



Auditricont

Cía. Ltda.

Audidores Externos Independientes

Mecanizados Vallejo Vargas Cía. Ltda.
Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017

Con el Informe de los Auditores Independientes

Tegucigalpa Oe9-191 y José Riofrío
Telf.: (593-2) 2903 244 / 2551785
2226 925 (opción 2)
Fax: 2228 674
Cel.: 099 8528 713
E-mail: auditricont@gmail.com
Web: www.auditricont.com
Quito - Ecuador

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Nota Explicativas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	Dólares estadounidenses
Compañía	Mecanizados Vallejo Vargas Cía. Ltda.
NIIF para PYMES	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades

Informe de los Auditores Independientes

Quito-Ecuador, 26 de Abril de 2018

A la Junta de Socios

Mecanizados Vallejo Vargas Cía. Ltda.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Mecanizados Vallejo Vargas Cía. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Mecanizados Vallejo Vargas Cía. Ltda., al 31 de diciembre de 2017, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Base para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección *Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros*. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Otras cuestiones

Dirigimos la atención al hecho de que no hemos auditado los estados financieros de Mecanizados Vallejo Vargas Cía. Ltda. por el año que terminó el 31 de diciembre de 2016 consecuentemente, no expresamos ninguna opinión sobre las cifras comparativas presenta.

Otra información

La administración de Mecanizados Vallejo Vargas Cía. Ltda. es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe contable y financiero de la Gerencia (que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos), la cual fue obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe contable y financiero de la Gerencia y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Al leer el Informe de Gerencia, concluimos que no existen inconsistencias materiales de esta información, que nosotros debamos reportar.

Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la Normas Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La gerencia es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros, además:

- ✓ Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- ✓ Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- ✓ Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- ✓ Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.

- ✓ Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la Gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

AUDITRICONT CIA. LTDA.
RNAE S.C. No. 568



Dr. Gabriel Uyillús, Msc.
Socio

Mecanizados Vallejo Vargas Cía. Ltda.
Estado de Situación Financiera

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
		[Cifras comparativas] [Reexpresadas]
Activos		
Activos corrientes		
Efectivo (nota 5)	US\$ 1.374,35	US\$ 21.119,47
Cuentas y documentos por cobrar - clientes (nota 6)	252.174,19	258.085,96
Otras cuentas por cobrar (nota 7)	8.816,73	57.387,30
Inventario (nota 8)	54.518,70	-
Anticipos (nota 9)	120.943,80	6.329,26
Impuestos corrientes (nota 10)	40.136,86	54.214,55
Total activos corrientes	US\$ 477.964,63	US\$ 397.136,54
Activos no corrientes		
Propiedades, planta y equipo (nota 11)	US\$ 774.773,66	US\$ 757.193,67
Otras inversiones	400,00	400,00
Activos por impuestos diferidos (nota 20)	-	666,74
Total activos no corrientes	775.173,66	758.260,41
Total activos	US\$ 1.253.138,29	US\$ 1.155.396,95
Pasivos		
Pasivos corrientes		
Cuentas y documentos por pagar - proveedores (nota 12)	US\$ 39.197,83	US\$ 97.254,68
Anticipo clientes (nota 13)	76.345,40	141.582,00
Obligaciones patronales (nota 14)	46.607,55	31.258,54
Impuestos por pagar (nota 15)	48.355,06	27.638,27
Sobregiros bancarios (nota 16)	115.785,85	-
Obligaciones con instituciones financieras (nota 17)	74.454,26	87.986,44
Cuentas por pagar diversas relacionadas (nota 18)	88.564,48	43.714,72
Otros pasivos corrientes	-	473,94
Total pasivos corrientes	US\$ 489.310,43	US\$ 429.908,59
Pasivos no corrientes		
Provisiones por beneficios a empleados (nota 19)	25.976,21	20.326,11
Cuentas por pagar diversas relacionadas (nota 18)	24.355,25	28.787,22
Obligaciones con instituciones financieras (nota 17)	140.826,36	114.155,29
Pasivos por impuestos diferidos (nota 20)	70.523,85	72.056,98
Otros pasivos no corrientes	-	44.548,73
Total pasivos no corrientes	US\$ 261.681,67	US\$ 279.874,33
Total pasivos	US\$ 750.992,10	US\$ 709.782,92
Patrimonio de los accionistas		
Capital social (nota 21)	US\$ 400,00	US\$ 400,00
Reserva legal	5.626,98	5.626,98
Reserva facultativa	1.691,17	1.691,17
Resultados acumulados:		
Utilidades acumuladas	189.247,39	160.385,99
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	248.648,49	248.648,49
Utilidad del ejercicio	56.532,16	28.861,40
Total patrimonio de los accionistas	US\$ 502.146,19	US\$ 445.614,03
Total pasivos y patrimonio	US\$ 1.253.138,29	US\$ 1.155.396,95

