

SISTEMA DE ESTRUCTURAS METÁLICAS GERMAN VILLALBA VALLEJO CÍA.LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	80,138	33,300
Cuentas y documentos por cobrar			
Clientes comerciales	6	247,677	1,337,059
Otras cuentas por cobrar		281,714	306,817
Activo por impuestos corrientes	7	333,968	266,270
Inventarios	8	603,488	164,585
Total del activo corriente		1,546,985	2,108,031
 PROPIEDADES Y EQUIPOS	9	163,851	201,103
CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO	10	-	83,000
INTANGIBLES	11	21,114	-
ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	21	2,639	2,639
 Total del activo		1,734,589	2,394,773
 <u>Pasivo y patrimonio</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar proveedores			
Proveedores	12	538,466	480,738
Otras cuentas por pagar	13	356,054	775,858
Préstamos con terceros	14	901	41,014
Préstamos bancarios	15	88,189	324,482
Pasivo por impuestos corrientes	16	49,643	49,761
Provisiones sociales	17	44,256	60,637
Total del pasivo corriente		1,077,509	1,732,490
 PRÉSTAMOS CON TERCEROS	14	47,954	20,101
BENEFICIOS DEFINIDOS	18	63,601	68,339
 PATRIMONIO (según estado adjunto)		545,525	573,843
 Total del pasivo y patrimonio		1,734,589	2,394,773

Las notas explicativas anexas 1 a 25 son parte integrante de los estados financieros.

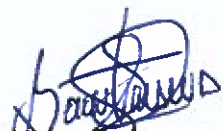

 Sra. German Villalba
 Gerente General


 Sra. María Eloisa López
 Contadora General

SISTEMAS DE ESTRUCTURAS METÁLICAS GERMAN VILLALVA VALLEJO CÍA.LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas netas	19	4.400.407	3.324.528
Costo de ventas	20	(3.321.001)	(1.739.565)
Utilidad bruta		1.079.406	1.584.963
Gastos operativos			
Gastos administrativos	20	(454.805)	(487.921)
Gastos de ventas		(788.598)	(886.398)
(Pérdida) utilidad operacional		(163.997)	210.644
Gastos financieros		(21.640)	(44.181)
Otros ingresos		253.244	9.365
Otros egresos		(57.798)	(38.873)
15% Participación trabajadores	21	(1.471)	(20.543)
Utilidad antes de impuesto a la renta		8.338	116.412
Gasto impuesto a la renta	21	(16.249)	(40.093)
(Pérdida) utilidad neta del año		(7.911)	76.319
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio			
Nueva medición de obligaciones por pérdida actuarial		-	(9.418)
(Pérdida) utilidad neta y resultado integral del año		<u>(7.911)</u>	<u>66.901</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 25 son parte integrante de los estados financieros.

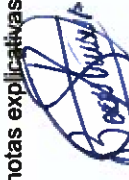

 Sr. Belén Villalva
 Gerente General


 Sr. María Elvira López
 Contadora General

SISTEMAS DE ESTRUCTURAS METÁLICAS GERMAN VILLALVA VALLEJO CIA.LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva facultativa</u>	<u>Otro resultado Integral</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2018		190.713	55.276	23.823	8.310	211.476	489.598
Diferencia de saldos iniciales y ajuste patrimonio		-	-	-	-	17.344	17.344
Utilidad neta y resultado integral del año		-	-	-	(9.418)	76.319	66.901
Saldo al 31 de diciembre de 2018		190.713	55.276	23.823	(1.108)	305.139	573.843
Ajuste crédito tributario retenciones en la fuente año 2018		-	-	-	-	(20.407)	(20.407)
Pérdida neta y resultado integral del año		-	-	-	-	(7.911)	(7.911)
Saldo al 31 de diciembre de 2019		190.713	55.276	23.823	(1.108)	276.821	545.525

Las notas explicativas anexas 1 a 25 son parte integrante de los estados financieros.

