

ACEROGAR -EC S.A.
NOTAS A LOS estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

SECCIÓN 1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 NATURALEZA DE LAS OPERACIONES

La Compañía fue constituida mediante escritura pública el 22 de abril del 2013, e inscrita en el Registro Mercantil el 23 de mayo del 2003 bajo el nombre de Metalquality Ecuador S.A., en el año 2018 se efectuó el cambio de nombre comercial como Acerogar-EC S.A; es poseída en el 10% por Yandún Lamiño Francisco Javier, el 45% por Yandún Ochoa Andrea Isabel y el 45% Yandún Ochoa Henry José.

La Compañía tiene por objeto principal la importación, exportación comercialización, representación, distribución, fabricación y producción de metal y acero en todas sus etapas, productos agrícolas, químicos industriales, eléctricos y de telecomunicaciones, materiales para la construcción, maquinaria, vehículos, productos de vidrio, equipos de oficina y suministros, piezas y repuestos para el campo naval, productos de seguridad, petróleo y sus derivados.

Adicionalmente la compañía realiza; compraventa, diseño, contratación, construcción, promoción de bienes inmuebles y obras civiles; y la prestación de servicios en las ramas comerciales, industriales y civiles sin limitaciones de ninguna clase.

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

En el ejercicio 2018, La Administración de la Compañía efectuó el cambio de la razón social de la Compañía a ACEROGAR -EC S.A, por lo cual la actualización del RUC fue efectuada el 28 de junio de 2018.

Entorno económico

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

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

ACEROGAR -EC S.A.
NOTAS A LOS estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

La compañía durante el 2019 experimento el apareamiento de nuevos competidores, en la línea de canales de agua, principal producto comercializado, sin embargo reflejó un incremento aproximado en sus ventas del 18% frente al año anterior, debido principalmente a la realización de campañas promocionales por temporada en la línea mencionada, aumento del volumen de producción, optimización de procesos y disminución de costos, incursión en la línea de forjados, incremento del volumen de compra por clientes actuales y apertura de nuevos clientes, y precios de materias primas estables durante el año.

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

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

1.2. INFORMACIÓN GENERAL

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

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

1.3 DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO CON NIIF

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

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

Los estados financieros separados por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 (incluyendo los saldos que se presentan para fines de comparación) fueron aprobados y autorizados para su emisión por parte de la Gerencia General el 09 de marzo de 2020.

SECCIÓN 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 CONSIDERACIONES GENERALES

Bases de preparación

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

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

Los estados financieros separados de "ACEROGAR -EC S.A." por el año terminado al 31 de diciembre del 2018, también se presenta consolidado con su compañía subsidiaria "FORJAJIERRO S.A." en la cual posee una participación accionaria del 24% pero si ejerce control, tal como lo establece las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes; sin embargo, por requerimiento de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, la Compañía presenta estados financieros separados .

Estimaciones contables y suposiciones efectuadas por la Administración

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

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

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

Empresa en Marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Compañía, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros separados.

2.2 PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Los estados financieros separados son presentados de acuerdo con la sección 3 de NIIF para PYMES, Presentación de estados financieros separados (revisada en el 2017).

2.3. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

El ingreso comprende principalmente las ventas por la fabricación de canales de agua para la lluvia, productos de acero inoxidable, y servicios administrativos. El ingreso es medido con referencia al valor razonable de la contraparte recibida o por recibir por la Compañía, excluyendo descuentos e impuestos.

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

2.4 COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES

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

2.5 INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

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

Los gastos financieros incluyen los gastos por comisiones bancarios, y se registra cuando se devengan.

2.6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

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

2.7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

Reconocimiento Inicial de activos y pasivos financieros

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

Medición posterior de instrumentos financieros

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

Instrumentos Financieros Básicos

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

Otros Instrumentos Financieros

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

2.8. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS

Una subsidiaria es una entidad sobre la cual la Compañía ejerce control. El control es el poder para dirigir las políticas financieras y de operación de una entidad para obtener beneficios de sus actividades. Se presume que existe control cuando la controladora posea directa o indirectamente, a través de otras subsidiarias, más de la mitad del poder del voto en otra entidad, excepto en circunstancias excepcionales, en las que se pueda demostrar claramente que no existe el control.

De acuerdo al párrafo 9.26 de la Sección 9 de la NIIF para Pymes, las inversiones en subsidiarias son reconocidas usando el método de la participación siguiendo los procedimientos del 14.8.

Según el método de la participación, una inversión en patrimonio se reconocerá inicialmente al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción) y se ajustará posteriormente para reflejar la participación del inversor tanto en el resultado como en otro resultado integral de la asociada.

