

AGNIMETALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

3.2 Estimación de vidas útiles de "propiedad, planta y equipo": La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan en base al método de línea recta durante la vida útil estimada para cada tipo de activo.

3.3 Provisiones: Estas estimaciones están basadas en evaluaciones sobre los desembolsos que se deberán efectuar para liquidar las obligaciones.

3.4 Impuesto a la renta diferido: La Compañía hace 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.

4. Instrumentos Financieros - Valores Razonables y Administración de Riesgos

4.1 Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Efectivo y equivalentes de efectivo	8,869	5,585
Cuentas por cobrar comerciales y otras	16,397	191,749
Total	<u>25,266</u>	<u>197,334</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por pagar comerciales y otras	2,947,720	254,689
Cuentas por pagar financieras	123,831	2,537,814
Total	<u>3,071,551</u>	<u>2,792,503</u>

4.2 Valor razonable de instrumentos financieros

La Administración considera que el importe en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo neto en los estados financieros se aproxima a su valor razonable.

4.3 Administración de Riesgos Financieros

Factores de Riesgo Financiero

La naturaleza de las operaciones expone a la Compañía a diversos riesgos financieros como son: a) riesgo de interés, b) riesgo de liquidez y c) riesgo de capital.

La Administración de la Compañía es responsable por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgos de ésta. Las políticas de administración de riesgo son establecidas para identificar y analizar los riesgos que enfrenta la Compañía, establecer los límites y controles de riesgo apropiados y monitorear esos riesgos y el cumplimiento por parte de la Compañía con esos límites. Las políticas y los sistemas de administración de riesgo son revisados regularmente para reflejar los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. Por medio de la capacitación, normas y procedimientos administrativos, la Compañía busca crear un ambiente de control disciplinado y constructivo en el cual los empleados comprendan sus funciones y obligaciones.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

4.3.1 Gestión de riesgos financieros

La exposición de la compañía a los riesgos financieros se genera de distintas maneras, la cual es evaluada y mitigada a través de su política de administración financiera, en ésta, se procura mantener el equilibrio entre los flujos provenientes de operaciones y los pasivos de la compañía.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la compañía, una caracterización y cuantificación de estos y una breve descripción de la mitigación en uso en caso de existir.

4.3.2 Riesgo de interés

Al cierre del periodo la compañía mantiene préstamos vigentes con instituciones financieras nacionales por lo que se encuentra expuesta a riesgos por eventuales cambios en la tasa de interés.

4.3.3 Riesgo de liquidez

La compañía ha establecido un marco de trabajo apropiado para su gestión de liquidez. Se basa en la mantención de un nivel de efectivo y equivalentes suficiente que le permita tanto hacer frente a los períodos adversos del negocio así como a sus obligaciones de corto plazo. Al 31 de diciembre de 2019, la compañía mantiene como fuente de financiamiento los valores de efectivo y equivalentes, y cuentas por cobrar, que son de disponibilidad inmediata, y sobre los cuales no existe restricción alguna.

4.3.4 Riesgo de capital

La Compañía ha acumulado pérdidas de ejercicios anteriores y el presente que lo ha significado llegar a un patrimonio negativo el 31 de diciembre de 2019 de USD \$ 1.141.634.

AGNIMETALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019
(en US dolares)

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, esta compuesto por:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	33	94
Bancos	8.836	5.491
Total	<u>8,869</u>	<u>5,585</u>

El valor razonable del efectivo es su valor registrado en libros debido a su naturaleza.

Las instituciones financieras donde se mantienen los recursos tienen una calificación de riesgo AAA y ninguno de estos activos se encuentra vencido o deteriorado.

6. Cuentas por cobrar comerciales y otras

Los documentos y cuentas por cobrar a diciembre 31 de 2019 y 2018, fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes	10.262	123.443 *
Deudas de funcionarios y trabajadores	6.135	3.422
Anticipos a proveedores	-	62.384 **
Otras cuentas por cobrar	-	2.500
Total	<u>16,397</u>	<u>191,749</u>

* *Las cuentas por cobrar clientes no relacionados están compuestas por deudores comerciales, a su valor bruto (antes de aplicar estimaciones de incobrabilidad). Las condiciones de crédito están determinadas conforme a una política aprobada por la Compañía.*

* *Los saldos de la cuenta clientes no relacionados al 31 de diciembre del 2019 fueron los siguientes:*