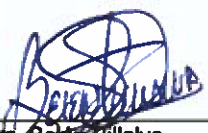

 Srta. Belén Villalva
 Gerente General

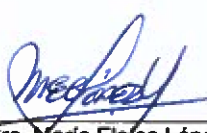

 Srta. María Elolisa López
 Contadora General

SISTEMAS DE ESTRUCTURAS METÁLICAS GERMAN VILLALVA VALLEJO CÍA LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
(Pérdida) utilidad neta del año	(7.911)	76.319
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por actividades de operación		
Depreciaciones y amortizaciones	43.062	51.176
Reserva para jubilación patronal y desahucio, neta	(4.738)	19.975
Otros	(20.407)	10.565
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas y documentos por cobrar	1.197.485	(50.314)
Impuestos por cobrar	(67.698)	(107.309)
Inventarios	(438.903)	(110.964)
Cuentas y documentos por pagar	(362.076)	(85.354)
Impuestos por pagar	(118)	26.788
Provisiones y acumulaciones	(16.381)	39.247
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>322.315</u>	<u>(129.871)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones de intangibles	(21.407)	-
Adiciones de propiedades y equipos	(5.517)	(23.444)
Venta de propiedad y equipo	-	15.644
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de inversión	<u>(26.924)</u>	<u>(7.800)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Pago de préstamos	(248.553)	139.901
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(248.553)</u>	<u>139.901</u>
Incremento neto de efectivo y equivalentes	46.838	2.230
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>33.300</u>	<u>31.070</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>80.138</u>	<u>33.300</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 25 son parte integrante de los estados financieros.


 Sra. Belén Villalva
 Gerente General


 Sra. María Eloisa López
 Contadora General

SISTEMAS DE ESTRUCTURAS METÁLICAS GERMAN VILLALVA VALLEJO CÍA.LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

Sistemas de Estructuras Metálicas German Villalva Vallejo Cía. Ltda., fue constituida según escritura pública del 08 de mayo del 2001, con el objeto de dedicarse a la comercialización de toda clase de materiales de construcción, incluido para construcciones de obra civil.

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros de Sistemas de Estructuras Metálicas German Villalva Vallejo Cía. Ltda., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para Pymes requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b) Traducciones en moneda extranjera

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, cuando ocurren, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que puedan resultar del cobro o pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados integrales.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye a inversiones a corto plazo, fondos fijos y depósitos a la vista en instituciones financieras.

d) Activos y pasivos financieros

Clasificación.-

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento",

SISTEMAS DE ESTRUCTURAS METÁLICAS GERMAN VILLALVA VALLEJO CÍA.LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

"préstamos y cuentas por cobrar" y "activos financieros disponibles para la venta". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

Préstamos y cuentas por cobrar: Representados en el estado de situación financiera principalmente por efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores, préstamos y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de resultados. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- i) **Cuentas por cobrar a clientes:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por los servicios de ejecución de obras. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado menos la provisión por deterioro, pues no devengan intereses y son recuperables hasta en 30 días.
- ii) **Otras cuentas por cobrar:** Representadas principalmente por anticipo de proveedores, sub - contratistas y empleados que se liquidan en el corto plazo y no devengan intereses por lo cual se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría.

SISTEMAS DE ESTRUCTURAS METÁLICAS GERMAN VILLALVA VALLEJO CÍA.LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

- i) Cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no devengan intereses y son pagaderos hasta 30 días.
- ii) Otras cuentas por pagar: Corresponden principalmente anticipo de contratos que se liquidan en el corto plazo y no devengan intereses por lo cual se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.
- iii) Préstamos bancarios: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas.

e) Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han eliminado.

f) Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidarlos por el importe neto o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

g) Deterioro de activos financieros

Al cierre de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital e intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

h) Inventarios

Los inventarios se presentan al costo promedio o valor neto de realización el que sea menor. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos necesarios para llevar a cabo la venta.

i) Propiedades y equipos

Se muestran al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada.

El costo de las propiedades y equipos; y, la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

SISTEMAS DE ESTRUCTURAS METÁLICAS GERMAN VILLALVA VALLEJO CÍA.LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

La depreciación se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada. A continuación, se presentan las partidas de propiedades y equipos, así como las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

<u>Activo</u>	<u>Vida Útil</u> <u>(años)</u>
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5
Maquinaria y equipo	10
Equipo de oficina	10

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

j) Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperar su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles en los que generan flujo de efectivo identificable (unidad generadora de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de los estados financieros para determinar posibles efectos por deterioro.

k) Impuesto a la renta corriente

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente. 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.

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 tasa de impuesto del 25%, de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15%, si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

l) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de un evento pasado, y es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto se ha estimado confiablemente. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de salida de recursos para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo. Se reconoce una provisión aun cuando la probabilidad de salida de recursos respecto de cualquier partida específica incluida en la misma clase de obligaciones sea menor.

Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se espera se requerirán para cancelar la obligación utilizando una tasa de interés antes de impuestos que refleje las actuales condiciones de mercado sobre el valor del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación.

SISTEMAS DE ESTRUCTURAS METÁLICAS GERMAN VILLALVA VALLEJO CÍA.LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

m) Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo - Se registran en el rubro de provisiones sociales del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.
- ii) Décimo tercer y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente.