Las distribuciones recibidas de la asociada reducirán el importe en libros de la inversión. Podrían también requerirse ajustes al importe en libros como consecuencia de cambios en el patrimonio de la asociada que surjan de partidas de otro resultado integral.

2.9 INVENTARIOS

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

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

Los costos de transformación de los inventarios comprenden aquellos costos directamente relacionados con las unidades de producción, tales como materia prima, mano de obra, costos indirectos de producción.

La Compañía como técnica de medición del costo utiliza el método de costo estándar, tienen en cuenta los niveles normales de materias primas, suministros, mano de obra, eficiencia y utilización de la capacidad. Éstos se revisarán de forma regular y, si es necesario, se cambiarán en función de las condiciones actuales.

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

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

2.10. MUEBLES, MAQUINARIA, EQUIPOS Y VEHÍCULOS

Reconocimiento inicial

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

ACEROGAR -EC S.A.
NOTAS A LOS estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Medición posterior

A partir del año 2018, utilizará el modelo de Revaluación para la medición confiable de la propiedad planta y equipo, es decir, el valor razonable al momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de pérdidas por deterioro.

Este método será aplicado de acuerdo al avalúo practicado por un perito externo, cada 3 años.

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

<u>Detalle</u>	<u>Años</u>
Instalaciones	10 años
Maquinaria	7-26 años
Muebles y Enseres	6-15 años
Vehículos	14-15 años
Equipos de Computación	5-10 años

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

2.11. ACTIVOS INTANGIBLES

Las licencias adquiridas de programas informáticos se capitalizan sobre la base de los costos incurridos para adquirir y poner en uso el software específico, que se expresan al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan durante una vida estimada de 20 años (5% anual) empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

2.12. ADECUACIONES Y MEJORAS EN BIENES ARRENDADOS

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

Para establecer el periodo para devengar sus adecuaciones de las plantas o locales considerarán los años correspondientes a la vida útil del activo. Dependiendo del caso se considerará el tiempo correspondiente a la permanencia de la Compañía en las instalaciones arrendadas

<u>Detalle</u>	<u>Años</u>
Adecuaciones	10 años

2.13. DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS

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

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

Al 31 de diciembre del 2019 no existe deterioro de la inversión. (Al 31 de diciembre de 2018, se reconoció un efecto de deterioro en las inversiones en subsidiarias). Ver Nota 3.5 y Nota 2.8.

2.14. BENEFICIOS DE EMPLEADOS

Beneficios de corto plazo

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

Beneficios post-empleo

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

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

ACEROGAR -EC S.A.
NOTAS A LOS estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

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

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

2.15. IMPUESTOS

Impuesto a la Renta

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

Impuesto a la renta corriente

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

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

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

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

ACEROGAR -EC S.A.
NOTAS A LOS estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

Impuesto a la renta diferido

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

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

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

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

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

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

Al cierre del período 2019, la compañía presenta activos y pasivos por impuestos diferidos.

Otros impuestos

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

Otros impuestos como Impuesto a la Salida de divisas, impuestos y contribuciones municipales se registran en las pérdidas y ganancias.

2.16. ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS Y GRADO DE JUICIO GERENCIAL

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

Juicios gerenciales significativos

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

Estimaciones contables críticas

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

Deterioro de Inversiones en Subsidiarias

A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de las inversiones en subsidiarias 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 por el importe recuperable de dicho activo y se registra la provisión por deterioro.

Deterioro de Activos Financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2019, no se han registrado provisiones por deterioro de las cuentas por cobrar, se mantiene un saldo de años anteriores por este concepto.

Vidas útiles de activos depreciables

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

Obligaciones por beneficios definidos

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

ACEROGAR -EC S.A.
NOTAS A LOS estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

2.17 PATRIMONIO, RESERVAS, UTILIDADES Y DIVIDENDOS

Capital Social

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

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

Resultados acumulados

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

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

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

Distribución de dividendos

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

3. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

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

	nota	2019	2018
		US\$	US\$
Efectivos en caja bancos:			
Caja Chica			
Efectivo en Bancos (1)		102,313	175,534
Inversiones temporales (2)		528,200	312,686
Total Efectivo y equivalentes		630,513	488,220

ACEROGAR -EC S.A.
NOTAS A LOS estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(1) Comprende la cuenta corriente No. 02005080319 del Banco Produbanco, la cuenta corriente No. 2100127355 del Banco Pichincha y la cuenta corriente No. 0041255366 del Banco de Guayaquil.