NOMBRE CLIENTE	TOTAL	CORRIENTE	361 DÍAS EN ADELANTE
Rivadeneira Maria Susana	4.106	-	4.106
Cevallos Lituma Lupe Marcela	1.711	-	1.711
Astudillo Astudillo Orlando Luciano	1.227	-	1.227
Bernal Rodas Marion Xavier	700	700	-
Calderon Ugalde Betsabeth	658	-	658
Casa Gil Asociados Cia Ltda	596	-	596
Otros menores	1.263	50	1.213
Total	<u>10,262</u>	<u>750</u>	<u>9,512</u>

AGNIMETALES S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

** La cuenta de Anticipo a Proveedores al 31 de diciembre de 2019, corresponde a:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Vintimilla Paola	-	11,454
Mendez Ochoa Ana Belén	-	18,300
Sarmiento Illescas Segundo Alcides	-	6,120
Fábrica de Joyas Gold Desing 750 C L	-	4,419
Ayavaca Morocho Paola Johanna	-	4,226
Otros menores	-	17,865
Total	-	62,384

7. Inventarios

Este rubro, al 31 de Diciembre de 2019 y 2018 se conforma de:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Productos terminados	27,819	14,761
Materias primas	175,994	233,507
Inventario de productos en proceso	-	74,037
Inventario repuestos	22,699	20,499
Importaciones en tránsito	-	19,402
Total	226,512	362,206

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el costo de ventas que se presenta en el estado de resultados integral asciende a USD 464.874 y USD 1.383.246 respectivamente.

La compañía mantiene como método de valoración de inventarios el método de costo promedio ponderado.

8. Impuestos

A Diciembre 31 de 2019 y 2018, este rubro lo integraban:

a. <u>Activos por impuestos corrientes:</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta retenido por clientes	12,087	10,649
Anticipo al impuesto a la renta	4,132	-
IVA pagado a proveedores	149,357	153,644
IVA retenido por clientes	40,685	36,150
Total	206,261	200,443

* **Crédito Tributario por Retenciones en la Fuente** - Representan retenciones en la fuente que han sido efectuadas a la compañía durante los periodos del 2017 al 2019. Según el Artículo No. 79 del Reglamento para Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno si existiera Impuesto a la Renta Causado o si el impuesto Causado en el ejercicio corriente fuere inferior al anticipo pagado más las retenciones, el contribuyente tendrá derecho a presentar un reclamo de pago indebido, o una solicitud de pago en exceso o utilizar directamente como crédito tributario sin intereses para el pago del Impuesto a la Renta que cause en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de tres años contados desde la fecha de declaración.

AGNIMETALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

<u>b. Pasivo por impuestos corrientes:</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retención en la fuente del IVA	48	707
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	264	1.315
Total	312	2.022

<u>c. Conciliación tributaria - contable</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pérdida antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	(592.394)	(1.233.493)
Participación a trabajadores	-	-
Pérdida antes de impuestos	(592.394)	(1.233.493)
Gastos no deducibles	190.352	13.877
Base imponible	(402.042)	(1.219.616)
Anticipo del impuesto a la renta	(4.132)	-
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	(1.438)	(10.649)
Crédito tributario del Impuesto a la renta de ejercicios anteriores	(10.649)	-
(Crédito tributario del impuesto a la renta)	(16,219)	(10,649)

De conformidad con las disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta es del 25% sobre su base imponible. No obstante la tarifa impositiva será del 28% de la base imponible cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

d. Precios de transferencia:

El numeral 1 de la Sección Segunda del Capítulo IV "Depuración de los Ingresos" de la Ley de Régimen Tributario Interno, establece el régimen de precios de transferencia orientado a regular con fines tributarios las transacciones que se realizan entre partes relacionadas; por otro lado el numeral 5 del mismo cuerpo legal establece las exenciones de aplicación del Régimen de Precios de Transferencia cuando:

- * El contribuyente tenga un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables;
- * El contribuyente no realice operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes
- * El contribuyente no mantenga suscrito con el Estado contratos de exploración y explotación de recursos no renovables

AGNIMETALES S.A. debe aplicar el Régimen de Precios de Transferencia para identificar si las operaciones con partes relacionadas se produjeron con principios de plena competencia, por tener un impuesto causado inferior al 3% de sus ingresos gravables de acuerdo a la normativa antes señalada; sin embargo cabe señalar que las transacciones con partes relacionadas fueron por un monto "no material".

e. Situación Fiscal

Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad tributaria

El 30 de diciembre de 2019, se emitió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley.

AGNIMETALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

Código tributario

Establece derechos a los sujetos pasivos entre ellos:

- Acceder a las actuaciones administrativas;
- El sujeto pasivo debe ser informado sobre sus derechos al inicio del control o fiscalización;
- Obtener devoluciones de impuestos con intereses sin necesidad de solicitarlos;
- Reconocimiento de beneficios que le sean aplicables;
- Solicitar constancia en actas de la documentación exhibida o entregada y de todas las manifestaciones verbales que se realicen, por parte de los servidores y de los contribuyentes dentro de los procesos administrativos.

Impuesto a la renta

Ingresos

- Se considerarán como ingresos, los provenientes de jubilaciones patronales o desahucio que no hayan sido efectivamente pagadas a favor de los beneficiarios y que han sido utilizados como gasto deducible conforme lo establecido en la ley.
- Se considera exentos del impuesto a la renta: la capitalización de utilidades; inclusive en los casos en los que dicha capitalización se genere por efectos de la reinversión de utilidades en los términos definidos en el Art. 37 de la LORTI
- Se grava la distribución de dividendos a sociedades y personas naturales no residentes en Ecuador. El ingreso gravado será igual al 40% del dividendo efectivamente distribuido. Aplicará el 35% de retención sobre los dividendos en la parte que no se haya informado la composición societaria.
- Se exoneran del Impuesto a la renta, las inversiones nuevas y productivas a favor de: servicios de infraestructura hospitalaria, servicios educativos, servicios culturales y artísticos.

Gastos Deducibles

- Se establece que en la deducibilidad del Impuesto a la Renta y en los intereses pagados y devengados en operaciones efectuadas con partes relacionadas no deberá ser mayor al veinte por ciento (20%) de la utilidad antes de participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal, excepto en los pagos de intereses por préstamos utilizados para financiar proyectos de gestión delegada y públicos de interés común calificados por la autoridad pública competente
- "No serán deducibles los costos o gastos por contratos de arrendamiento mercantil o leasing cuando la transacción tenga lugar sobre bienes que hayan sido de propiedad del mismo sujeto pasivo, de partes relacionadas con él o de su cónyuge o parientes dentro del cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad; ni tampoco cuando el plazo del contrato sea inferior al plazo de vida útil estimada del bien, conforme su naturaleza, salvo en el caso de que siendo inferior, el precio de la opción de compra sea mayor o igual al saldo del precio equivalente al de la vida útil restante; ni cuando las cuotas de arrendamiento no sean iguales entre sí "
- Serán también deducibles las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o por profesionales en la materia, con relación al personal que haya cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa, y que los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas y autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.
- Se pueden deducir también el 100% adicional del patrocinio a deportistas programas y proyectos deportivos previamente calificados.

AGNIMETALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

- Hasta en un 150% serán gastos deducibles, los patrocinios de eventos artísticos y culturales.

- Las personas naturales con ingresos netos superiores a US\$ 100.000 no podrán deducir gastos personales, excepto gastos de salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas (aplicable para el ejercicio económico 2020)

Anticipo del Impuesto a la renta

- Este será de forma voluntaria, el pago será el equivalente al 50% de la renta causada del ejercicio fiscal anterior menos las retenciones que le hayan sido efectuadas.

Impuesto al Valor Agregado

- Los servicios digitales como por ejemplo Netflix, Spotify, etc gravan 12% de IVA

- Con tarifa 0% de IVA gravan los registros de dominios de páginas web, servidores, computación en la nube, maquinaria, embarcaciones, equipos de navegación para el sector pesquero artesanal, el servicio de carga eléctrica por instituciones públicas o privadas para vehículos cien por ciento eléctricos

- IVA 0 % en plantas, flores, follajes, ramas cortadas en estado fresco, tinturadas y preservadas. Así como también glucometros, lancetas, tiras reactivas para medición de glucosa, bombas de insulina, marcapasos.

- El uso del crédito tributario por el IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago.

- Se podrá solicitar al SRI la devolución o compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años.

- Los exportadores de servicios podrán solicitar la devolución del IVA de los bienes y servicios adquiridos para la exportación de servicios.