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


Ing. Verónica Vallejo
Gerente General

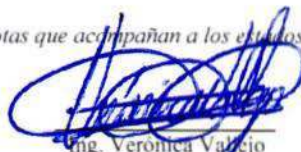

Dra. Johana Macías
Contadora

Mecanizados Vallejo Vargas Cia. Ltda.
Estados de Resultados del Período y Otro Resultados Integrales

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
		[Cifras comparativas]
Ventas netas	US\$ 1.381.968,19	US\$ 1.405.151,08
Costo de ventas	<u>(974.813,99)</u>	<u>(1.100.705,81)</u>
Utilidad bruta	407.154,20	304.445,27
Gastos de administración y ventas <i>(nota 22)</i>	<u>(334.493,23)</u>	<u>(246.561,40)</u>
Utilidad operacional	72.660,97	57.883,87
Otros ingresos	29.227,70	6.486,76
Gastos financieros	<u>(20.680,83)</u>	<u>(17.795,45)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	81.207,84	46.575,18
Impuesto a la renta <i>(nota 20)</i>	<u>(24.675,68)</u>	<u>(17.713,78)</u>
Utilidad neta	US\$ <u>56.532,16</u>	US\$ <u>28.861,40</u>
Otros resultados integrales	-	-
Total resultado integral	US\$ <u>56.532,16</u>	US\$ <u>28.861,40</u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


 Ing. Verónica Vallejo
 Gerente General


 Dra. Johana Macías
 Contadora

Mecanizados Vallejo Vargas Cía. Ltda.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2017 con cifras comparativas reexpresadas al 2016

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital Social	Reserva legal	Reserva facultativa	Utilidades acumuladas	Resultados acumulados		
					provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	Utilidad del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre 2015	US\$ 400,00	5.626,98	1.691,17	140.494,75	320.705,47	4.297,09	473.215,46
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	4.297,09	-	(4.297,09)	-
Ajustes años anteriores	-	-	-	1.288,97	-	-	1.288,97
Utilidad del periodo	-	-	-	-	-	28.861,40	28.861,40
Saldos al 31 de diciembre de 2016 previamente informados	US\$ 400,00	5.626,98	1.691,17	146.080,81	320.705,47	28.861,40	503.365,83
Ajuste por reversión de depreciación- valor residual	-	-	-	14.305,18	-	-	14.305,18
Impuesto diferido	-	-	-	-	(72.056,98)	-	(72.056,98)
Saldos al 31 de diciembre de 2016, reexpresados	400,00	5.626,98	1.691,17	160.385,99	248.648,49	28.861,40	445.614,03
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	28.861,40	-	(28.861,40)	-
Utilidad del periodo	-	-	-	-	-	56.532,16	56.532,16
Saldos al 31 de diciembre de 2017	US\$ 400,00	5.626,98	1.691,17	189.247,39	248.648,49	56.532,16	502.146,19

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


Ing. Verónica Vallejo
Gerente General

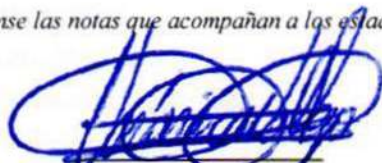

Dra. Johana Macías
Contadora

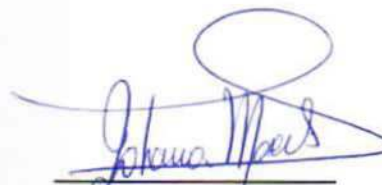
Mecanizados Vallejo Vargas Cia. Ltda.
Estado de Flujos de Efectivo