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

Tipo de Operación	N. Operación	Rentabilidad promedio	Saldo Inversión	Fecha Inicio	Fecha de vencimiento
Fondo Real	343062411	4,69%	131,870	23-Nov-19	21-Feb-20
Fondo Fixcd 90	343065911	5,85%	2,221	23-Nov-19	21-Feb-20
Fondo Futuro	347162711	6,04%	333,934	18-Dec-19	23-Mar-20
Fondo Flexible	347751811	5,02%	60,175	11-Dec-19	10-Feb-20
Total Inversiones Temporales			528,200		

3.2 DEUDORES COMERCIALES Y OTROS

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

	Nota	2019 US\$	2018 US\$
Cuentas por Cobrar Comerciales			
Cientes (1)		246,097	144,808
Cientes Relacionados	3.14	79,090	65,359
Menos provisión por deterioro de cuentas comerciales		(722)	(722)
Saldo al 31 de Diciembre		324,466	209,445

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

3.3 INVENTARIOS

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

	2019 US\$	2018 US\$
Inventarios de Materia Prima	124,630	73,078
Inventarios Suministros o Materiales	3,862	3,857
Inventario Productos Terminados y Mercadería	49,689	41,415
Mercaderías en Tránsito	5,611	4,524
(-) Provisión de Inventarios por Valor Neto de Realización	(436)	(211)
Saldo al 31 de Diciembre	183,356	122,662

ACEROGAR -EC S.A.
 NOTAS A LOS estados financieros separados
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

3.4 ANTICIPOS A PROVEEDORES, EMPLEADOS Y OTROS

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

	2019	2018
	US\$	US\$
Seguros y Otros Servicios pagados por anticipado	6,022	5,031
Anticipos a Proveedores	6,868	2,151
Préstamos y anticipos Personal	1,535	215
Saldo al 31 de Diciembre	14,425	7,397

3.5. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS

En el ejercicio 2019, corresponde a la inversión en la compra de acciones de la relacionada Forjahierro S.A., acorde al siguiente detalle:

		2019	2018
		US\$	US\$
Inversiones "Forjahierro S.A."	(1)	216,478	223,126
(-) Provisión deterioro de inversiones	(2)	(55,448)	(63,983)
Saldo al 31 de Diciembre		161,030	159,142

(1) Un resumen de la inversión en la subsidiaria es como sigue:

Compañía	Porción de participación accionaria y poder de voto		Saldo Contable	
	2019	2018	2019	2018
	(en porcentajes)		(en miles de U.S. Dólares)	
Forjahierro S A	24%	24%	216,478	223,126

(1) Con fecha 15 de mayo de 2018 se celebra un "Contrato de Transferencia de Acciones" entre la Compañía y el Sr. Enrique Romero por la compra de 192 acciones de "Forjahierro S.A.", por un monto de USD 172.222 pagados en efectivo. Adicionalmente, con fecha 30 de octubre de 2018 se realiza la entrega de USD 50.904 como aporte para incremento de capital de "Forjahierro S.A."

La actividad principal de "Forjahierro S.A.", es la fabricación, industrialización, compra, venta, importación, exportación, comercialización, distribución, representación y agenciamiento a nivel nacional e internacional de productos metálicos, no metálicos, vidrios, materiales para la construcción, máquinas, equipos e insumos relacionados con la industria metalmeccánica y el acero.

(2) La composición patrimonial de "Forjahierro S.A." y el valor patrimonial proporcional de la compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se detalla a continuación:

ACEROGAR -EC S.A.
 NOTAS A LOS estados financieros separados
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	2019	2018
	US\$	US\$
Capital Suscrito y/o Pagado	212,900	212,900
Acciones Adquiridas		192
% Participación	24%	24%
Patrimonio de Forjahierro S.A.	670,490	663,092
Valor Proporcional Patrimonial	160,918	159,142
Saldo de la Inversión	152,495	223,126
Revalúo (deterioro)	8,423	(63,983)

Consolidación

Los estados financieros separados de la Compañía por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, también se presentan consolidados con su compañía relacionada "Forjahierro S A." en la cual posee una participación accionaria del 24% sobre los derechos de voto y que a pesar de tener una participación inferior se ejerce control evidenciado por medio de la capacidad práctica para dirigir las actividades relevantes de la participada; sin embargo, por requerimiento de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, la Compañía también presenta estados financieros separados.

3.6 MUEBLES, MAQUINARIA, EQUIPOS Y VEHÍCULOS

El detalle de los muebles, maquinaria, equipos y vehículos con sus movimientos anuales se aprecia en los siguientes resúmenes:

	2019	2018
	US\$	US\$
Costo		
Instalaciones		
Muebles y Enseres	6,683	5,398
Maquinaria y Equipo (1)	698,912	495,631
Equipos de Computación y Software	20,490	19,885
Vehículos, Equipos de Transporte y Equipo Caminero	78,687	78,687
Repuestos y herramientas	871	
Importaciones en tránsito	0	176,599
Total Costo	805,644	776,200
Depreciación Acumulada		
Instalaciones		
Muebles y Enseres	(1,464)	(1,000)
Maquinaria y Equipo	(173,053)	(141,005)
Equipos de Computación y Software	(11,287)	(9,330)
Vehículos, Equipos de Transporte y Equipo Caminero	(31,225)	(27,171)
Total Depreciación Acumulada	(217,029)	(178,506)
Valor en libros	588,616	597,695

ACEROGAR -EC S.A.
 NOTAS A LOS estados financieros separados
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(1) Desde septiembre del 2013, se mantiene una prenda industrial por el valor de USD 74.040 sobre la maquinaria de la Compañía en el Banco Produbanco, misma que es mantenida para garantías en la solicitud de créditos futuros.