Impuesto a la Salida de Divisas

- Se incluye en el régimen de exención de ISD, pagos por concepto de dividendos distribuidos a favor de sociedades extranjeras o personas naturales no residentes, con domicilio en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, siempre que dentro de su cadena de propiedad no tengan a personas naturales o jurídicas domiciliadas en el Ecuador

- Se eliminó la temporalidad del mínimo de 360 días calendario para la exención de amortización de capital e intereses por créditos otorgados (180 días); pagos por rendimientos financieros, ganancias de capital de inversiones provenientes del exterior y que ingresaron al Mercado de Valores; pagos por rendimientos financieros, ganancias de capital y capital por valores emitidos por sociedades domiciliadas en el Ecuador (y que hayan sido adquiridos en el exterior) cuyo destino haya sido el financiamiento de vivienda, microcrédito o de inversiones productivas, pagos por rendimientos financieros, ganancias de capital y capital de depósitos a plazo fijo o inversiones en instituciones del sistema financiero nacional, siempre y cuando el pago no sea entre partes relacionadas.

ICE

- Las bebidas gaseosas con azúcar, cerveza industrial y energizantes con contenido de azúcar mayor a 25 gramos por litro de bebida también gravan el 10 % del ICE.

- Las fundas plásticas, tendrán la aplicación de una tarifa progresiva para los ejercicios 2020 (USD 0,04), 2021 (USD 0,06), 2022 (USD 0,08). Entra en vigencia 90 días después de publicada la Ley.

AGNIMETALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31. 2019

(en US dólares)

Se encuentran exentos de ICE

- Vehículos motorizados eléctricos, furgonetas y camiones hasta 3.5 toneladas de carga, fundas plásticas para uso industrial, agrícola, agroindustria, de exportación, para productos congelados las que contengan como mínimo 50% de materia prima reciclada post consumo, y fundas plásticas utilizadas como empaque primario.

- Se modifican las reglas para la determinación de las bases imponibles de este impuesto.

Se determina un Régimen impositivo para las microempresas de acuerdo al COPCI.

Reformas al código orgánico de la producción, comercio e inversiones

- Los exportadores podrán solicitar la devolución simplificada de tributos al comercio exterior, la devolución será automática una vez presentada la Declaración Aduanera de Exportación definitiva, a través de la emisión de notas de crédito por la parte de la SENAÉ. Lo mencionado previamente no aplica para la devolución de IVA, que tiene su propia aplicación.

Contribución Única y Temporal

- Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a 1.000.000 en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos; este no podrá ser superior al 25% del impuesto causado en el 2018.

Esta contribución no podrá ser utilizado como crédito tributario, ni como gasto deducible en los periodos indicados

La declaración y pago de esta contribución se realizará hasta el 31 de marzo de cada año fiscal

Otros

Por única vez, se establece la reducción del 10% del impuesto a la renta a pagar del ejercicio fiscal 2019, para los contribuyentes domiciliados a septiembre 2019 en las provincias de Carchi, Imbabura, Bolívar, Chimborazo, Tungurahua, Cotopaxi, Cañar, Azuay y Loja cuya actividad principal sea agrícola, ganadera, agroindustria y/o turismo afectadas por el estado de excepción.

9. Propiedad, planta y equipo

A diciembre 31 de 2019 y 2018, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

	Costo		Vida útil años
	2019	2018	
Terrenos	426.973	426.973	-
Edificios	323.362	323.362	20
Maquinaria y equipo	757.686	771.953	10
Equipo de computación	63.280	90.423	3
Muebles y enseres	29.780	41.361	10
Vehículos	1.080	1.080	5
	1,602,161	1,655,152	
Depreciación acumulada	(161.976)	(134.899)	
Total	1,440,185	1,520,253	

AGNIMETALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019
(en US dólares)

* Los movimientos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron los siguientes:

Costo	Terrenos	Edificios	Maquinaria y equipo	Equipo de computación	Muebles y enseres	Vehículos	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2017	426,973	323,362	709,778	77,311	38,428	37,484	1,613,336
Adquisiciones	-	-	62,175	13,112	2,933	-	78,220
Ventas	-	-	-	-	-	-	-
Saldo a Diciembre 31 de 2018	426,973	323,362	771,953	90,423	41,361	(36,404)	(36,404)
Adquisiciones	-	-	(14,267)	(27,203)	-	-	60
Ventas	-	-	-	-	(11,581)	-	(53,051)
Saldo a Diciembre 31 de 2019	426,973	323,362	757,686	63,280	29,780	1,080	1,602,161

