

NOTA 1 - CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

1.1. Constitución

La Compañía fue constituida el 19 de junio del 2000 en Quito, bajo la denominación de ACEROSCENTER CIA. LTDA., e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de junio del 2000 con domicilio principal en la ciudad de Santo Domingo de los Colorados. En el año 2002 cambió su domicilio principal a la ciudad de Quito y absorbió a 4 compañías relacionadas.

Su domicilio principal está registrado en la provincia de Pichincha, Cantón Quito, Ciudad Quito en la calle: Av. Mariscal Sucre S27-252 y Diego Céspedes, en la parroquia de Chillogallo.

1.2. Operaciones

La principal actividad es la venta al por mayor de materiales de construcción: piedra, arena, grava, cemento, etcétera.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el personal total de la Compañía alcanzaba 138 y 118 empleados, respectivamente.

NOTA 2 - BASES DE PRESENTACIÓN Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Declaración de cumplimiento y bases de preparación

Los estados financieros de ACEROSCENTER CIA. LTDA. han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitida por el International Accounting Standards Board (IASB), vigente al 31 de diciembre de 2019.

La preparación de los estados financieros conforme a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables. En la Nota 4, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

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. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios.

En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en los "Pasivos corrientes". Se mide inicial y posteriormente por su valor nominal

2.4. Cuentas comerciales por cobrar y otras por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar y otras por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y se reconocen inicialmente a su valor razonable. Al inicio, las cuentas por cobrar deberán ser registradas al costo de adquisición; en esta cuenta se incluyen principalmente: clientes, tarjetas de crédito y empleados.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.5. Inventarios

En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación.

Medición inicial. - los inventarios se miden por su costo, que incluye: precio de compra, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares.

Medición posterior. - el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados necesarios para llevar a cabo su venta.

2.6. Propiedades, maquinaria y equipos

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios o para propósitos administrativos, si, y sólo si, es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

i) Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo.

El costo de activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y/o el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

iii) Medición posterior modelo de la revaluación

Para aplicar el modelo de la revaluación, la administración ha determinado que los terrenos, las construcciones y edificaciones y los vehículos constituyen clases diferentes de activos fijos, basados en su naturaleza, características y riesgos.

La Compañía determinó el valor razonable en referencia a evidencias de mercado. La valoración de los inmuebles (terreno, construcciones y edificaciones) fue realizada por un tasador independiente y se basó en datos de precios de transacción de bienes de similar naturaleza. La valoración de los vehículos se realizó con base en datos sobre el precio actual de cada unidad, igual con apoyo de un perito calificado.

iv) Método de depreciación y vidas útiles

El costo de activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. Los valores residuales, las vidas útiles y los métodos y tasas de depreciación de los activos se revisan a cada fecha de cierre de ejercicio y se ajustan prospectivamente, de corresponder.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, maquinarias y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

(Ver siguiente página)

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros Separados

ACIEROSCENTER CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U. S. dólares)

Vida útil (en años)

Edificios e instalaciones	20
Maquinaria y equipo	10
Vehículos	5
Maquinaria y herramientas	5
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta su término operativo y, al no ser sujetos de venta a terceros su valor residual asignado es cero o nulo.

v) Retiro o venta de activos fijos

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

2.7. Inversiones en acciones

Inversiones en subsidiarias. - en este grupo contable se registra las inversiones realizadas en entidades dependientes sobre las que la Compañía tiene el poder para dirigir las políticas financieras y de operación, generalmente su participación es superior a la mitad de los derechos de voto.

En los estados financieros separados, estas inversiones se miden inicialmente al costo de adquisición y posteriormente al costo menos cualquier pérdida por deterioro, reconociendo cualquier efecto en los resultados del período. La Matriz considerará a una Subsidiaria a partir de la fecha en que se asume el control y la excluirá en la fecha en que cesa el mismo.

Las Subsidiarias se consolidan a partir de la fecha en que se transfiere el control a la Compañía y se excluyen de la consolidación en la fecha en que cesa el mismo. Son reconocidas al inicio y fin de cada período al costo de adquisición menos cualquier pérdida por deterioro.

2.8. Otros activos corrientes y no corrientes

En este grupo contable se registran los derechos de cobro adquiridos en actividades del curso normal de negocio, principalmente por anticipos proveedores, gastos pagados por anticipados

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros Separados

y garantías entregadas en locales arrendados. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal.

2.9. Obligaciones con Instituciones Financieras

En este grupo contable se registran las cuentas por pagar a las tarjetas de crédito corporativas y los sobregiros bancarios. Se miden inicialmente el valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

2.10. Préstamos de relacionadas

Son obligaciones de pago por financiamientos recibidos, generan intereses, ver Nota 15, se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

2.11. Proveedores y otras cuentas por pagar

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores no relacionados y relacionados (de existir) adquiridos en el curso normal de negocio y otras cuentas por pagar principalmente por anticipos de clientes. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, pagos y costo financiero.

En las cuentas por pagar a proveedores con vencimientos no superiores a un año, que no poseen un interés contractual (explícito) y cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, no se incluye costo financiero ya que el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

2.12. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y al gasto o ingreso por impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

2.12.1. Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tarifa de impuesto del 25%, que puede disminuirse o incrementarse, de acuerdo a la residencia del beneficiario efectivo de cada Compañía. Se establece una tarifa de impuesto del 25% a las utilidades gravables, que puede

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros Separados

ACEROSCENTER CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U. S. dólares)

reducirse al 15% si las utilidades son reinvertidas por los siguientes contribuyentes: (i) sociedades exportadoras habituales, (ii) los que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y (iii) los de turismo receptivo. En caso de que los beneficiarios efectivos de una entidad se encuentren en paraísos fiscales o cuando no se informe oportunamente la participación accionaria de la misma, se establece una tasa de impuesto de hasta el 28%.