Beneficios de largo plazo (jubilación patronal y desahucio) - la provisión es determinada anualmente con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente, y se reconoce con cargo a los resultados del año aplicando el método de Costo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes a la provisión, basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales, se cargan a resultados en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año la provisión cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial.

n) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles. Los criterios específicos de reconocimiento de los distintos tipos de ingresos son mencionados a continuación:

Ingreso por diseño, fabricación, suministro, montaje y obra cierta: Los ingresos se reconoce en función al grado de avance. El avance se mide en función al porcentaje culminado de obra al cierre del período sobre el que se informa para cada contrato. Las facturaciones anticipadas de la obras cierta se reconocen como ingresos diferidos y se devengan en función del grado de avance del proyecto.

o) Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

p) Valor razonable de Instrumentos financieros

Las NIIF definen a un instrumento financiero como efectivo, evidencia de la propiedad de una entidad, o un contrato en que se acuerda o se impone a una entidad el derecho o la obligación contractual de recibir o entregar efectivo u otro instrumento financiero. El valor razonable es definido entre dos partes que así lo deseen, distinta a una venta forzada o a una liquidación, y la mejor evidencia de su valor es su cotización, si es que ésta existe.

Las metodologías y supuestos utilizados dependen de los términos y riesgos característicos de los distintos instrumentos financieros, e incluyen lo siguiente:

SISTEMAS DE ESTRUCTURAS METÁLICAS GERMAN VILLALVA VALLEJO CÍA.LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

- i) El efectivo en bancos tiene un valor razonable que se aproximan a su valor en libros, debido al corto tiempo de vencimiento de estos instrumentos financieros.
- ii) Los deudores comerciales que tiene vencimientos menores a un año, la Administración ha considerado que su valor razonable no es significativamente diferente a su valor en libros.
- iii) En el caso de los acreedores comerciales, cuentas por pagar, préstamos bancarios y otras cuentas por pagar, dado que estos pasivos tienen vencimiento corriente, la Administración estima que su saldo contable se aproxima a su valor razonable.

NOTA 3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados 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.

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 se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Vida útil de maquinaria y equipos, muebles y enseres, equipo de oficina, equipos de computación y vehículos:** Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.
- **Impuesto a la renta corriente:** La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.
- **Provisiones por beneficios a empleados:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio - Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Quienes para la determinación de la tasa de descuento consideraron las tasas de interés de bonos corporativos de alta calidad del Ecuador; y, el índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS). Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.
- **Provisiones:** Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas. La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.
- **Reconocimiento de ingresos:** Los contrato para la prestación de servicios en los diferentes proyectos. Los ingresos se registran de acuerdo con el método de porcentaje de terminación. El método de porcentaje de terminación se realiza en referencia al grado de avance de los proyectos, determinado con base en el porcentaje del total de los costos incurridos a la fecha frente a los costos estimados totales a incurrir por el contrato o obra cierta.

SISTEMAS DE ESTRUCTURAS METÁLICAS GERMAN VILLALVA VALLEJO CÍA.LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y en las cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones de prestigio.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas Corrientes		
Banco Pichicha C.A.	68.121	12.401
Banco de la Producción S.A. PRODUBANCO	10.885	11.397
Fondos fijos y rotativos		
Caja chica	603	9.502
Equivalentes de efectivo		
Póliza de inversión (1)	529	-
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>80.138</u>	<u>33.300</u>

(1) Corresponde a un certificado de inversión mantenido en el Banco Pichincha C.A., con vencimiento en enero 2020 y que genera una tasa de interés del 2.80%

SISTEMAS DE ESTRUCTURAS METÁLICAS GERMAN VILLALVA VALLEJO CÍA.LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 6 – CLIENTES COMERCIALES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Arca Continental Sociedad Anónima	137,252	643,905
Sra. Edilma Aguilar	-	36,050
Unidad educativa particular de América	-	27,753
Acería del Ecuador C.A. Adelca	-	70,410
Industrial Papelería Ecuatoriana S.A.	27,167	-
Automotres y Anexos S.A. Ayasa	14,575	-
Distribuidora de Libros y Papelería Dilipa Cía.Ltda.	13,139	-
Florícola La Rosaleda S.A.	13,585	-
Foton del Ecuador S.C.C.	10,728	-
Chocono S.A.	9,625	-
Otros	21,606	81,272
	<u>247,677</u>	<u>859,390</u>
Provisión de ingresos	(1) -	477,669
	<u>247,677</u>	<u>1,337,059</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>247,677</u>	<u>1,337,059</u>

A continuación, se muestra un detalle de la antigüedad de cobros de clientes locales, que no han sido recuperados desde la fecha de emisión de las facturas:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
0 a 30 días	156,556	686,083
31 a 90 días	-	31,800
91 a 180 días	14,343	61,553
181 a 360 días	10,865	79,954
más de 360 días	65,913	-
	<u>247,677</u>	<u>859,390</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>247,677</u>	<u>859,390</u>

La Administración de la Compañía considera que la concentración del riesgo de crédito es baja, debido principalmente a la rotación en la recuperación de la cartera de clientes. Razón por la cual al cierre del año 2019 y 2018 no se realizó una estimación por pérdidas en cuentas por cobrar.