Depreciación acumulada y deterioro	Edificios	Maquinaria y equipo	Equipo de computación	Muebles y enseres	Vehículos	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2017	8,024	10,542	9,424	2,842	6,165	36,997
Depreciación del año	12,934	69,878	17,303	3,770	2,500	106,385
Ventas	-	-	-	-	(8,483)	-
Saldo a Diciembre 31 de 2018	20,958	80,420	26,727	6,612	182	134,899
Depreciación del año	5,389	30,557	7,069	1,638	51	44,704
Ventas	-	(2,581)	(12,516)	(2,530)	-	(17,627)
Saldo a Diciembre 31 de 2019	26,347	108,396	21,280	5,720	233	151,976

A Diciembre 31 de 2019, "Propiedad, planta y equipo" presenta gravámenes hipotecarios y prendarios, para garantizar operaciones con el Banco del Pacífico S.A.

La compañía no ha efectuado estimaciones por costos de desmantelamiento, retiro o rehabilitación de "propiedad, planta y equipo", ya que no tiene obligación legal ni contractual para ello.

Existe cobertura de seguros y ésta cubre varios riesgos, entre ellos: responsabilidad civil, fidelidad, equipo electrónico, entre otros. Los riesgos han sido asegurados con la compañía Vaz Seguros S.A. Compañía de Seguros.

AGNIMETALES S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2019
(en US dólares)

10. Intangibles

A diciembre 31 de 2019 y 2018, corresponde a:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Marcas y patentes	39713	39713
Otros	1897	1896
	41,610	41,609
Amortización acumulada	(6.712)	(5.057)
Total	<u>34,898</u>	<u>36,552</u>

La compañía registró en el estado de resultados USD 1.655 por amortización de intangibles

11. Cuentas por pagar comerciales y otras

A diciembre 31 de 2019 y 2018, este rubro lo integraban:

a) Corto Plazo

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores relacionados	28.417	102.422
Cuentas por pagar a relacionados	2.509.427	123.167 *
Retenciones al personal	581	15.066
Anticipos de clientes	400.318	1.176
Otras cuentas por pagar	8.977	12.858
Total	<u>2,947,720</u>	<u>254,689</u>

El valor contable de las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar es muy cercano a su valor razonable debido a su naturaleza de corto plazo.

* Los saldos de las cuentas por pagar a relacionados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron los siguientes

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Rocio Vazquez Alcazar	2.270.662	39.118
Alcazar Management S.A.	150.000	-
Joyeria Guillermo Vazquez S A	48.765	84.049
Alcazarhold S A.	40.000	-
Total	<u>2,509,427</u>	<u>123,167</u>

AGNIMETALES S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

12. Cuentas por pagar financieras

A diciembre 31 de 2019 y 2018, la composición de los préstamos es la siguiente.

a) Corto Plazo	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sobregiros ocasionales	442	2,384
Tarjetas de crédito	1,665	84,647
Banco del Pacifico	116,250	-
Banco de Pichincha C.A.	-	427,000
Porción corriente deuda largo plazo	-	180,667
Intereses por pagar	5,474	62,005
Total Corto plazo	<u>123,831</u>	<u>756,703</u>
b) Largo Plazo	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Locales</i>		
Banco del Pacifico S.A.	-	561,778
<i>Del exterior</i>		
Morgan Stanley Smith Barney LLC - Miami, Florida	-	1,400,000
	-	1,961,778
Porción corriente de deuda a largo plazo	-	(180,667)
Total Largo plazo	<u>-</u>	<u>1,781,111</u>

Las instituciones financieras donde se mantienen los préstamos tienen una calificación de riesgo AAA-/AAA y no se presentan vencimientos.

* A diciembre 31 de 2019, los créditos comerciales corrientes comprende una operación realizada a una tasa anual de 7.80% y un plazo de 1800 días.

13. Beneficios a empleados

A diciembre 31 de 2019 y 2018 comprende.

a) Corto plazo	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Nómina por pagar al personal	1,419	45,315
Beneficios sociales a empleados	2,621	25,144
Total	<u>4,040</u>	<u>70,459</u>

Las provisiones por cargas sociales corresponden al décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, y vacaciones, establecidas por el Código del Trabajo.

AGNIMETALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

b) Largo Plazo

A diciembre 31 de 2019 y 2018 las obligaciones por beneficios a empleados de post empleo y por terminación de empleo fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación Patronal	-	2.516
Desahucio	-	3.503
Total	-	6.019

Jubilación patronal: De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida con el mismo empleador, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación 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.

A diciembre 31 de 2019, la compañía no cuenta con un estudio actuarial.

14. Capital Social:

El capital social de la compañía a diciembre 31 de 2019 y 2018, está representado por 1.320.040 acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una. El capital social tiene la siguiente distribución:

Accionistas	Porcentaje de Acciones	Domicilio
Alcazarhold S.A.	42.79%	Ecuador
Gvholding S.A.	13.91%	Ecuador
Vazcorporation Cia. Ltda	4.78%	Ecuador
Vazpro S.A.	38.52%	Ecuador
TOTAL	100.00%	

AGNIMETALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31. 2019

(en US dólares)

15. Ingresos por actividades ordinarias

Por los períodos terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde a:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Venta de bienes	250.364	912.002
Total	<u>250.364</u>	<u>912.002</u>

16. Costo de producción y ventas

A diciembre 31 de 2019 y 2018 comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo de producción, ventas y otros	170.503	658.706
Mano de obra directa e indirecta	294.371	724.541
Total	<u>464.874</u>	<u>1.383.247</u>

17. Gastos de Ventas

En este rubro a diciembre 31 de 2019 y 2018 se incluye lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Honorarios y servicios prestados	8.572	7.196
Transporte	3.023	20.827
Publicidad	-	2.375
Gastos de gestión	-	800
Mantenimiento y reparaciones	-	151
Gastos de viaje	-	25
Herramientas, materiales y repuestos	-	49
Impuestos, contribuciones y otros	-	756
Otros gastos	1.673	17.131
Total	<u>13.268</u>	<u>49.310</u>

AGNIMETALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

18. Gastos Administrativos y generales

En este rubro a diciembre 31 de 2019 y 2018 se incluye:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal	51.918	320.352
Amortización	1.655	3.971
Honorarios, comisiones y dietas	1.733	9.606
Publicidad	283	2.751
Servicios básicos	5.347	12.602
Depreciaciones	6.398	22.964
Servicios prestados	29.475	28.607
Seguros	5.281	4.057
Viajes y movilización	617	3.767
Gastos de viaje	4.599	27.078
Impuestos y contribuciones	6.793	51.325
Suministros de Materiales y herramientas	841	2.588
Útiles de oficina	20	1.889
Pérdida en venta de activos	-	-
Mantenimiento y reparaciones	150	3.010
Otros gastos	189.220	14.524
Total	<u>306.330</u>	<u>509.091</u>

* Un detalle de los gastos por sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal de administración:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y salarios	27.298	230.083
Horas extras	1	684
Bonificaciones	12.019	4.168
Décimo tercer sueldo	2.250	18.786
Décimo cuarto sueldo	2.621	5.184
Vacaciones	3.577	18.641
Fondos de reserva	878	6.838
Aportes al IESS	3.274	27.414
Desahucio	-	6.554
Total	<u>51.918</u>	<u>320.352</u>

AGNIMETALES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Año terminado en Diciembre 31, 2019

(en US dólares)

19. Transacciones con compañías relacionadas

Las operaciones de compras y ventas con compañías relacionadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron:

<u>Ventas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Joyería Guillermo Vázquez	7.496	9.950
Vazques Alcazar María del Rocío	208	-
Alcazar Managment S.A.	-	1.512
Importadora Tomebamba S.A.	-	419
Total	7,704	11,881

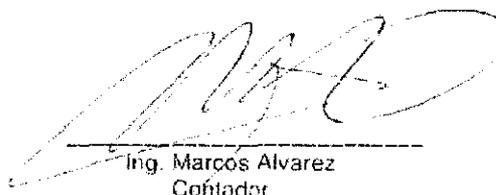
<u>Compras</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Negocios y Comercios Panamá Ecuaneropa S.A.	4.370	47.729
Joyería Guillermo Vazquez	6.434	15.036
Vazquez Alcazar María del Rocío	1.985	6.187
Vazseguros S.A.	5.389	5.719
Novacredit S.A.	-	503
Aghartsa S.A.	-	418
Toyocuenca S.A.	-	139
Mastermoto S.A.	-	47
Total	18,179	75,778

20. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de nuestro informe no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



Ing. James Arias Cisneros
Presidente



Ing. Marcos Alvarez
Contador