Se encuentra vigente la norma que establece el pago voluntario de un "anticipo de impuesto a la renta". Hasta el ejercicio 2019, el anticipo calculado para tal período se imputará al impuesto a la renta causado, y de haber pago en exceso o indebido podrá plantearse una reclamación a la autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía aplicó la tasa impositiva de impuesto a la renta del 25%.

2.12.2. Impuesto a la renta diferido

El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

El Impuesto a la renta diferido activo sólo se reconoce en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuesto a la renta diferido activo y pasivo se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuesto activo y pasivo corriente y cuando el impuesto a la renta diferido activo y pasivo se relacionen con la misma autoridad tributaria.

El impuesto diferido activo que se generen de los derechos por amortización de las pérdidas tributarias es reconocido únicamente cuando existe evidencia razonable de que estos se recuperaran en el tiempo.

2.13. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros Separados

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.14. Pasivos por beneficios a empleados

Pasivos corrientes. - Grupo contable que registra las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación de trabajadores en las utilidades. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación de trabajadores en las utilidades se realiza de acuerdo con las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Pasivos no corrientes. - Grupo contable que registra los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

La tasa utilizada para descontar los pagos futuros por referencia a las tasas de mercado que a la fecha sobre la que se informa tengan los bonos corporativos de alta calidad. En los países donde no existe un mercado amplio para estos títulos, se utilizarán las tasas de mercado (a la fecha sobre la que se informa) de los bonos emitidos por el gobierno. La moneda y el plazo de los bonos corporativos o gubernamentales deberán ser coherentes con la moneda y el período estimado para los pagos futuros.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

2.15. Patrimonio

Capital social. - en este grupo contable se registra el monto aportado del capital. Se mide a su valor nominal.

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros Separados

ACEROSCENTER CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U. S. dólares)

Reservas. - en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Accionistas o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal

Resultados acumulados. - en este grupo contable se registran las utilidades del ejercicio, sobre las cuales los Accionistas no han determinado un destino definitivo

2.16. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la contraprestación por las mercaderías entregadas en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Se basan en el precio especificado en los contratos de venta, neto de rebajas y descuentos. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que las ventas se realizan con plazo de pago de 90 días, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Compañía y se cumpla con los criterios específicos como se describe más adelante. El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

Los ingresos por venta de mercaderías y productos elaborados se reconocen cuando la Compañía ha satisfecho las solicitudes del cliente y no existe ninguna obligación incumplida que puede afectar la aceptación por parte del cliente de los bienes entregados.

Se requiere que el cliente de conformidad de los bienes efectivamente entregados por la Compañía de acuerdo al contrato celebrado y que exista evidencia objetiva que se han satisfecho los criterios de aceptación. Con la entrega de los productos se consideran transferidos los riesgos de obsolescencia y beneficios asociados a esos bienes.

2.17. Costos y gastos

Costos de ventas. - Grupo contable que registra todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización y bajas de inventarios.

Gastos. - Grupo contable que registra los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

ACEROSCENTER CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U. S. dólares)

Los costos por intereses. - Se reconocen como gastos en el periodo en el que se incurren. Los gastos financieros incluyen los intereses y otros costos en los que incurre la Compañía en relación con la financiación obtenida.

2.18. Compensación de saldos y transacciones

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

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

2.19. Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los socios de **ACEROSCENTER CIA. LTDA.**, se reconoce como un pasivo en los estados financieros de la Compañía en el ejercicio en que se aprueba su distribución.

2.20. Partidas excepcionales

Las partidas excepcionales se presentan por separado en los estados financieros cuando es necesario para proporcionar una comprensión adicional del rendimiento financiero de la Compañía.

2.21. Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación aquellos relacionados con el giro de negocio y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento; los flujos de inversión incluyen los pagos que tienen su origen en la adquisición de activos no corrientes y otros activos tales como inmovilizados, intangibles y similares, así como los cobros procedentes de su enajenación o de su amortización al vencimiento; los flujos de financiamiento comprenden los cobros a terceros por su adquisición de títulos de patrimonio o deuda emitidos por la Compañía, por recursos concedidos por entidades financieras o terceros en forma de préstamos u otros instrumentos de financiación, así como los pagos realizados para la amortización o devolución de las cantidades aportadas por esos terceros y los pagos a los accionistas por los dividendos que les corresponde.

2.22. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Al 31 de diciembre de 2019, los estados financieros no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018. Excepto por la decisión de la administración de adoptar NIIF PYMES.

NOTA 3 - ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS (NIIF PARA PYMES)

Estos estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 son los primeros estados financieros que la Compañía ha preparado de acuerdo con la NIIF para las Pymes. Para los períodos anteriores y hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Completas.

Por lo tanto, la Compañía ha preparado estados financieros que cumplen con la NIIF para las Pymes, junto con la información comparativa correspondiente al 31 de diciembre de 2018 y por el ejercicio finalizado en esa fecha, según se describe en la Nota 2 (Bases de presentación y principales políticas contables).

Esta nota explica los principales ajustes realizados por la Compañía para re expresar el estado de situación financiera al 1 de enero de 2019.

Exenciones aplicadas

La Sección 35 permite a las entidades que adoptan la NIIF para las Pymes por primera vez optar por determinadas exenciones al principio de aplicación retroactiva. La Compañía no requirió aplicar ninguna de estas exenciones.

Estimaciones contables

Las estimaciones realizadas al 31 de diciembre de 2019 son coherentes con las estimaciones realizadas para la misma fecha según las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Completas (luego de los ajustes realizados para reflejar cualquier cambio en las políticas contables).

Las estimaciones realizadas por la Compañía para determinar estos importes según la NIIF para las Pymes reflejan las condiciones existentes al 1 de enero de 2018, la fecha de transición a la NIIF para las Pymes, y al 31 de diciembre de 2018.