NOTA 7 – ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTE

(Ver página siguiente)

SISTEMAS DE ESTRUCTURAS METÁLICAS GERMAN VILLALVA VALLEJO CÍA.LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 7 – ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTE
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retención fuente impuesto a la renta	190,751	184,779
Crédito tributario Retención fuente (IVA)	137,800	81,491
Crédito tributario IVA en compras	5,417	-
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>333,968</u>	<u>266,270</u>

NOTA 8 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Materia prima</u>		
Estructura (1)	205.418	51.792
Consumibles (2)	73.540	85.957
Herramientas	15.393	7.910
Cubierta	10.231	18.926
Obra civil	7.545	
<u>Obras en Construcción</u>		
Obra en construcción Vallejo Araujo	66.659	-
Obra en construcción Mega Socks	45.700	-
Obra en construcción Tarsis	44.448	-
Obra en construcción Edificio Morante	41.866	-
Obra en construcción Fisioterapia	29.398	-
Obra en construcción Los Girasoles	19.882	-
Otros menores	43.408	-
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>603.488</u>	<u>164.585</u>

(1) Corresponde a productos terminados de perfilería, tubería, vigas y ángulos.

(2) Corresponde a suministros, material eléctrico, consumibles maquinaria y suministros de seguridad industrial.

NOTA 9 – PROPIEDADES Y EQUIPOS

(Ver página siguiente)

SISTEMAS DE ESTRUCTURAS METÁLICAS GERMAN VILLALVA VALLEJO CÍA.LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 9 – PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	Tasa anual de depreciación %
ACTIVOS DEPRECIABLES			
Maquinaria y equipo	230,098	229,656	10%
Vehículos	118,176	118,176	20%
Equipo de computación	23,650	20,412	33%
Muebles y enseres	7,040	7,040	10%
Equipo de oficina	5,648	4,778	10%
Total de propiedades y equipo	<u>384,612</u>	<u>380,062</u>	
(Menos):			
Depreciación acumulada	<u>(220,761)</u>	<u>(178,959)</u>	
Total al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>163,851</u>	<u>201,103</u>	

(Ver página siguiente)

SISTEMAS DE ESTRUCTURAS METÁLICAS GERMAN VILLALVA VALLEJO CIA LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 9 – PROPIEDADES Y EQUIPOS
(Continuación)

Los movimientos del año de esta cuenta han sido como sigue:

	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipo de computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Equipo de oficina</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2017	9.089	12.615	50.548	161.390	10.837	244.479
Adiciones	-	12.791	9.228	1.425	-	23.444
Regularización / Ajuste	(3.243)	(6.408)	(1.396)	1.851	(6.448)	(15.644)
Depreciación del año	(3.828)	(80)	(23.635)	(22.254)	(1.379)	(51.176)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	2.018	18.918	34.745	142.412	3.010	201.103
Regularización depreciación 2018	-	-	967	-	-	967
Adiciones	-	3.238	-	442	870	4.550
Depreciación del año	(704)	(6.909)	(11.676)	(22.966)	(514)	(42.769)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	1.314	15.247	24.036	119.888	3.366	163.851

SISTEMAS DE ESTRUCTURAS METÁLICAS GERMAN VILLALVA VALLEJO CÍA LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 10 – CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos disponibles para la venta	(1)	-	83,000
		<u> </u>	<u> </u>
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018		<u> - </u>	<u> 83,000 </u>

(1) Corresponde a bienes entregados por proveedores como dación de pago, un vehículo por US\$. 34.000 y un departamento por US\$. 49.000, al 31 de diciembre del 2019 este bien fue transferido al socio principal de la Compañía y se mantiene como cuenta por cobrar, por este saldo la Compañía no realizó retención en la fuente por US\$. 12.250, según lo requiere la normativa tributaria vigente.

NOTA 11 – ACTIVO INTANGIBLE

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
INTANGIBLE			
Licencias de Red	(1)	21,407	-
(Menos)			
(-) Amortización Acumulada		(293)	-
		<u> </u>	<u> </u>
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018		<u> 21,114 </u>	<u> - </u>

(1) Las licencias fueron adquiridas en diciembre 2019 y se amortizan en 5 años.