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
	[Cifras comparativas]	
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Recibido de clientes	US\$ 1.410.756,68	US\$ 1.253.372,13
Pagado a proveedores y personal	(1.481.353,08)	(1.254.544,88)
Intereses pagados		(15.735,93)
Intereses recibidos		6.486,76
Impuestos pagados netos	<u>8.585,67</u>	<u>(4.324,52)</u>
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación	<u>(62.010,73)</u>	<u>(14.746,44)</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Adiciones a mobiliario, equipos y vehículos	<u>(11.291,07)</u>	<u>(153.475,05)</u>
Efectivo neto (usado en) las actividades de inversión	<u>(11.291,07)</u>	<u>(153.475,05)</u>
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Préstamos bancarios	13.138,89	71.911,62
Préstamos socios	<u>40.417,79</u>	<u>3.354,04</u>
Efectivo neto provistos por las actividades de financiamiento	<u>53.556,68</u>	<u>75.265,66</u>
(Disminución) Aumento neto en efectivo	<u>(19.745,12)</u>	<u>(92.955,83)</u>
Efectivo al inicio del año	<u>21.119,47</u>	<u>114.075,30</u>
Efectivo al final del año <i>(nota 5)</i>	US\$ <u><u>1.374,35</u></u>	US\$ <u><u>21.119,47</u></u>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.


 Ing. Verónica Vallejo
 Gerente General


 Dra. Johana Macías
 Contadora

MECANIZADOS VALLEJO VARGAS CÍA. LTDA.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

Notas explicativas a los estados financieros

- (1) Información general
- (2) Políticas contables significativas
 - (2.1) Bases de presentación y moneda funcional
 - (2.2) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes
 - (2.3) Efectivo
 - (2.4) Activos y pasivos financieros
 - (2.5) Inventarios en proceso-
 - (2.6) Propiedad, mobiliario, equipos y vehículos
 - (2.7) Cuentas y documentos por pagar
 - (2.8) Impuestos
 - (2.9) Beneficios a empleados
 - (2.10) Reconocimiento de ingresos
 - (2.11) Reconocimiento de gastos
 - (2.12) Compensación de saldos y transacciones
 - (2.13) Gestión de capital
- (3) Administración del riesgo financiero
- (4) Estimaciones y juicios contables críticos
- (5) Efectivo
- (6) Cuentas por cobrar - clientes
- (7) Otras cuentas por cobrar
- (8) Inventarios
- (9) Anticipos
- (10) Impuestos corrientes
- (11) Propiedad, planta y equipo
- (12) Cuentas y documentos por pagar – proveedores
- (13) Anticipo clientes
- (14) Obligaciones patronales
- (15) Impuestos por pagar
- (16) Sobregiros bancarios
- (17) Obligaciones con instituciones financieras
- (18) Cuentas por pagar diversas relacionadas
- (19) Provisiones por beneficios a empleados
- (20) Impuesto a la renta reconocido en los resultados
- (21) Patrimonio
- (22) Gastos de administración y ventas
- (23) Reexpresión de estados financieros de periodos anteriores
- (24) Transacciones con partes relacionadas
- (25) Aspectos tributarios
- (26) Eventos posteriores
- (27) Aprobación de los estados financieros

Mecanizados Vallejo Vargas Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(1) Información general

Mecanizados Vallejo Vargas Cía. Ltda., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, constituida mediante escritura pública otorgada en San Francisco de Quito el 09 de febrero de 2007, ante el notario público cuarto Dr. Jaime Aillón Albán. El domicilio principal es la ciudad de Quito. Inscrita en el Registro Mercantil el 01 de marzo de 2007.

La duración de la Compañía es de cincuenta años a partir de la inscripción en el Registro Mercantil. La principal actividad de la Compañía es: a) el diseño, construcción, mantenimiento, reparación, montaje, instalación, ampliación de obras en las áreas de mecánica, electromecánica y civiles complementaria; b) en el área mecánica: la Compañía podrá construir estructuras metálicas, tanques, recipientes a presión, máquinas bombas, plataformas, auto tanques, puentes viales, puentes grúas, mantenimiento de máquinas en general, importación y exportación de piezas mecánicas en general para la industria metalmecánica, además fundición de hierro, aluminio y bronce, diseño y fundición de piezas, diseño y fundición de máquinas y hornos de fundición; importación y exportación de materiales para la fundición y piezas fundidas; c) en el área civil: cálculo, diseño y mantenimiento de obras civiles complementarias; d) podrá realizar actividades de comercialización, producción, importación, exportación de productos, bienes, equipos, elementos o maquinarias de suministros y equipos y materiales que tengan relación con el mantenimiento, reparación y construcción en el área mecánica, electromecánica y civil complementaria; e) participar en licitaciones, concurso públicos de oferta, concursos públicos y privados de precios y adjudicaciones con entidades públicas y privadas, prestación de servicios de capacitación, asesoría dentro del campo técnico en ingeniería mecánica; y, f) para el cumplimiento de su objeto social la Compañía podrá realizar toda clase de actos, contratos u operaciones permitidos por las leyes ecuatorianas.