Conciliación del Estado de Situación Financiera y el Patrimonio NIIF Completas vs. NIIF para Pymes

La variación del patrimonio bajo Normas Internacionales de Información Financiera a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades a la

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros Separados

ACEROSCENTER CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U. S. dólares)

fecha de transición 01 de enero de 2018 y al 31 de diciembre de 2018, se muestra en el estado de evolución del patrimonio

El efecto total en utilidades retenidas se muestra a continuación:

	Referencia a Notas	..31 de Diciembre del. 2018 (En U.S. dólares)	2017 (En U.S. dólares)
Patrimonio de acuerdo a NIIF Completas, informado previamente		3,652,606	2,751,898
<i>Ajustes por la conversión NIIF:</i>			
Baja de activos fijos	a	(9,937)	-
Patrimonio de acuerdo a NIIF		<u>3,642,669</u>	<u>2,751,898</u>

- a) *Efecto en propiedades, maquinarias y equipos.* - Corresponde a baja de activos fijos en montaje, que no estaban en existencia.

Conciliación del Resultado Integral NIIF Completas vs. NIIF para Pymes

	Referencia a Notas	..31 de Diciembre del. 2018 (En U.S. dólares)
Utilidad de acuerdo a NIIF Completas, informado previamente		875,979
<i>Ajustes por la conversión NIIF:</i>		
Reconocimiento de ORI de obligaciones definidas a resultados del periodo	a	24,729
Resultado integral del año		<u>900,709</u>

- a) *Reconocimiento de ORI de obligaciones definidas a resultados del periodo.* - De acuerdo a NIIF para las PYMES, no es obligatorio el reconocimiento de la ganancia o pérdida actuarial en Otros Resultados Integrales. Por tal razón, se reclasifica a resultados del periodo.

NOTA 4 - ESTIMACIONES DETERMINADAS POR LA ADMINISTRACIÓN

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en Estados Financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se basan en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones, y en algunos casos variar significativamente.

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros Separados

ACEROSCENTER CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U. S. dólares)

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional que producto de su variación podrían originar ajustes significativos sobre los valores libros de activos y pasivos dentro del próximo período financiero se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

i. Evaluación de posibles pérdidas por deterioro

A la fecha de cierre de cada año, o en aquella fecha en que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el importe a cubrir con respecto al valor libro de los activos. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de caja de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la Unidad Generadora de Efectivo a la que pertenece el activo.

En el caso de las Unidades Generadoras de Efectivo a las que se han asignado activos tangibles o activos intangibles con una vida útil indefinida, el análisis de su recuperabilidad se realiza de forma sistemática al cierre de cada año o bajo circunstancias consideradas necesarias para realizar tal análisis.

ii. La asignación de vida útil de propiedades, maquinarias y equipos

La Administración de la compañía determina las vidas útiles estimadas sobre bases técnicas y los correspondientes cargos por depreciación de sus propiedades, maquinarias y equipos. Esta estimación está basada en los ciclos de vida proyectados de los bienes. La Compañía revisa las vidas útiles estimadas de las propiedades, maquinarias y equipos, al cierre de cada ejercicio anual.

iii. El cálculo actuarial de las obligaciones por beneficios definidos

El valor presente de la provisión para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza el método de la unidad de crédito proyectada, la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros Separados

ACEROSCENTER CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U. S. dólares)

de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Las obligaciones por las prestaciones definidas de la Compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia a las tasas de mercado al final del período de referencia de los bonos corporativos de alta calidad en el Ecuador. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento. Los criterios más importantes considerados para la selección de los bonos incluyen el tamaño de la emisión de los bonos corporativos, calificación de los bonos y la identificación de los valores atípicos que se excluyen.

iv. Valuación de instrumentos financieros

Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo financiero, la Compañía utiliza datos observables en el mercado en la medida en que esté disponible. Cuando los indicadores observables no están disponibles, la Compañía desarrolla sus técnicas de valoración utilizando modelos internos.

v. Impuestos diferidos

Al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo comprende lo siguiente:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja Chica	14,090	10,505
Caja general	106,657	137,939
Bancos (1)	700,169	1,276,678
Inversiones corto plazo en instituciones financieras	1,113,537	277,619
	<u>1,934,454</u>	<u>1,702,741</u>

(1) Corresponde a depósitos a la vista en bancos locales cuya calificación de riesgo es AAA y AAA-

Las inversiones para los años 2019 y 2018, fueron realizadas en el Banco Internacional y Banco Pichincha a continuación, un resumen:

(Ver siguiente página)

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros Separados

ACEROSCENTER CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U. S. dólares)

Al 31 de diciembre de 2019					
TIPO	FECHA DE EMISIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	TASA	VALOR	INTERESES DEVENGADOS TOTAL
Certificado de depósito	14/11/2019	13/01/2020	5.7%	300,000	- 300,000
Certificado de depósito	20/12/2019	02/01/2020	5.5%	206,421	- 206,421
Certificado de depósito	23/12/2019	26/02/2020	5.6%	250,000	- 250,000
Overnight	30/12/2019	02/01/2020	1.75% (1)	357,116	- 357,116
				1,113,537	- 1,113,537

Al 31 de diciembre de 2018					
TIPO	FECHA DE EMISIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	TASA	VALOR	INTERESES DEVENGADOS TOTAL
Overnight	31/12/2018	03/01/2019	% (1)	277,619	- 277,619
				277,619	- 277,619

(1) A partir del año 2007, la Compañía suscribió un contrato con el Banco Pichincha para la inversión de saldos en operaciones de reporto "Overnight".

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros Separados

ACEROSCENTER CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U. S. dólares)

NOTA 6 - CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS POR COBRAR

Un detalle de esta cuenta, es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cientes por cobrar (1)	577,341	1,023,153
Tarjetas de crédito por cobrar	29,292	28,721
Préstamos a empleados	3,102	263
Otras cuentas a cobrar	2,343	104,615
(-) Deterioro de cuentas por cobrar	<u>(41,312)</u>	<u>(202,046)</u>
	<u>570,765</u>	<u>954,706</u>

- (1) La mayoría de las ventas se cobran en efectivo; sin embargo, para determinados clientes, previamente calificados por la administración, se concede de 90 a 120 días plazo.