NOTA 12 – PROVEEDORES

(Ver página siguiente)

SISTEMAS DE ESTRUCTURAS METÁLICAS GERMAN VILLALVA VALLEJO CÍA.LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 12 – PROVEEDORES
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Novacero S.A	(1)	208,616	136,541
Aguilar Almeida Edilma		60,136	56,418
Cubiertas del Ecuador Ku-Biec S. A		38,930	61,378
IPAC S.A.		38,596	41,875
Ingeniería en Abrasivos y Servicios S.A.		7,880	23,373
Importadora Vega S.A.		26,288	17,595
Encalada Leon Jaime		-	16,957
Acceso Eciador S.A.		16,563	-
Sra. Castillo Blanca		16,413	-
Sr. Gomez Jorge		11,395	-
Otros saldos menores		113,649	126,601
		<u>538,466</u>	<u>480,738</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018		<u>538,466</u>	<u>480,738</u>

(1) Como parte de nuestros procesos de auditoría se envió cartas de confirmación de saldos al proveedor Novacero S.A., el cual confirmó una obligación de pago al 31 de diciembre del 2019, por US\$. 95.897, la diferencia entre el valor registrado por la Compañía y confirmado de US\$ 112.719, no ha sido conciliado.

NOTA 13 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipo de clientes	(1)	342.113	747.184
Cheques girados y no cobrados		-	1.389
Tarjetas de crédito		6.006	3.393
Otros menores		7.935	23.891
		<u>356.054</u>	<u>775.857</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018		<u>356.054</u>	<u>775.857</u>

(1) Corresponde a un anticipo entregado por los clientes Amador Villalva por US\$. 101.000; Sánchez Segundo por US\$. 79.000; Hidalgo Capello Jorge Enrique por US\$. 50.788; Yellow Flower Club S.A. por US\$. 38.500; Campaña Gonzales Juan Sebastian por US\$. 36.500; Cáceres Alejandro por US\$. 25.014; Hidalgo Jorge por US\$. 9.000 y otros menores por US\$. 2.311.

NOTA 14 – PRÉSTAMOS CON TERCEROS

(Ver página siguiente)

SISTEMAS DE ESTRUCTURAS METÁLICAS GERMAN VILLALVA VALLEJO CÍA.LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 14 – PRÉSTAMOS CON TERCEROS
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Socios	409	13.162
Sra. Mercedes Aguilar	(1) <u>48.446</u>	<u>47.953</u>
Corto plazo	901	41.014
Largo plazo	47.954	20.101
	<u> </u>	<u> </u>
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u><u>48.855</u></u>	<u><u>61.115</u></u>

(1) Corresponde a préstamos que generan una tasa de interés del 1% al 8%, no se ha definido una fecha específica de pago

NOTA 15 – PRÉSTAMOS BANCARIOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Pichincha C.A.	(1) <u>88,189</u>	<u>324,482</u>
	<u> </u>	<u> </u>
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u><u>88,189</u></u>	<u><u>324,482</u></u>

(1) Los movimientos de préstamos bancarios por cada año han sido como sigue:

(Ver página siguiente)

SISTEMAS DE ESTRUCTURAS METÁLICAS GERMAN VILLALVA VALLEJO CIA.LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 14 – PRÉSTAMOS BANCARIOS
(Continuación)

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018.

<u>Institución financiera</u>	<u>Operación</u>	<u>Fecha de inicio</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Plazo meses</u>	<u>Tasa de interés anual</u>	<u>Valor préstamos</u>		<u>Tipo de garan</u>
						<u>2019</u>	<u>2018</u>	
Banco Pichincha C.A.	312507700	30/11/2018	23/05/2020	540	9.76%	88,189	324,482	Hipotecario
						<u>88,189</u>	<u>324,482</u>	

SISTEMAS DE ESTRUCTURAS METÁLICAS GERMAN VILLALVA VALLEJO CÍA LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 16 – PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta de la Compañía	(1)	16,249	42,732
Retenciones de impuestos por pagar		33,394	7,029
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018		<u>49,643</u>	<u>49,761</u>

(1) Ver Nota 20).

NOTA 17 – PROVISIONES SOCIALES

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beneficios sociales		30,167	29,109
Obligaciones con el IESS		10,888	10,526
Participación trabajadores en las utilidades	(1)	1,471	20,543
Otros		1,730	459
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018		<u>44,256</u>	<u>60,637</u>

(1) Ver Nota 20.