Al 31 de diciembre de 2017 la Compañía cuenta con 31 empleados.

(2) Políticas contables significativas

2.1 Bases de presentación y moneda funcional

Los estados financieros de Mecanizados Vallejo Vargas Cía. Ltda., se han elaborado 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). Los estados financieros y las notas correspondientes a los mismos son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía y se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$), la unidad monetaria adoptada por el Ecuador a partir de marzo del 2000.

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.2 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

2.3 Efectivo

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos.

2.4 Activos y pasivos financieros

Al reconocer inicialmente un activo financiero o un pasivo financiero, la entidad lo mide al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados) excepto si el acuerdo constituye, en efecto, una transacción de financiación. Una transacción de financiación puede tener lugar en relación a la venta de bienes o servicios, por ejemplo, si el pago se aplaza más allá de los términos comerciales normales o se financia a una tasa de interés que no es una tasa de mercado. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la entidad mide el activo financiero o pasivo financiero al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

Al final de cada período sobre el que se informa, una entidad medirá los instrumentos financieros de la siguiente forma, sin deducir los costos de transacción en que pudiera incurrir en la venta u otro tipo de disposición:

- Los instrumentos de deuda (como una cuenta, pagaré o préstamo por cobrar o pagar) se medirán al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.
- Los instrumentos de deuda que se clasifican como activos corrientes o pasivos corrientes se medirán al importe no descontado del efectivo u otra contraprestación que se espera pagar o recibir (por ejemplo, el neto del deterioro de valor) a menos que el acuerdo constituya, en efecto, una transacción de financiación. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la entidad medirá el instrumento de deuda al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

Mecanizados Vallejo Vargas Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.4 Activos y pasivos financieros (Continuación)

Deterioro del valor de los instrumentos financieros medidos al costo o al costo amortizado

Al final de cada período sobre el que se informa, una entidad evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo o al costo amortizado. Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, la entidad reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Una entidad medirá una pérdida por deterioro del valor de los siguientes instrumentos medidos al costo o costo amortizado de la siguiente forma:

- a) Para un instrumento medido al costo amortizado, la pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados utilizando la tasa de interés efectivo original del activo. Si este instrumento financiero tiene una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor será la tasa de interés efectiva actual, determinada según el contrato.
- b) Para un instrumento medido al costo menos el deterioro, la pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y la mejor estimación (que necesariamente tendrá que ser una aproximación) del importe (que podría ser cero) que la entidad recibiría por el activo si se vendiese en la fecha sobre la que se informa.

2.4.1 Cuentas por cobrar

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Las cuentas y documentos a corto plazo no se descuentan. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Las cuentas y documentos por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

Mecanizados Vallejo Vargas Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.5 Inventarios en proceso

Los inventarios en proceso registrados en la contabilidad corresponden a la fabricación de Torres de Inframutel, para determinar el inventario se registran todos los costos y gastos bajo un centro de costo específicamente creado para ello, el valor reconocido en este proyecto es \$ 54.518.70 que incluye materia prima, materiales y otros costos de fabricación, dicho proyecto se culminará y facturará en el primer trimestre del año 2018.

2.6 Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro de valor.

La depreciación se carga para distribuir el costo de la propiedad, planta y equipo menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de lineal de acuerdo con la siguiente vida útil:

	Años
Equipo de computación	3
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Edificios	20

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se registran directamente al resultado del ejercicio cuando se presentan.

La administración de la Compañía como procedimiento efectúa el análisis de si existe la incidencia de deterioro para la propiedad, planta y equipo en forma anual.

Retiro o venta de la propiedad, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo se determina entre la diferencia del costo y el precio de venta y es reconocida en los resultados del ejercicio.

2.7 Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son registrados a su valor razonable.

Mecanizados Vallejo Vargas Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.8 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía se calcula sobre la base de la tasa al final de cada período o el anticipo determinado de impuesto a la renta el que sea el mayor, para el año 2017 y 2016 es del 22%.