A continuación, se muestra un análisis de antigüedad de los saldos de deudores comerciales al cierre de cada año:

	..31 de Diciembre del..			
	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
<u>Antigüedad</u>	<u>Saldo</u>	<u>%</u>	<u>Saldo</u>	<u>%</u>
<u>Por vencer</u>	419,050	73%	911,360	89%
<u>Vencidas (días)</u>				
De 1 a 90	95,271	17%	15,269	1%
De 91 a 180	19,310	3%	1,771	0%
De 181 a 360	15,530	3%	2,268	0%
Más de 361	<u>28,179</u>	<u>5%</u>	<u>92,485</u>	<u>9%</u>
	<u>577,341</u>	<u>100%</u>	<u>1,023,153</u>	<u>100%</u>

La calidad crediticia de los clientes de cuentas por cobrar comerciales se evalúa bajo una sola categoría por venta de bienes.

El movimiento de la provisión por deterioro de cartera, fue el siguiente:

(Ver siguiente página)

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros Separados

ACEROSCENTER CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U. S. dólares)

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	202,046	192,800
Castigos	(166,056)	(21)
Estimación del año (ingreso) / gasto financiero	5,322	9,268
Saldo final	<u>41,312</u>	<u>202,046</u>

NOTA 7 - INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Mercadería	4,334,625	5,042,882
Importaciones en tránsito:	670,375	15,454
(-) Deterioro de existencias	(46,317)	-
	<u>4,958,684</u>	<u>5,058,337</u>

El movimiento del deterioro de inventarios fue como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	-	-
Ajuste a la provisión	46,317	-
Saldo final	<u>46,317</u>	<u>-</u>

NOTA 8 - IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente

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

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Activos por impuestos corrientes</i>		
Crédito tributario IR	109,532	112,049
Crédito tributario ISD	115,897	-
Crédito Tributario IVA	288,214	351,908
	<u>513,643</u>	<u>463,957</u>

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros Separados

ACEROSCENTER CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U. S. dólares)

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes</i>		
IVA por pagar y retenciones del IVA	380,233	434,929
Retenciones en la fuente del IR por pagar	64,232	84,542
	<u>444,465</u>	<u>519,471</u>

Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gasto del impuesto corriente	243,362	330,558
(Ingreso) /gasto por impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	(11,692)	(31,852)
Total gasto de impuestos	<u>231,671</u>	<u>298,706</u>

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

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad con adopción NIIF PYMES	921,031	1,406,712
(-) Efecto de adopción NIIF PYMES	-	(24,729)
Utilidad (Pérdida) antes de impuesto a la renta y participación trabajadores	921,031	1,381,983
Menos: participación trabajadores	(138,155)	(207,297)
Utilidad antes de impuesto a la renta	782,876	1,174,685
Mas: Gastos no deducibles	190,573	147,548
Utilidad gravable	973,449	1,322,233
Impuesto a la renta a la tasa impositiva vigente	243,362	330,558
Efecto de diferencias temporarias	(11,692)	(31,852)
Gasto de impuesto a la renta reconocido en los resultados	<u>231,671</u>	<u>298,706</u>
Tarifa efectiva del impuesto a las ganancias del periodo	22.98%	20.80%

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros Separados

ACEROSCENTER CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U. S. dólares)

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Saldo del impuesto diferido

Un resumen de los impuestos diferidos, fue como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Impuestos diferidos</i>		
Activo por impuestos diferidos	35,032	29,674
Pasivo por impuestos diferidos	25,120	31,454
<i>Impuestos diferidos, netos</i>	<u>9,912</u>	<u>(1,779)</u>

Los movimientos de activos y pasivos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	<u>Saldos al comienzo del año</u>	<u>Reconocido en resultados</u>	<u>Saldos al fin del año</u>
<i>Año 2019</i>			
<i>Diferencias temporarias</i>			
Activos fijos	(31,454)	6,334	(25,120)
Inventarios	-	11,579	11,579
Obligaciones por beneficios definidos	29,674	(6,221)	23,453
Total	<u>(1,779)</u>	<u>11,692</u>	<u>9,912</u>
<i>Año 2018</i>			
<i>Diferencias temporarias</i>			
Cuentas por cobrar comerciales	-	-	-
Activos fijos	(33,631)	2,178	(31,454)
Inventarios	-	-	-
Obligaciones por beneficios definidos	-	29,674	29,674
Total	<u>(33,631)</u>	<u>31,852</u>	<u>(1,779)</u>

Aspectos tributarios

Períodos abiertos a revisión

La facultad de determinación de obligaciones, por parte de la administración tributaria, caduca en tres años desde la fecha de la declaración y, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte, en seis años desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración.

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros Separados

Principales reformas tributarias

En el Suplemento del Registro Oficial 111 de 31 de diciembre de 2019, se publicó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, que establece ciertas reformas tributarias, las más importantes:

Impuesto a la renta

Dividendos

- Se gravan los dividendos distribuidos a personas naturales y sociedades extranjeras. La base gravada será el 40% del dividendo efectivamente distribuido.
- Se elimina el crédito tributario del impuesto a la renta pagado por la sociedad, para el dividendo distribuido.
- La tarifa aplicable para el dividendo será del 25% para no residentes ecuatorianos y de hasta el 25% para personas naturales residentes en Ecuador.
- En caso de que no se informe oportunamente el beneficiario efectivo, la retención será del 35%.
- Se mantiene aplicación de convenios para evitar la doble imposición para el pago de dividendos.

Deducibilidad de intereses por préstamos

- Para que sean deducibles los intereses generados por créditos externos contratados con partes relacionadas en: bancos, compañías de seguros y entidades del sector financiero popular y solidario, el monto del endeudamiento no puede exceder del 300% del patrimonio de la entidad.
- Para el resto de sociedades y personas naturales los intereses de créditos (con partes relacionadas) serán deducibles hasta el 20% de la utilidad antes de participación a trabajadores, más intereses, depreciación y amortización del respectivo ejercicio fiscal.
- Se excluye del límite del 20% a los intereses por financiamiento de proyectos APP y públicos de interés común (lo define autoridad pública competente).