NOTA 18 – BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	(1)	39,408	39,408
Desahucio	(2)	24,193	28,931
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018		<u>63,601</u>	<u>68,339</u>

(1) La jubilación patronal de acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios de 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 (IESS). La siguiente tabla resume de los componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal reconocida en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

(Ver página siguiente)

SISTEMAS DE ESTRUCTURAS METÁLICAS GERMAN VILLALVA VALLEJO CÍA LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Espresado en dólares estadounidenses)

NOTA 18 – BENEFICIOS DEFINIDOS
(Continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	39,408	25,026
Costo laboral por servicio	4,315	2,890
Costo financiero del año	3,251	2,222
Reversión de reservas trabajadores salidos	-	-
Pérdidas (ganancias) reconocidas - ORI	1,268	9,270
Total	<u>48,242</u>	<u>39,408</u>

- (2) La bonificación por desahucio de acuerdo con el 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. La siguiente tabla resume los componentes del gasto por desahucio reconocido en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	28,930	23,337
Costo laboral por servicio	5,870	5,153
Costo financiero del año	2,144	1,835
Beneficios pagados	(4,737)	(1,543)
Pérdidas (ganancias) reconocidas - ORI	950	148
Total	<u>33,157</u>	<u>28,930</u>

Las hipótesis actuariales utilizadas por un actuario externo con efecto para los ejercicios 2019 y 2018 en la constitución de esta provisión son las siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	8.48%	8.25%
Tasa esperada de incremento salarial	2.50%	2.00%
Tabla de mortalidad e invalidez	Rentistas	Rentistas
	Validos 2008	Validos 2008

El cálculo de los beneficios definidos para los empleados a largo plazo fue realizado por un actuario independiente calificado.

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos son los siguientes:

(Ver página siguiente)

SISTEMAS DE ESTRUCTURAS METÁLICAS GERMAN VILLALVA VALLEJO CÍ. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 18 – BENEFICIOS DEFINIDOS
(Continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costos del servicio	<u>15,580</u>	<u>12,100</u>
Total reconocido en resultados	15,580	12,100
Pérdida (ganancia) actuarial	<u>-</u>	<u>(9,418)</u>
Total reconocido en otros resultados integrales	-	(9,418)

NOTA 19 – VENTAS NETAS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas netas	<u>4,400,407</u>	<u>3,324,529</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>4,400,407</u>	<u>3,324,529</u>

NOTA 20 – COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Al 31 de diciembre comprende:

Costo de ventas

Un detalle de la composición del costo de ventas se presenta a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Materiales	2,918,303	1,411,551
Mano de obra	387,611	289,417
Productos terminados	15,087	38,597
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>3,321,001</u>	<u>1,739,565</u>

(Ver página siguiente)

SISTEMAS DE ESTRUCTURAS METÁLICAS GERMAN VILLALVA VALLEJO CÍA LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 20 – COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA
(Continuación)

Gastos de administración y ventas

De acuerdo con su naturaleza son los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Remuneraciones y beneficios sociales	309,305	488,883
Servicios contratados	315,548	393,858
Alquiler de maquinaria	115,019	112,737
Repuestos y mantenimiento	118,507	80,655
Honorarios	39,095	23,034
Seguros	16,191	19,584
Arriendo	761	4,972
Suministros	5,233	3,937
Servicios básicos	23,884	30,948
Gasto construcción oficina	20,197	-
Movilización y Transporte	123,153	33,303
Otros menores	156,510	182,408
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>1,243,403</u>	<u>1,374,319</u>

NOTA 21 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

El movimiento del activo por impuestos diferidos y las partidas que le dieron origen, se muestran a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal y desahucio	-	2.639
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>-</u>	<u>2.639</u>

Conciliación del gasto por impuesto a la renta

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto diferido		
Jubilación patronal y desahucio	-	2.639
Impuesto corriente		
Impuesto a la renta del año	(16.249)	(42.732)
Saldo al 31 de diciembre del 2019 y 2018	<u>(16.249)</u>	<u>(40.093)</u>

(Ver página siguiente)

SISTEMAS DE ESTRUCTURAS METÁLICAS GERMAN VILLALVA VALLEJO CIA LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 21 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO
(Continuación)

De acuerdo con lo que establece en la ley de régimen tributario interno, la empresa ha preparado la conciliación tributaria como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta	9.807	136.956
(-) Participación trabajadores	(1.471)	(20.543)
(+) Gastos no deducibles	56.660	54.517
= Base imponible antes de impuesto a la renta	<u>64.996</u>	<u>170.930</u>
Tarifa	25%	25%
Impuesto a la renta causado	16.249	42.732
Anticipo determinado	-	22.663
(-) Retenciones en la fuente	(66.511)	(63.139)
(-) Crédito tributario de años anteriores	(124.240)	(103.833)
Saldo a favor del contribuyente	<u>(174.502)</u>	<u>(124.240)</u>

Aspectos Tributarios

Con fecha 31 de diciembre del 2019, se publicó en el primer suplemento del Registro Oficial número 111 la Ley Orgánica de Simplicidad y Progresividad Tributaria. A continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley.