De acuerdo al Decreto Ejecutivo N° 210 publicado en el Primer Suplemento al Registro Oficial N° 135 del 07 de diciembre de 2017, se rebaja un porcentaje del saldo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al período fiscal 2017, para las personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, sean: i) iguales o menores a US\$ 500.000,00 el 100%; ii) entre US\$ 500.000,01 y hasta US\$ 1.000.000,00 el 60%; y, iii) de US\$ 1.000.000,01 o más el 40%.

La tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50% la tarifa del 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

Mecanizados Vallejo Vargas Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.8 Impuestos (Continuación)

Impuestos diferidos

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias imponibles. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. El saldo de los pasivos por impuestos diferidos se encuentra medido a la tasa del 25%.

2.9 Beneficios a empleados

2.9.1 Beneficios a empleados corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

2.9.2 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) debe ser determinado con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las provisiones se efectúan tomando como base el estudio actuarial practicado por un profesional independiente. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en resultados.

Los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código de Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal o proporcional cuando han cumplido veinte años pero menos de veinte y cinco años de trabajo continuo o ininterrumpido.

La provisión de desahucio es la bonificación que recibirá un trabajador del veinte y cinco por ciento de la última remuneración por cada año de servicio.

Mecanizados Vallejo Vargas Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.9 Beneficios a empleados (Continuación)

2.9.3 Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la Compañía en un 15% de la utilidad contable del ejercicio.

2.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad, al igual que sus costos. Los siguientes criterios de reconocimiento se cumplen antes de reconocer un ingreso:

- (a) La entidad haya transferido al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes.
- (b) La entidad no conserve ninguna participación en la gestión de forma continua en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retenga el control efectivo sobre los bienes vendidos.
- (c) El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad.
- (d) Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos asociados de la transacción.
- (e) Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

La Compañía reconoce sus ingresos cuando el bien o servicio ha sido entregado a conformidad al cliente y sus costos y/o gastos relacionados se encuentren debidamente registrados.

2.11 Reconocimiento de gastos

Los gastos son registrados con base en lo devengado. En el estado de resultados integrales se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplan o dejen de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurra en un pasivo.

2.12 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

Mecanizados Vallejo Vargas Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(2) Políticas contables significativas (Continuación)

2.13 Gestión de capital

La gestión de capital se relaciona a la administración del patrimonio de la Compañía. Los objetivos de la Compañía en relación con la gestión del capital son proteger y garantizar la capacidad del mismo para continuar como empresa en marcha, con el objetivo de procurar el mejor rendimiento para los socios.

La Compañía maneja su estructura de capital de tal forma que su endeudamiento no involucre un riesgo en su capacidad de pagar sus cuentas por pagar u obtener un rendimiento adecuado para sus socios.

(3) Administración del riesgo financiero

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

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 éste. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuentas por cobrar a clientes.

La Compañía mantiene políticas de crédito que están orientadas a que se pueda recuperar la cartera.

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 financiero, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desventajosa para la Compañía.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc. produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o las valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables.

(3) **Administración del riesgo financiero** (Continuación)

Riesgo de mercado (Continuación)

La administración de estos riesgos es establecida por la administración de la Compañía, quien define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés

▪ **Riesgo de tasa de interés**

El riesgo de la tasa de interés de los flujos de efectivo y el riesgo de la tasa de interés del valor razonable son los riesgos de que los flujos de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés del mercado donde se opera. La Compañía mantiene préstamos bancarios con entidades financieras del país.

(4) **Estimaciones y juicios contables críticos**

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y períodos futuros si afecta al período actual como al subyacente.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

4.1 Deterioro de Activos

A la fecha de cierre del período, o cuando se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Durante el año 2017, la Compañía no ha determinado que exista pérdida por deterioro en sus rubros de activos.

Mecanizados Vallejo Vargas Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(4) Estimaciones y juicios contables críticos (Continuación)

4.2 Vida útil de la propiedad, planta y equipo

Como se describe en la Nota 2.6, la Compañía revisa la vida útil estimada de la propiedad, planta y equipo al final de cada período anual. Durante el período financiero, la administración determinó que la vida útil es adecuada en relación a los beneficios futuros esperados.