Anticipo de impuesto a la renta

- Se elimina la obligatoriedad del pago del anticipo de impuesto a la renta.
- Se puede efectuar de manera voluntaria en una cuantía igual al 50% del impuesto causado del ejercicio anterior menos retenciones en la fuente.
- Los casos en que aplicaría este pago voluntario se definirán en reglamento.

ACEROSCENTER CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U. S. dólares)

Régimen simplificado para micro empresas

Microempresas: Ingresos anuales de hasta USD 300.000 y menos de 10 trabajadores. Se limita a 5 ejercicios fiscales.

- Algunas actividades económicas no pueden acogerse a este régimen (servicios profesionales, ocupación liberal, relación de dependencia, construcción, urbanización, etc.).
- Tarifa única del 2% sobre el total de ingresos gravados. Aplica declaración simplificada.
- Se elimina la obligación de ser agentes de retención (salvo casos puntuales).
- Pago semestral del IVA e ICE en lugar de mensual.
- Se mantiene obligación de llevar contabilidad.

Régimen simplificado agropecuario

Se incluye un impuesto único para actividades agropecuarias (no forestal, no banano ni industrialización), en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten.

- Para los ingresos por producción y comercialización local, un impuesto sobre la fracción básica que se encuentra en el rango de US\$2.800 hasta US\$76.600 y un porcentaje sobre la fracción excedente que está en el rango del 1% al 1,80%.
- Para los ingresos de las exportaciones, un impuesto sobre la fracción básica que se encuentra en el rango de US\$ 3.900 hasta US\$ 87.100 y un porcentaje sobre la fracción excedente que está en el rango del 1,30% al 2%.

Reducción temporal – 2019

Se reduce en un 10% el impuesto a la renta a pagar del ejercicio fiscal 2019, para los contribuyentes domiciliados, a septiembre de 2019, en Carchi, Imbabura, Bolívar, Chimborazo, Tungurahua, Cotopaxi, Cañar, Azuay y Loja, cuya actividad económica principal sea la agrícola, ganadera, agroindustrial y/o turismo, por la paralización que provocó la declaratoria de estado de excepción.

Otros aspectos

- Se incluye como sectores económicos priorizados, sujetos a exenciones de impuesto a la renta a:
 - i) Servicios de infraestructura hospitalaria,
 - ii) Servicios educativos, y
 - iii) Servicios culturales y artísticos.
- Se limita a 150% la deducción de gastos por patrocinio de eventos artísticos y

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros Separados

ACEROSCENTER CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U. S. dólares)

culturales (no se menciona respecto de que rubro).

- Se reducen los sujetos que actuarán como agentes de retención, que se definirán mediante reglamento
- Para la aplicación de la exoneración para los ingresos provenientes de *vehículos de inversión inmobiliaria* se incrementa del 30 al 49% la participación que debe tener un mismo partícipe, eliminando la condición de tenencia de 360 días o más.
- Para depósitos e inversiones a plazo fijo con plazo igual o mayor a 360 días se mantiene exención del impuesto a la renta, incluso si existiesen pagos parciales de rendimientos antes del vencimiento.
- Se elimina deducción de gastos personales para personas naturales con ingresos netos iguales o superiores a US\$ 100.000,00 anuales, excepto aquellos relacionados a gastos por enfermedades catastróficas.
- Se establece como ingresos exentos los ingresos obtenidos para la ejecución de proyectos financiados totalmente con créditos o fondos, no reembolsables, de gobierno a gobierno.
- Se regula la exoneración de impuesto a la renta aplicable a la fusión de entidades del Sistema Financiero Popular y Solidario.
- Se incluye una deducción adicional del 50%, respecto de seguros de créditos contratados para la exportación.
- Se permite la deducibilidad de provisiones para desahucio y jubilación patronal; éstas últimas deberán:
 - ✓ Corresponder a empleados con al menos 10 años de antigüedad.
 - ✓ Los aportes de efectivo deben ser administrados por entes calificados por la Ley de Mercado de Valores.

Esta deducción aplicará a partir del ejercicio 2021.

- Serán deducibles las donaciones a entidades educativas para carreras de pregrado y posgrado afines a ciencias de la educación, hasta el 1% de ingresos gravados
- Se efectúan ajuste en la cuantía del impuesto único al banano.

Contribución única y temporal

- Las sociedades con actividad económica e ingresos gravados iguales o superiores a USD 1 Millón (en su declaración de impuesto a la renta del 2018), estarán sujetas al pago conforme las siguientes tarifas:

Ingresos brutos gravados Desde (US\$)	Ingresos brutos gravados Hasta US\$	Tarifa
1.000.000	5.000.000	0,10%
5.000.000	10.000.000	0,15%
10.000.000	En adelante	0,20%

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros Separados

ACEROSCENTER CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U. S. dólares)

- El pago anual no podrá ser superior al 25% del impuesto a la renta causado en el ejercicio 2018.
- Se pagará en marzo de los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022.
- Los pagos por este impuesto no serán deducibles ni constituirán crédito tributario.
- Empresas públicas no están obligadas al pago de esta contribución.

Impuesto al valor agregado – IVA

- La importación de servicios digitales está gravada con IVA.
- Tarjetas de crédito (intermediario) actuarán como agentes de retención en estos casos.
- En caso de no existir un intermediario, el impuesto lo asume el importador del servicio digital.
- Impuesto se aplicará en 180 días después de publicada la Ley.
- No residentes registrados en SRI serán agentes de percepción.
- SRI publicará catastro de prestadores de servicios en su página web. Este catastro no significa regularización alguna.

Agentes de retención

Se reducen los sujetos que actuarán como agentes de retención, que se definirán mediante reglamento. Exportadores no serán, solo por dicha condición, agentes de retención de IVA.