Creación de nuevos tributos

- Se crea la contribución única y temporal para las sociedades que hubieran percibido ingresos gravados iguales o superiores a US\$. 1.000.000 en el ejercicio fiscal 2018. La cual se deberá pagar hasta el 31 de marzo de los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, según una tabla progresiva que inicia en el 0,10% para ingresos hasta los US\$. 5.000.000; el 0,15% hasta los US\$. 10.000.000 y el 0,20% en montos superiores a los diez millones de dólares. La contribución no podrá ser superior al 25% del impuesto a la renta causado en el año 2018, además que dicha contribución no constituirá un gasto deducible ni tampoco podrá ser utilizada como crédito tributario. Finalmente, la falta de presentación de dicha declaración será sujeta a una multa de US\$. 1.500 por cada mes o fracción de mes sin que la misma supere el 100% de dicha contribución.

- Se establece el régimen simplificado para emprendedores y microempresarios, el cual es obligatorio para quienes cumplan las condiciones de microempresa. Estos contribuyentes:

- Determinarán el impuesto a la renta aplicando la tarifa del dos por ciento (2%) sobre los ingresos brutos del respectivo ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de la actividad empresarial; y,

(Ver página siguiente)

SISTEMAS DE ESTRUCTURAS METÁLICAS GERMAN VILLALVA VALLEJO CÍA.LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 21 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO
(Continuación)

- Presentarán las declaraciones y efectuarán el pago correspondiente de los impuestos al valor agregado (IVA) y a los consumos especiales (ICE) en forma semestral.

- Se crea el impuesto único a las actividades agropecuarias con una tarifa progresiva entre el 0% y el 1.8% para productores y comercializadores locales, y del 1.3% al 2% para exportadores.

Reformas al Impuesto a la Renta

- Por única vez, se reduce en el 10% el impuesto a la renta del 2019 para los sectores agrícola, ganadera y/o agroindustrial de las provincias de: Imbabura, Bolívar, Chimborazo, Tungurahua, Cotopaxi y Cañar afectados por la paralización de octubre de 2019.

- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta obligatorio. Su pago será voluntario por parte de los contribuyentes. Las condiciones y requisitos para el pago del anticipo voluntario se establecerán mediante reglamento.

- Se elimina la deducción de gastos personales para personas con ingresos netos de US\$. 100.000 o más. Estos contribuyentes solamente podrán deducir sus gastos personales de salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas debidamente certificadas o avaladas por la autoridad sanitaria nacional competente, sin que superen el cincuenta por ciento (50%) del total de ingresos gravados o en uno punto tres (1.3) veces a la fracción básica desgravada.

- Se califican como nuevos sectores priorizados a los servicios de infraestructura hospitalaria, educativos, culturales y artísticos.

- Se exonera a los pagos parciales de los rendimientos financieros acreditados antes del plazo mínimo de tenencia.

- Se exonera a los ingresos por la ejecución de proyectos financiados con créditos o fondos no reembolsables de gobierno a gobierno.

- Se limita la deducibilidad de los intereses pagados localmente o al exterior para sociedades y personas naturales distintas de instituciones financieras. El monto total del interés neto en préstamos con partes relacionadas no deberá superar el 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones del respectivo ejercicio fiscal.

- Se establece la no deducibilidad de los intereses de préstamos contraídos entre septiembre y diciembre de 2019, para pagar dividendos. Los abonos de estos créditos estarán sometidos al Impuesto a la Salida de Divisas (ISD).

- Se establece una nueva regla para la deducibilidad de provisiones de desahucio y de pensiones jubilares patronales.

- Se aplicará una retención del 25% sobre el ingreso gravado (que corresponderá al 40% del dividendo distribuido) al momento de distribuir dividendos a accionistas del exterior.

- Se aplicará una retención de hasta el 25% sobre los dividendos distribuidos a personas naturales residentes en el Ecuador. El impuesto pagado por la sociedad dejará de considerarse crédito tributario.

(Ver página siguiente)

SISTEMAS DE ESTRUCTURAS METÁLICAS GERMAN VILLALVA VALLEJO CÍA.LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 21 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO
(Continuación)

-Se aplicará una retención del 35% sobre los dividendos de los socios que no cumplan la obligación de reportar la composición accionaria.

- La capitalización de utilidades no será considerada distribución de dividendos.

Reformas al Impuesto al Valor Agregado (IVA)

- Se incluyen nuevos bienes y servicios gravados con tarifa 0%.

- Se grava con IVA a los servicios digitales, tanto locales como importados.

Reformas al Impuesto a los Consumos Especiales (ICE)

- Se grava con ICE al consumo de fundas plásticas entregadas al consumidor final en establecimientos de comercio.