(5) Efectivo

Un detalle del efectivo de efectivo al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017	2016
Caja	US\$ 80,07	US\$ 70,29
Bancos	1.294,28	21.049,18
	<u>US\$ 1.374,35</u>	<u>US\$ 21.119,47</u>

(6) Cuentas y documentos por cobrar - clientes

Un detalle de cuentas y documentos por cobrar - clientes al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017	2016
Clientes	US\$ 272.245,86	US\$ 258.085,96
	<u>272.245,86</u>	<u>258.085,96</u>
(-) Provisión para cuentas incobrables	(20.071,67)	-
	<u>US\$ 252.174,19</u>	<u>US\$ 258.085,96</u>

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

	2017	2016
Saldo al inicio del año	US\$ -	-
Gasto del período	20.071,67	-
Saldo al final del año	<u>US\$ 20.071,67</u>	<u>US\$ -</u>

(7) Otras cuentas por cobrar

Un detalle de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017	2016
Otras cuentas por cobrar relacionadas	US\$ -	US\$ 52.430,57
Otras cuentas por cobrar	8.816,73	4.956,73
	<u>US\$ 8.816,73</u>	<u>US\$ 57.387,30</u>

Mecanizados Vallejo Vargas Cía. Ltda.**Notas explicativas a los estados financieros****(8) Inventario**

Un detalle de inventario al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017	2016
Producción en proceso Torres Inframetel	US\$ <u>54.518,70</u>	US\$ <u>-</u>

(9) Anticipos

Un detalle de anticipos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017	2016
Anticipo a proveedores	US\$ <u>120.943,80</u>	US\$ <u>6.329,26</u>

(10) Impuestos corrientes

Un detalle de impuestos corrientes al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017	2016
Crédito tributario IVA	US\$ <u>13.664,49</u>	US\$ <u>26.120,77</u>
Retenciones impuesto a la renta	<u>26.472,37</u>	<u>28.093,78</u>
	US\$ <u>40.136,86</u>	US\$ <u>54.214,55</u>

(11) Propiedades, planta y equipo

Un detalle de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017	2016
Terrenos	US\$ <u>132.500,00</u>	US\$ <u>195.000,00</u>
Edificios	<u>373.971,55</u>	<u>373.971,55</u>
Construcciones	<u>94.165,43</u>	<u>-</u>
Muebles y enseres	<u>1.813,39</u>	<u>1.320,53</u>
Vehículos	<u>88.187,50</u>	<u>88.187,50</u>
Repuestos y herramientas	<u>12.762,57</u>	<u>10.796,08</u>
Maquinaria y equipo	<u>222.799,24</u>	<u>210.556,60</u>
Equipo de computacion y software	<u>10.686,86</u>	<u>10.083,89</u>
	US\$ <u>936.886,54</u>	US\$ <u>889.916,15</u>
(-) Deterioro acumulado PPE	<u>-</u>	<u>(6.288,92)</u>
(-) Depreciación acumulada PPE	<u>(162.112,88)</u>	<u>(126.433,56)</u>
	US\$ <u>774.773,66</u>	US\$ <u>757.193,67</u>

Mecanizados Vallejo Vargas Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(11) Propiedades, planta y equipo (Continuación)

El movimiento del costo de la propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	Terrenos	Construcciones	Edificios	Muebles y enseres	Maquinaria y equipo	Equipo de computación y Software	Vehículos	Repuestos y herramientas	Total
Saldo al 31-dic-2015	US\$ 50.000,00	-	-	1.320,53	204.631,60	8.089,87	88.187,50	10.413,88	362.643,38
Adquisiciones	145.000,00	-	373.971,55	-	5.925,00	1.994,02		382,20	527.272,77
Saldo al 31-dic-2016	US\$ 195.000,00	-	373.971,55	1.320,53	210.556,60	10.083,89	88.187,50	10.796,08	889.916,15
Adquisiciones		94.165,43		492,86	13.719,55	602,97		489,58	109.470,39
Reclasificaciones	(62.500,00)				(1.476,91)			1.476,91	(62.500,00)
Saldo al 31-dic-2017	US\$ 132.500,00	94.165,43	373.971,55	1.813,39	222.799,24	10.686,86	88.187,50	12.762,57	936.886,54