Impuesto a la salida de divisas

- Se reduce plazo mínimo del crédito de 360 días a 180 días para exoneración de pagos por financiamiento, las demás condiciones actualmente vigentes se mantienen.
- Dividendos enviados al exterior estarán exentos de ISD (a menos que tengan accionistas ecuatorianos).
- Se exoneran pagos al exterior por ejecución de proyectos financiados en su totalidad con créditos o fondos no reembolsables otorgados de gobierno a gobierno.

Otros aspectos relevantes

- Se incluye figura de Devolución Simplificada Unificada (automática) para exportadores respecto de tributos al comercio exterior, a excepción del IVA, por un porcentaje del valor FOB de exportación, posterior a la presentación de la DAE definitiva.

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros Separados

ACEROSCENTER CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U. S. dólares)

- Durante los 45 días posteriores a la publicación de esta Ley se podrá solicitar facilidades de pago al SRI por impuestos retenidos o percibidos hasta 12 meses plazos (cuotas mensuales).
- Se extinguen de oficio reajustes o reliquidaciones de impuestos vehiculares administrados por el SRI que se encuentren pendientes de pago hasta 2019.
- Se incluye derechos del contribuyente en Código Tributario.
- Se incluye figura de determinación, con base en catastros, por parte del SRI.
- SRI tiene 30 días para emitir resoluciones para aplicación de esta ley.
- No son deducibles de impuesto a la renta ni exentos de ISD, intereses de créditos contratados entre septiembre y diciembre de 2019 destinados al pago de dividendos hasta el 31 de diciembre de 2019, a partir de enero 2020.

NOTA 9 - OTROS ACTIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Un resumen de estas cuentas, es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Garantías	30,927	28,600
Seguros pagados por anticipado	25,271	5,365
Arriendos prepagados	700	-
Anticipos a proveedores (1)	128,975	884,487
Anticipos a empleados	338	9
	<u>186,210</u>	<u>918,461</u>
<u>Clasificación:</u>		
Corriente	105,093	838,121
No corriente	81,117	80,340
	<u>186,210</u>	<u>918,461</u>

- (1) Incluye un anticipo entregado a un proveedor por US\$50,190 el cual se encuentra en trámites judiciales. La administración de la Compañía considera que ese valor es recuperable íntegramente. En el año 2018, incluye anticipos para la importación de mercadería.

NOTA 10 - PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

Un detalle de esta cuenta, es como sigue:

(Ver siguiente página)

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros Separados

ACEROSCENTER CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U. S. dólares)

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Terrenos (1)	1,175,622	945,945
Edificios e instalaciones (1)	730,249	768,838
Vehículos	193,555	248,488
Maquinaria y herramientas	119,146	112,091
Muebles y enseres	100,337	70,884
Equipos de oficina	6,740	8,068
Equipos de computación	23,835	22,937
Construcciones en curso y maquinaria en montaje	163,257	-
	<u>2,512,741</u>	<u>2,177,250</u>
Costo	2,930,951	2,500,490
Depreciación acumulada	<u>(418,210)</u>	<u>(323,240)</u>
	<u>2,512,741</u>	<u>2,177,250</u>

(1) Al 31 de diciembre de los años 2019 y 2018 los terrenos y edificaciones de Santo Domingo de los Colorados, están en hipotecados a favor del Banco Pichincha por US\$658.667,07

Los movimientos de activos fijos, fueron como sigue:

(Ver siguiente página)

ACEROSCENTER CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U. S. dólares)

Concepto	Terrenos	Edificios e instalaciones	Vehículos	Maquinaria y herramientas	Muebles y enseres	Equipos de oficina	Equipo de computación	Construcciones en curso y maquinaria en montaje	Total
Al 31 de diciembre de 2019:									
Saldos al 31 de diciembre de 2018	945,945	768,838	248,488	112,091	70,884	8,068	22,937	-	2,177,250
Adquisiciones	229,677	-	87,995	24,000	40,637	561	15,574	163,257	561,702
Bajas / ventas	-	-	(98,791)	-	-	-	-	-	(98,791)
Depreciación	-	(38,589)	(44,137)	(16,945)	(11,184)	(1,889)	(14,676)	-	(127,430)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	1,175,622	730,249	193,555	119,146	100,337	6,740	23,835	163,257	2,512,741
Al 31 de diciembre de 2018:									
Saldos al 31 de diciembre de 2017	945,945	807,460	38,733	86,596	59,309	7,687	27,138	9,937	1,982,805
Adquisiciones	-	-	218,152	61,040	22,444	2,108	14,477	-	318,221
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	(9,937)	(9,937)
Bajas / ventas	-	-	-	(19,161)	(865)	-	(1,116)	-	(21,142)
Depreciación	-	(38,622)	(8,398)	(16,384)	(10,004)	(1,727)	(17,562)	-	(92,697)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	945,945	768,838	248,488	112,091	70,884	8,068	22,937	-	2,177,250

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros Separados

ACEROSCENTER CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U. S. dólares)

NOTA 11 - INVERSIONES EN ACCIONES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Logistranscenter Cía. Ltda.	282,150	282,150
	<u>282,150</u>	<u>282,150</u>

Corresponde al 99% de las participaciones del Centro de Logística y Transporte Mullo & Mullo Logistranscenter Cía. Ltda.

NOTA 12 - OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Créditos rotativos (1)	43,698	27,069
Sobregiro bancario (2)	293,695	113,348
	<u>337,393</u>	<u>140,417</u>

- (1) Corresponden a saldos a pagar en crédito rotativo, por consumo con tarjetas de crédito corporativas.
 (2) Sobregiro contable al 31 de diciembre de cada año.

NOTA 13 - PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores locales	3,403,518	4,019,203
Proveedores del exterior	219,560	687,890
Cuentas por pagar relacionadas	-	258,549
Anticipos de clientes	66,797	57,408
Otras cuentas por pagar	35,694	21,916
	<u>3,725,570</u>	<u>5,044,966</u>

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros Separados

ACEROSCENTER CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U. S. dólares)

NOTA 14 - BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Un resumen, es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Participación a trabajadores	138,155	207,297
Sueldos por pagar	51,991	35,191
IESS por pagar	35,219	50,776
Jubilación patronal	248,523	-
Beneficios sociales	40,835	37,413
	<u>514,722</u>	<u>330,677</u>

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar de las utilidades anuales de la Compañía en un 15%.

