarán como agentes de retención aplicando hasta una tarifa máxima de retención del 25% sobre el ingreso gravado. El ingreso gravado será igual al 40% del dividendo efectivamente distribuido.
- Se determina que los pagos parciales por rendimientos financieros en un período menor a 360 días serán considerados como ingresos exentos, siempre que la inversión haya cumplido con todos los requerimientos legales para su exención.
- Se elimina la obligación del pago del anticipo del impuesto a la renta y lo determina como un pago voluntario.

9.5. Precios de Transferencia

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Durante el 2019 y 2018, las transacciones con partes relacionadas no superan los límites para presentar el mencionado estudio.

10. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las transacciones con partes relacionadas realizadas durante el año 2019 y 2018 son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Ventas	<u>506,060</u>	<u>977,400</u>
Sueldos	<u>135,000</u>	<u>180,000</u>
Anticipo de dividendos	<u>200,000</u>	<u>580,000</u>

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

11. PATRIMONIO

Capital social - El capital social autorizado consiste en 800 acciones de US\$1,00 valor nominal unitario.

Reserva legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

12. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

La aparición del Coronavirus COVID-19 en China en enero de 2020 y su reciente expansión global a un gran número de países, ha motivado que el brote viral haya sido calificado como una pandemia por la Organización Mundial de la Salud desde el pasado 11 de marzo. Los impactos económicos y las consecuencias para las operaciones de la Compañía son inciertas y van a depender en gran medida de la evolución y extensión de la pandemia en los próximos meses, así como de la capacidad de reacción y adaptación de todos los agentes económicos impactados.

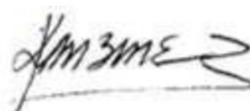
Excepto por el asunto antes mencionado, entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 27, 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

13. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en abril 27, 2020 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.



Ing. Felipe Avellán
Gerente General



Katty Núñez B.
Contadora General