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

	Costo	Depreciación Acumulada
Saldo al 1 de enero 2018	452,778	152,199
Más Adiciones	262,930	26,307
Avalúo de activos fijos (2)	56,734	
Reclasificaciones	3,759	
Saldo al 31 de Diciembre 2018	776,200	178,506
Más Adiciones (3)	48,000	38,523
Reclasificaciones	(18,556)	
Saldo al 31 de Diciembre 2019	805,644	217,029

(2) Al 06 de marzo de 2018 la Compañía realizó un avalúo para los muebles, maquinaria, equipos y vehículos que generó un efecto en el costo y depreciación que se registró al patrimonio por USD 64.745 y USD 8.011 al resultado del año; el perito calificado encargado de su elaboración fue César Terán Vallejo.

(3) Corresponde a la compra de maquinaria destinada a las líneas de negocio, relacionada con la elaboración de artículos decorativos de acero, entre las cuales están principalmente, prensa neumática, matriz de embudo para conformadora, sistema hidráulico de corte y accesorios, maquina Mig Powertec 4255 con accesorios y maquinaria Metalquality.

3.7 ACTIVOS INTANGIBLES

Corresponde al software "SAP BUSINESS ONE" y sus respectivas licencias, adquiridas mediante convenio firmado el 08 de marzo de 2019 entre ACEROGAR-EC S.A. y ONE SOLUTIONS S.A. por un monto de USD 51.493.

Objeto.- el servicio técnico especializado de asesoría e implementación de ONE SOLUTIONS S.A., se ejecutará en ocho (8) fases, de acuerdo al convenio y la metodología previamente convenida, mediante la carga de los datos correctos e íntegros de la información y la salida en vivo únicamente con saldos iniciales cargados y aprobados por la compañía.

Plazo.- el plazo referencial para la ejecución del servicio para la implementación del convenio, será de cinco meses a partir de la firma del acta de inicio del proyecto, el plazo definitivo es dependiente de los acuerdos entre los gerentes de proyecto y el cronograma de implementación, el cual será ratificado por acuerdo de las partes, al cierre de la fase 1.

ACEROGAR -EC S.A.
NOTAS A LOS estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Al 31 de diciembre del 2019, los pagos realizados son los siguientes:

<u>Fecha</u>	<u>Valor</u>	<u>Detalle</u>
13/03/2019	15,448	LICENCIA USUARIO PROFESIONAL SAP cuota 1
01/04/2019	7,724	SERVICIOS SAP cuota 2
05/11/2019	7,724	SERVICIOS SAP cuota 3
19/12/2019	8,021	SISTEMA DE MONITOREO DE UNA LINEA PRODUCTIVA
	38,916	

3.8. ARRENDAMIENTOS

La compañía tiene suscrito los siguientes contratos de arrendamiento:

a) Desde diciembre del 2015, la compañía es arrendataria de un bien inmueble de 504 metros cuadrados, propiedad de Conduit del Ecuador S.A., ubicado en la calle Huayanay Ñan OE1-476 y Av. Panamericana Sur, en la ciudad de Quito. El canon de arriendo al 2017 asciende a US\$ 3.132 más IVA, adicional por servicio de administración US\$ 144 más IVA. El plazo del contrato es indefinido. Con fecha 01 de septiembre de 2018, se firma un adenda al contrato de arrendamiento en el cual se determina a través de una nueva medición que el espacio arrendado corresponde a 562 metros equivalentes a un canon de arrendamiento de USD 3.702.

b) Desde septiembre del 2015, la compañía es arrendataria de un bien inmueble de 50 metros cuadrados, propiedad de Conduit del Ecuador S.A., ubicado en Santo Domingo de los Tsáchilas, Km. 7 vía a Quevedo. El canon de arriendo se fija en US\$ 300 más IVA. El plazo del contrato es de un año con renovación automática.

El 01 de enero del 2018 se firma un adendum al contrato de arriendo de las instalaciones ubicadas en Santo Domingo, actualizando el canon de arriendo a US\$ 150.