Los movimientos de la provisión participación a trabajadores, fueron como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	207,297	265,900
Provisión del año	138,155	207,297
Pagos efectuados	(207,297)	(265,900)
Saldo final	<u>138,155</u>	<u>207,297</u>

NOTA 15 - PRÉSTAMOS DE RELACIONADAS

Un resumen, es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Socios	533,000	433,000
Terceros	820,700	760,700
	<u>1,353,700</u>	<u>1,193,700</u>

Corresponde a préstamos otorgados por sus socios y personas relacionadas los cuales devengan un interés mensual del 8% y se encuentran garantizados con la firma del Representante legal. Ver nota 20.

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros Separados

ACEROSCENTER CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U. S. dólares)

NOTA 16 - OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos, es como sigue:

	...31 de Diciembre del...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	310,694	530,571
Bonificación por desahucio	88,142	153,350
	<u>398,836</u>	<u>683,922</u>

La compañía mantiene dos planes de beneficios definidos que cubren sustancialmente a todos sus empleados, un resumen de estas obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, 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.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	...31 de Diciembre del...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	530,571	467,024
Costo de los servicios	67,904	82,034
Costos por intereses	7,391	13,655
Reverso de trabajadores salidos	(295,173)	(1,472)
Pérdida/(ganancia) actuarial	-	(30,669)
Saldo final	<u>310,694</u>	<u>530,571</u>

Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de 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.

ACEROSCENTER CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U. S. dólares)

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	...31 de Diciembre del...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	153,350	140,429
Costo de los servicios	16,331	18,915
Costos por intereses	2,186	4,093
Pagos	(83,725)	(16,027)
Pérdida/(ganancia) actuarial	-	5,940
Saldo final	<u>88,142</u>	<u>153,350</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados por un actuario independiente al 31 de diciembre de 2019 y 2018. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan al resultado del año.

Los supuestos actuariales utilizados para propósitos de los cálculos actuariales fueron los siguientes:

	...31 de diciembre de...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	%	%
Tasa de descuento (%)	3.14	3.17
Tasa de incremento salarial (%)	2.00	2.00
Tasa de interés actuarial (%)	4.00	4.00

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros Separados

ACEROSCENTER CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U. S. dólares)

Análisis de Sensibilidad: Jubilación patronal

Efecto de aumento o disminución de 0.5% en las variables

		<u>2019</u>		<u>2018</u>
0.5% incremento en la tasa de descuento	US\$	(17,853)	US\$	(15,818)
0.5% decremento en la tasa de descuento	US\$	19,476	US\$	17,229
0.5% incremento en la tasa de aumento salarial y SBU	US\$	11,806	US\$	3,802
0.5% decremento en la tasa de aumento salarial y SBU	US\$	(13,049)	US\$	(3,760)

Análisis de Sensibilidad: Desahucio

Efecto de aumento o disminución de 0.2% en las variables

		<u>2019</u>		<u>2018</u>
0.2% incremento en la tasa de descuento	US\$	(848)	US\$	(4,572)
0.2% decremento en la tasa de descuento	US\$	861	US\$	4,980
0.2% incremento en la tasa de aumento salarial y SBU	US\$	1,587	US\$	1,099
0.2% decremento en la tasa de aumento salarial y SBU	US\$	(1,939)	US\$	(1,087)

NOTA 17 - PATRIMONIO

Capital Social

El capital social autorizado de la Compañía, está representado por 3,126,185 participaciones ordinarias y nominativas con un valor unitario de US\$ 1 dólar de los Estados Unidos de Norteamérica.

Reservas

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

NOTA 18 - COSTOS DE VENTAS

Un detalle de los gastos, es como sigue:

(Ver siguiente página)

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros Separados

ACEROSCENTER CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U. S. dólares)

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inv. Inicial	5,042,882	5,229,243
(+) Compras	22,097,815	26,092,362
(+) Importaciones	4,425,964	5,121,187
(-) Descuento en compras	(55,099)	(64,072)
(-) Inv. Final	<u>(4,334,625)</u>	<u>(5,042,882)</u>
Costo de Ventas	<u>27,176,937</u>	<u>31,335,838</u>

**NOTA 19 - DETALLE DE GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS
POR SU NATURALEZA**

Un detalle de los gastos, es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Gastos de ventas</i>		
Gastos del personal	1,064,141	1,076,268
Participación trabajadores en las utilidades	83,084	123,579
Honorarios	992	2,970
Mantenimiento y reparación	303,672	130,035
Gastos legales	79	2,635
Seguros	43,420	26,206
Gastos de viaje	10,736	6,134
Servicios básicos	86,090	74,794
Publicidad y propaganda	55,533	54,519
Combustibles	13,662	3,178
Depreciaciones	118,656	85,369
Suministros y materiales, de aseo y de oficina	42,533	44,473
Arrendamientos y alquileres (1)	339,191	325,498
Impuestos y contribuciones	19,874	25,365
Movilización y transporte	133,324	483,954
Seguridad y vigilancia	58,195	67,502
	<u>2,373,184</u>	<u>2,532,478</u>

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros Separados

ACEROSCENTER CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U. S. dólares)

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Gastos de administración</i>		
Gastos del personal	705,338	729,115
Participación trabajadores en las utilidades	55,070	83,718
Honorarios (1)	854,852	979,843
Mantenimiento y reparación	93,760	83,475
Gastos legales	3,409	8,433
Diversos	41,743	54,732
Gastos de viaje	48,865	29,602
Servicios básicos	15,735	15,963
Gastos de gestión	37,562	32,203
Combustibles	1,507	1,711
Depreciaciones	8,764	7,328
Suministros y materiales, de aseo y de oficina	4,171	5,469
Arrendamientos y alquileres (1)	267,064	153,690
Impuestos y contribuciones	137,208	50,126
Deterioro de inventarios	46,317	-
Deterioro de Cartera	5,322	9,268
	<u>2,326,686</u>	<u>2,244,675</u>

(1) Incluye US\$451,882 de transacciones con relacionadas por arriendos y US\$854,582 de honorarios. Ver Nota 20.