- Se grava con ICE al consumo de tabaco calentado y líquidos que contengan nicotina.

- Se grava con ICE al consumo de planes de telefonía móvil individuales.

- Se reduce la tarifa aplicable a la cerveza artesanal y se incrementan las tarifas aplicables a la cerveza industrial.

Reformas al Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

- Se exime de ISD a los dividendos remesados a favor de socios domiciliados en paraísos fiscales.

- Se gravan con ISD los abonos de créditos otorgados entre septiembre y diciembre de 2019, utilizados para pagar dividendos hasta el 31 de diciembre de 2019.

Otras reformas

- Se introduce al Código Tributario una lista de derechos de los sujetos pasivos.

- Se permite al sujeto activo determinar la obligación tributaria de forma directa sobre la base de catastros o registros.

NOTA 22 – GARANTÍA

La Compañía dispone de una garantía hipotecaria por US\$. 497.628 con Banco Pichincha C.A.

NOTA 23 – PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

a) Capital social

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el capital social de la Compañía fue de US\$. 190.713 dividido en 190.713 participaciones de un valor nominal de US\$. 1 dólar estadounidense cada una.

(Ver página siguiente)

SISTEMAS DE ESTRUCTURAS METÁLICAS GERMAN VILLALVA VALLEJO CÍA.LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 23 – PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
(Continuación)

b) Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 24 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos con autorización de fecha 28 de julio del 2020 del Representante legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

NOTA 25 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros (28 de julio del 2020) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos. Excepto por el Decreto de Estado de Excepción por Coronavirus y Pandemia de COVID-19, publicado en el Registro Oficial Suplemento 163 del 17 de marzo del 2020 y los efectos de la pandemia global en los agentes económicos y la repercusión en los estados financieros de la Compañía durante el año 2020.

La pandemia de la COVID-19 es una emergencia sanitaria y social mundial que requiere de acciones efectivas e inmediatas por parte de los Gobiernos, las personas y las empresas. En ese sentido el Gobierno nacional procedió a declarar un Estado de Excepción el cual entre sus partes principales trata lo siguiente:

- Dispone la movilización en todo el territorio nacional, de las entidades de administración pública, en especial la policía nacional, las fuerzas armadas, el Ministerio de Salud Pública y el Servicio Nacional de Gestión de Riesgos y Emergencias.
- Suspensión del ejercicio del derecho a la libertad de tránsito y establecimiento de una cuarentena comunitaria obligatoria en las áreas de alerta sanitaria.
- Declaración de toque de queda a partir del 17 de marzo del 2020 en las condiciones dispuestas por el Comité de Operaciones de Emergencias Nacional.
- Suspensión de la jornada laboral presencial de trabajo comprendida entre el 17 al 24 de marzo del 2020, para todos los trabajadores y empleados del sector público y privado. El Comité de Operaciones de Emergencia Nacional tiene la facultad de ampliar el tiempo de suspensión. Además, se especifica que seguirán funcionando las industrias, cadenas comerciales del área de la alimentación, salud, servicios básicos, exportador, industria agrícola, ganadera y cuidado de animales.
- La función judicial será la encargada de mantener el orden público y una convivencia pacífica mediante la aplicación de sanciones contempladas en la Ley.
- Para el cumplimiento de las restricciones se podrá utilizar plataformas satelitales y de telefonía móvil para monitorear la ubicación de personas en estado de cuarentena sanitaria y aislamiento obligatorio.

(Ver página siguiente)

NOTA 25 – EVENTOS SUBSECUENTES
(Continuación)

SISTEMAS DE ESTRUCTURAS METÁLICAS GERMAN VILLALVA VALLEJO CÍA.LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

- El Estado de Excepción regirá durante sesenta días a partir de la suscripción del citado Decreto.

Como resultado de la pandemia declarada por la Organización Mundial de la Salud a causa del COVID-19 y las medidas tomadas por varios Gobiernos a nivel mundial incluido el Ecuador. Ha causado una disminución significativa en el precio internacional de barril de petróleo, con lo cual una de las principales fuentes de ingreso a la caja fiscal nacional se vea disminuida significativamente, por su parte el Gobierno ha tomado decisiones económicas relacionadas con el recorte del gasto corriente nacional, la contratación deuda con multilaterales, así como, la banca privada ha ofrecido el refinanciamiento de los créditos entregados tanto a personas naturales como jurídicas.

En virtud de la situación económica nacional y global previamente descrita es importante mencionar que los efectos de estos en los estados financieros de la Compañía serán reflejados durante el ejercicio económico 2020 y los mismos no pueden ser cuantificados en esta fecha.