El costo y gasto reconocido por arriendo al 31 de diciembre del 2019 asciende a USD 46.226 (US\$ 42.817 en el 2018).

Los pagos mínimos futuros de arrendamiento a partir del 1 de enero de 2019 y hasta los respectivos vencimientos se detallan a continuación:

<u>Plazo</u>	<u>Pagos Mínimos Futuros</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Un año	46,226	11,291
Entre un año y tres años	92,452	22,582
Entre tres años y cinco años	138,679	33,873
Totales	277,357	67,746

ACEROGAR -EC S.A.
 NOTAS A LOS estados financieros separados
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

3.9. ACREEDORES COMERCIALES Y OTROS

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

	Nota	2019 US\$	2018 US\$
Acreedores Comerciales			
Proveedores (1)		42,416	130,612
Proveedores Relacionados	3.14	138,435	156,553
Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		180,851	287,165

(1) Al 31 de diciembre del 2019 comprende principalmente a : Tpac S.A. US\$ 16.360, Ideal Alambre S.A. US\$ 3.753, Asia Auto S.A. US\$ 1.867, Seguros Equinoccial US\$ 1.482, Clienting Ecuador US\$ 1.460, René Guaicha US\$ 1.498, Luis Cuaspuj US\$ 1.901. (al 31 de diciembre del 2018 comprende principalmente a : Gover Machine US\$ 91,350, Metalbosco US\$ 5.800, Raytec US\$ 4.750, Cuaspuj Luis Gerardo US\$ 4.006, Codena Tupisa Santiago US\$ 3.899).

3.10. OBLIGACIONES A CORTO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

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

	2019 US\$	2018 US\$
Sueldos por pagar	13,882	4,494
Décimo Tercer Sueldo	3,937	3,720
Décimo Cuarto Sueldo	2,178	2,146
Vacaciones	14,504	13,968
Obligaciones con IESS	15,231	13,861
Participación Utilidades	90,013	62,471
Pensiones Alimenticias	(0)	279
Saldo al 31 de Diciembre	139,745	100,938

El movimiento de los pasivos acumulados se muestra a continuación:

	2019 US\$	2018 US\$
Saldo al inicio del año	82,305	84,878
Provisión cargada a costos y gastos	119,522	89,171
Monto Utilizado	(91,195)	(91,744)
Saldo al 31 de Diciembre (1)	110,632	82,305

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

ACEROGAR -EC S.A.
 NOTAS A LOS estados financieros separados
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

3.11. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

		2019	2018
		US\$	US\$
Retenciones Fuente e IVA		11,989	9,599
Impuesto a la Renta	(1)	102,415	71,992
Contribución única		1,927	
Saldo al 31 de Diciembre		116,331	81,591

(1) Ver Nota 3.12

3.12 OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS LARGO PLAZO

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

	JUBILACIÓN	DESAHUCIO	TOTAL
	US\$	US\$	US\$
Obligación a 1 de enero de 2018	6,946	4,657	8,965
Costo de servicios actuales	1,911	1,064	2,975
Costo de interés	574	379	953
Perdida/ Ganancia Actuarial	2,179	347	2,526
Perdida/ Ganancia Actuarial reconocida por ajustes (Beneficios pagados)	5,070	2,421	7,491
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(98)	(146)	(98)
Obligación a 31 de diciembre de 2018	16,581	8,723	25,304
Costo de servicios actuales	3,352	1,436	4,788
Costo de interés	1,280	663	1,943
Perdida/ Ganancia Actuarial	(2,860)	(375)	(3,235)
Perdida/ Ganancia Actuarial reconocida por ajustes (Beneficios pagados)	1,398	(817)	581
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(109)	(226)	(226)
Obligación a 31 de diciembre de 2019	19,643	9,404	29,046

ACEROGAR -EC S.A.
 NOTAS A LOS estados financieros separados
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

	2019	2018
Tasa de descuento (1)	8.2%	7.7%
Tasa de incremento salariales	1.5%	1.5%
Tasa de rotación de personal promedio	15.8%	18.5%
Tiempo de trabajo hasta la jubilación	25 años	
Vida laboral promedio remanente	10.05	9.45
Tiempo de servicio promedio de los trabajadores activos	4.53	3.15
Expectativa de vida	Tabla de mortalidad IESS 2002	
Edad de jubilación	Sin límite	

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

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

Análisis de sensibilidad

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

	Cambio de menos 0,5%	%	Cambio de mas 0,5%	%
Tasa de descuento	1,511	8.00%	(1,395)	-7.00%
	Cambio de menos 0,5%	%	Cambio de mas 0,5%	%
Tasa de incremento salarial	(1,490)	-8.00%	1,607	8.00%
	Cambio de menos 5%	%	Cambio de mas 5%	%
Tasa de Rotación	783	4.00%	(754)	-4.00%