NOTA 20 - TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Saldos

Los saldos con entidades relacionadas, es como sigue:

(Ver siguiente página)

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros Separados

ACEROSCENTER CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U. S. dólares)

			..31 de Diciembre del..	
	Relación	Transacción	2019	2018
<u>Cuentas por pagar proveedores relacionados:</u>				
Logistrascener Cia. Ltda.	Proveedor	Comercial	-	258,549
			<u>-</u>	<u>258,549</u>
<u>Préstamos por cobrar largo plazo:</u>				
Judith Mullo	Socio	Préstamo	312,000	212,000
Elsa Mullo	Socio	Préstamo	212,000	212,000
Freire Rubio Vicente	Socio	Préstamo	9,000	9,000
Alicia Maldonado	Relacionada	Préstamo	132,800	132,800
Andrea Mullo Jaramillo	Relacionada	Préstamo	69,300	-
Andrés Freire	Relacionada	Préstamo	30,000	30,000
David Freire	Relacionada	Préstamo	171,900	71,900
Diego Mullo Morales	Relacionada	Préstamo	66,000	66,000
Doménica Mullo Morales	Relacionada	Préstamo	70,000	80,000
Gabriela Mullo	Relacionada	Préstamo	112,700	112,700
Jorge Mullo	Relacionada	Préstamo	-	66,000
Luis Mullo	Relacionada	Préstamo	-	69,300
Estefanía Mullo	Relacionada	Préstamo	-	30,000
Jorge Andrés Morales	Relacionada	Préstamo	66,000	-
Juan Freire	Relacionada	Préstamo	102,000	102,000
			<u>1,353,700</u>	<u>1,193,700</u>

Transacciones comerciales

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2019 y 2018 con partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con socios y/o accionistas comunes, socios y funcionarios:

			..31 de Diciembre del..	
	Relación	Transacción	2019	2018
<u>Compras y cargos por financiamiento:</u>				
Socios	Socios	Interés	42,229	25,406
Terceros	Relacionados	Interés	58,333	39,169
Socios	Proveedor	Arriendos	451,882	286,296
			<u>552,445</u>	<u>350,871</u>

Compensación del personal clave de la gerencia

La compensación a los ejecutivos y otros miembros claves de la gerencia durante el año fue la siguiente:

(Ver siguiente página)

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros Separados

ACEROSCENTER CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U. S. dólares)

	..31 de Diciembre del..	
<u>Remuneraciones al personal clave de la gerencia.</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Remuneraciones	83,116	117,077
Honorarios administradores	854,852	979,243
Beneficios a largo plazo	66,642	46,700
	<u>1,004,611</u>	<u>1,143,020</u>

La compensación de los directores y ejecutivos clave es determinada con base en el rendimiento de los individuos y las tendencias del mercado.

NOTA 21 - PRECIOS DE TRANSFERENCIA

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del año 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes

relacionadas. De acuerdo con la Resolución del Servicios de Rentas Internas (SRI) No. NACDGERCGC15-00000455 del 27 de mayo de 2015, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3.000.000, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el anexo de operaciones con partes relacionadas, y el informe de precios de transferencia cuando sus operaciones con partes relacionadas sean superiores a US\$15.000.000.

Para el año 2019 (y 2018), la Compañía no está obligada a efectuar el estudio de precios de transferencia, debido a que el monto de las transacciones anuales con partes relacionadas es menor al mínimo requerido por las disposiciones legales. La Administración de la Compañía considera que no está requerida a presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia.

NOTA 22 - CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía no reporta contingencias que puedan afectar a los estados financieros.

NOTA 23 - HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Brote de enfermedad por Coronavirus (COVID 19)

COVID 19 es una enfermedad respiratoria nueva identificada en Wuhan, China a finales del 2019; el aumento significativo de casos confirmados, llevó a que la Organización Mundial de la Salud (OMS) la declarara "como una pandemia".

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros Separados

ACEROSCENTER CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U. S. dólares)

A fin de controlar la emergencia sanitaria, el presidente de la República, con Decreto Ejecutivo No.1017 de 16 de marzo de 2020, declaró el estado de excepción en todo el Ecuador, adoptando entre otras, medidas tales como: suspensión del ejercicio del derecho a la libertad de tránsito, asociación y reunión; restricción de circulación vehicular; suspensión de la jornada laboral presencial del sector público y privado y; la suspensión de términos y plazos en procesos judiciales, administrativos y alternativos de solución de conflictos.

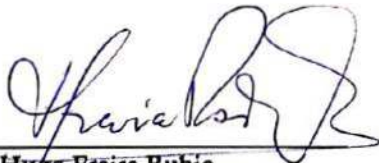
Efectos en los estados financieros adjuntos

La propagación posterior de este nuevo coronavirus no proporciona aún evidencia adicional sobre la situación que existía al 31 de diciembre de 2019. A la fecha de emisión de estos estados financieros, no es posible estimar los efectos económicos y financieros de la crisis originada por COVID 19 en: el comercio nacional e internacional, en los flujos de capitales, en el valor de las empresas y eventual deterioro de algunos de sus activos, en la continuidad de las empresas, en los indicadores de empleo y, en la dificultad de atender compromisos y obligaciones.

Excepto por lo mencionado sobre COVID 19, entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros (24 de abril, de 2020), no se han producido eventos subsecuentes que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran requerir ajuste o revelación a los adjuntos estados financieros.

NOTA 24 - 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 24 de abril, de 2020 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Socios sin modificaciones.



Hugo Freire Rubio
Gerente General



Jaime Trujillo Rojas
Contador General