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

ACEROGAR -EC S.A.
 NOTAS A LOS estados financieros separados
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

	Cambio de menos 0,5 %	%	Cambio de mas 0,5 %	%
Tasa de descuento	398	4.00%	(368)	-4.00%
	Cambio de menos 5%	%	Cambio de mas 5%	%
Tasa de incremento salarial	(415)	-4.00%	444	5.00%
	Cambio de menos 5%	%	Cambio de mas 5%	%
Tasa de Rotación	(373)	-4.00%	390	4.00%

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

3.13. GASTO POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS

Situación Tributaria

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

Se encuentran pendientes de revisión por las autoridades tributarias los ejercicios 2016 al 2018.

Cambios en el Régimen legal tributario

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

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

ACEROGAR -EC S.A.
 NOTAS A LOS estados financieros separados
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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

	2019	2018
	US\$	US\$
Gasto (ingreso) impuesto a la renta		
Impuesto a la renta causado del año	130,885	96,461
Impuesto a la renta diferido	(2,701)	12,004
Total gasto impuesto a la renta	128,185	108,465

Impuesto a la renta corriente

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

	2019	2018
	US\$	US\$
Resultado del Ejercicio	600,089	416,474
Menos: 15% de participación de los trabajadores en las utilidades	(90,013)	(62,471)
Más/(menos) Partidas conciliatorias para llegar a la base imponible	13,465	31,841
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta	523,541	385,844
Impuesto Renta Causado Tarifa Societaria	130,885	96,461
Anticipo Mínimo determinado	0	9,161
Gasto impuesto causado del año	130,885	96,461
Tarifa de impuesto a la renta sobre la base imponible	25%	25%

Impuesto a la renta diferido

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

	2019	2018
	USD	USD
Activos tributarios diferidos		
Jubilación Patronal	1,718	601
Desahucio	842	347
Deterioro de inventarios	109	53
Deterioro de activos fijos	1,538	1,770
Subtotal Activos tributarios diferidos	4,207	2,771

ACEROGAR -EC S.A.
 NOTAS A LOS estados financieros separados
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Pasivos tributarios diferidos		
Avalúo de Activos Fijos	13,769	14,774
Subtotal Pasivos tributarios diferidos	13,769	14,774
Impuesto a la renta diferido neto	9,562	12,004

Impuesto a la renta diferido neto

El monto de cargo o ingreso en los resultados de los ejercicios 2018 y 2017 se muestra a continuación:

	2019	2018
	USD	USD
Activos tributarios diferidos		
Jubilación Patronal	(1,117)	601
Desahucio	(496)	347
Deterioro de inventarios	(56)	53
Deterioro de activos fijos	(1,032)	1,770
Subtotal Activos tributarios diferidos	(2,701)	2,771
Pasivos tributarios diferidos		
Avalúo de Activos Fijos		14,774
Subtotal Pasivos tributarios diferidos		14,774
Gasto por impuesto diferido	(2,701)	12,004

3.14. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

	2019	2018
	US\$	US\$
Cuentas por Cobrar - Comerciales		
Cubiertas del Ecuador Ku-Biec S.A.	79,090	62,886
Forjahierro S.A.		2,473
Total Cuentas por Cobrar - Comerciales	79,090	65,359
Cuentas por Pagar -Comerciales		
Conduit del Ecuador S.A.	4,808	12,563
Cubiertas del Ecuador Ku-Biec S.A. (1)	122,623	136,514
Forjahierro S.A.	4,802	7,476
Francisco Yandún	6,201	
Total Cuentas por Pagar - Comerciales	138,435	156,553

ACEROGAR -EC S.A.
 NOTAS A LOS estados financieros separados
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(1) Al cierre del ejercicio 2019, el saldo de la cuenta por pagar esta compuesto principalmente de comisiones en ventas por USD 17.814 (USD 78.609 en el 2018) y compras de inventarios por USD 104.602 (USD 57.375 en el 2018).

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

	2019	2018
	US\$	US\$
Compras de Inventario (1)	844,564	721,953
Compra de Servicios y Suministros (2)	172,895	165,294
Ventas de Bienes, Servicios Otros (3)	834,189	696,930
Prestamos Otorgados (4)	390,000	249,000
Prestamos Cobrados (4)	390,000	249,000

(1) Al 31 de diciembre del 2019, incluye compras de inventario principalmente a Cubiertas del Ecuador Ku-Biec S.A. US\$ 838.421 y Conduit del Ecuador por USD 6.143 (USD 705.750 al 31 de diciembre del 2018).

(2) Al 31 de diciembre del 2019, incluye principalmente arriendos a Conduit del Ecuador por US\$ 58.194, comisiones a Cubiertas del Ecuador Ku-Biec S.A. por US\$ 78.255, servicios administrativos a Forjahierro S.A. por US\$ 36.446 (Al 31 de diciembre del 2018, incluye principalmente arriendos a Conduit del Ecuador por US\$ 41.267, comisiones por USD 5.133 y comisiones a Cubiertas del Ecuador Ku-Biec S.A. por US\$ 71.464).

(3) Al 31 de diciembre del 2019, incluye ventas principalmente Forjahierro S.A. US\$ 72.913, Cubiertas del Ecuador Ku-Biec S.A. US\$ 761.276. (Al 31 de diciembre del 2018, incluye ventas principalmente Forjahierro S.A. US\$ 48.443, Cubiertas del Ecuador Ku-Biec S.A. US\$ 640.965)

(4) Al 31 de diciembre del 2019, incluye préstamos concedidos a Cubiertas del Ecuador Ku-Biec S.A. US\$ 360.000 y a Forjahierro S.A. por USD 30.000 los que fueron cancelados en el mismo año 2018, (al 31 de diciembre del 2018, incluye préstamos concedidos a Cubiertas del Ecuador Ku-Biec S.A. US\$ 124.000 y a Forjahierro S.A. por USD 125.000 los que fueron cancelados en el mismo año 2018).

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

Transacciones con Personal Gerencial y Directivo

Las transacciones con la Gerencia principal y empleados de nivel gerencial correspondiente a sueldos, beneficios de ley y beneficios post-empleo, se observa a continuación:

	2019	2018
	USD	USD
Beneficios de empleados de corto plazo		
Sueldos y bonificaciones	86,773	76,521
Beneficios de Ley	29,684	26,011
Total Beneficios de corto plazo	116,458	102,532
Beneficios post-empleo y terminación	20,184	18,373
Total remuneración Gerencia principal	136,641	120,905

ACEROGAR -EC S.A.
 NOTAS A LOS estados financieros separados
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

3.15. CAPITAL SOCIAL

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

Capital Social

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2019, comprende 499.660 acciones ordinarias de valor nominal de US\$1 cada una.

	2019	2018
	US\$	US\$
Saldo Inicial	499,660	250,000
Aumento de Capital (1)		249,660
Saldo al 31 de diciembre	499,660	499,660

(1) El 11 de noviembre de 2018, mediante Escritura Pública N.- 2018-17-01003003760, inscrita en el Registro Mercantil, se realizó el aumento de capital en 249.660 acciones mediante el pago con reinversión de utilidades. El detalle de los accionistas de la Compañía es el siguiente:

Accionistas	Acciones	Acciones
	2019	2018
	USD	USD
Yandún Lamiño Francisco	49,966	49,966
Yandún Ochoa Andrea Isabel	224,847	224,847
Yandún Ochoa Henry José	224,847	224,847
Total	499,660	499,660

3.16. INGRESOS OPERACIONALES

Comprende lo siguiente:

	2019	2018
	US\$	US\$
Productos Terminados Canales	2,147,721	1,773,880
Productos Terminados Inoxidable	62,367	62,989
Productos Terminados Forjado	32,440	13
Servicios Prestados (1)	35,459	48,009
Total Ingresos Operacionales	2,277,987	1,884,891

(1) Comprende la prestación de Servicios Administrativos (Ver Nota 3.20)

ACEROGAR -EC S.A.
 NOTAS A LOS estados financieros separados
 Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

3.17. COSTO DE VENTAS

El costo de ventas comprende lo siguiente:

	2019	2018
	US\$	US\$
Costo de Ventas	1,001,430	840,037
Sueldos y beneficios sociales del personal	79,641	89,471
Arriendo de bienes muebles e inmuebles	29,639	37,359
Deterioro y depreciación de activos fijos	32,341	27,786
Suministros, materiales y repuestos	4,728	9,105
Gastos de alimentación	3,342	5,818
Uniformes y equipos de protección	2,493	1,665
Mantenimiento de maquinaria e instalaciones	15,565	9,128
Seguros	2,293	2,060
Gastos de instalaciones	7,074	3,344
Otros servicios	3,768	1,659
Total Costo de ventas	1,182,314	1,030,351

3.18. GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACIÓN

Los gastos de venta y de administración comprende lo siguiente:

	2019	2018
	US\$	US\$
Gastos de Venta		
Sueldos, salarios y beneficios	184,902	139,351
Comisiones	95,288	83,434
Arriendos	15,530	6,377
Mantenimiento y Reparaciones	8,112	6,644
Transporte	53,073	53,223
Seguros	3,711	3,760
Publicidad	40,685	40,273
Otros (1)	38,274	26,825
Total Gastos de Venta	439,576	359,887

(1) Al 31 de diciembre de 2019 comprende principalmente, gastos de viaje por USD 16.629, gastos por depreciación por USD 4.979 (Al 31 de diciembre de 2018 comprende gastos por compra de uniformes por USD 3.500, gastos por depreciación por USD 5.328).

Gastos de Administración

Sueldos, salarios y beneficios	82,310	68,428
Gasto por pérdida en inversión de asociadas (1)	-	63,983
Servicios Prestados	45,586	43,580
Honorarios	7,282	6,713
Arriendos	1,194	1,550
Impuestos y Contribuciones	14,460	12,200
Servicios Básicos	7,713	6,019
Otros gastos (2)	22,742	12,988
Total Gastos de Administración	181,287	215,460

ACEROGAR -EC S.A.
NOTAS A LOS estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(1) En el ejercicio 2018, la Compañía efectuó una inversión por compra de acciones de la Compañía Forjahierro S.A. La política de reconocimiento posterior adoptada fue la del Método de la Participación, a través del cual al cierre del ejercicio se determinó una pérdida en la Inversión.

(2) Al 31 de diciembre del 2019 comprende principalmente por gastos de alimentación USD 2.402, gastos de gestión por USD 6.756 y gastos de licencias y software por USD 7.192 (al 31 de diciembre del 2018 comprende principalmente por gastos de alimentación USD 2.247, gastos de gestión por USD 3.420 y gastos de licencias y

3.19. INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES

	2019	2018
	US\$	US\$
Ingresos financieros		
Intereses Generados (1)	21,655	18,565
Total ingresos financieros	<u>21,655</u>	<u>18,565</u>
Gastos financieros		
Comisiones Bancarias	1,082	1,360
Total gastos financieros	<u>1,082</u>	<u>1,360</u>
Total ingresos/gastos financieros neto	<u>20,574</u>	<u>17,205</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 corresponde principalmente a Intereses por Rendimientos Financieros de la póliza de inversión que se mantiene en Fideval (Ver Nota 3.1).

3.20 COMPROMISOS

La compañía mantiene convenios comerciales y administrativos con la compañía relacionada Cubiertas del Ecuador KU-BIEC S.A. que comprende principalmente lo siguiente:

a) Comercialización y distribución exclusiva de parte de Cubiertas del Ecuador KU-BIEC S.A., sobre todo el comisariato de productos de Acerogar -EC S.A., los precios de los productos están establecidos en contrato. La duración el acuerdo es de un año con renovación automática, salvo decisión contraria de una de las partes.

b) Gestión de ventas de los productos de Acerogar-EC S.A. en la localidad de Santo Domingo de los Tsachilas, pagando una comisión del 5.20 % de la facturación a Cubiertas del Ecuador KU-BIEC S.A., y 3.33% para el resto de ventas. La duración del acuerdo es hasta el 31 de diciembre del 2017, y con renovación previa negociación de las partes.

La compañía mantiene convenios comerciales y administrativos con la empresa relacionada Forjahierro S.A., que comprende principalmente lo siguiente:

a) Alquiler de un camión blanco, marca Chevrolet, placa PCB-2960, de la compañía a favor de Forjahierro, con la duración de un año renovable automáticamente, salvo decisión contraria de una de las partes.

b) Servicios Prestados que cada una de las compañías incurra en procesos de la otra, en función al número de personas y volumen de transacciones incurridas en la prestación de los mencionados servicios. La duración del acuerdo es de un año renovable automáticamente, salvo decisión contraria de una de las partes.

ACEROGAR -EC S.A.
NOTAS A LOS estados financieros separados
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

3.21 GARANTÍAS

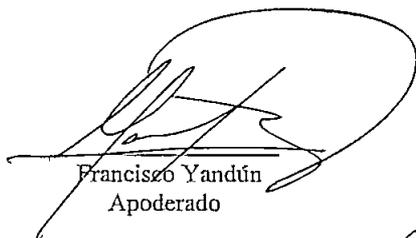
Al cierre del ejercicio 2019, la compañía mantiene vigente la garantía de Prenda Industrial de Maquinaria PIM10100E0167969 por US\$ 74.040, con fecha inicial septiembre de 2013, con el Banco de la Producción S.A. Produbanco, prenda que se mantiene activa en el caso de futuras operaciones crediticias de la Compañía.

3.22 EVENTOS SUBSECUENTES

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

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

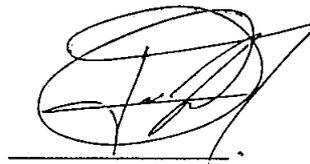
Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de aprobación de los estados financieros separados, 13 de marzo de 2020, no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros separados,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



Francisco Yandún
Apoderado



Fabiola Martínez
Jefe Administrativa Financiera



Lucía Tipán
Contadora General