El movimiento de la depreciación acumulada de propiedad, mobiliario, equipos y vehículos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	Edificios	Muebles y enseres	Maquinaria y equipo	Equipo de computación y Software	Vehículos	Repuestos y herramientas	Total
Saldo al 31-dic-2015	US\$ 14.958,86	172,37	50.630,08	4.108,77	28.242,20	3.792,33	101.904,61
Adiciones	7.479,43	132,05	20.791,95	2.219,42	7.144,43	1.066,85	38.834,13
Saldo al 31-dic-2016 previamente informado	US\$ 22.438,29	304,42	71.422,03	6.328,19	35.386,63	4.859,18	140.738,74
Ajustes	(2.243,83)	-	(8.032,44)	-	(4.028,91)	-	(14.305,18)
Saldo al 31-dic-2016 reexpresadas	20.194,46	304,42	63.389,59	6.328,19	31.357,72	4.859,18	126.433,56
Adiciones	6.731,48	148,98	19.031,00	2.205,00	6.330,54	1.232,32	35.679,32
Saldo al 31-dic-2017	US\$ 26.925,94	453,40	82.420,59	8.533,19	37.688,26	6.091,50	162.112,88

Mecanizados Vallejo Vargas Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(12) Cuenta y documentos por pagar - proveedores

Un detalle de cuentas por pagar - proveedores al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017	2016
Proveedores	US\$ <u>39.197,83</u>	US\$ <u>97.254,68</u>

(13) Anticipo clientes

Un detalle de anticipo clientes al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

Clientes	2017	2016
General	US\$ <u>1.500,00</u>	US\$ 30.150,00
Empresas del estado	<u>53.385,00</u>	111.232,00
Industrias	<u>21.460,40</u>	200,00
	US\$ <u>76.345,40</u>	US\$ <u>141.582,00</u>

(14) Obligaciones patronales

Un detalle de las obligaciones patronales al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017	2016
Deudas al IESS	US\$ <u>7.211,17</u>	US\$ 9.097,12
Beneficios Sociales	<u>25.065,59</u>	13.942,27
Participación a los trabajadores	<u>14.330,79</u>	8.219,15
	US\$ <u>46.607,55</u>	US\$ <u>31.258,54</u>

(15) Impuestos por pagar

Un detalle de los impuestos por pagar al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017	2016
Impuesto a la renta por pagar	US\$ <u>26.208,81</u>	US\$ 17.713,78
Impuesto por liquidar	<u>22.146,25</u>	9.168,48
IVA por pagar	<u>-</u>	756,01
	US\$ <u>48.355,06</u>	US\$ <u>27.638,27</u>

Mecanizados Vallejo Vargas Cía. Ltda.**Notas explicativas a los estados financieros****(16) Sobregiros bancarios**

Un detalle de los sobregiros bancarios al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017	2016
Banco Procredit	US\$ <u>115.785,85</u>	US\$ <u>-</u>

(17) Obligaciones con instituciones financieras

Un detalle de las obligaciones con instituciones financieras al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

Banco	No. Operación	Meses	2017		Vencimiento
			Corriente US\$	Largo plazo US\$	
Procredit	01904078334	48	40.828,93	73.326,36	13/07/2020
Procredit	01904082506	60	19.207,84	67.500,00	05/09/2022
TC Diners			14.417,49	-	
			<u>74.454,26</u>	<u>140.826,36</u>	

Banco	No. Operación	Meses	2016		Vencimiento
			Corriente US\$	Largo plazo US\$	
Procredit			27.243,67		
Procredit	01904078334	48	37.049,31	114.155,29	13/07/2020
TC Diners			23.693,46	-	
			<u>87.986,44</u>	<u>114.155,29</u>	

Las obligaciones financieras se encuentran garantizadas con un galpón industrial, 2 plantas; un terrero 963,21 m²

[Espacio en blanco]

Mecanizados Vallejo Vargas Cía. Ltda.**Notas explicativas a los estados financieros****(18) Cuentas por pagar diversas relacionadas**

Un detalle de las cuentas por pagar diversas relacionadas al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

2017

	Corto plazo	Largo plazo
Ing. Marco Suquillo	US\$ 3.247,24	US\$ -
Juan Pablo Vallejo	3.536,29	-
Sandra Vallejo	17.434,46	-
Verónica Vallejo	31.262,50	-
Diego Vallejo	2.066,68	-
Carlos Díaz	7.100,00	-
Herlinda Vargas Miguel Vallejo - IESS	7.089,24	24.355,25
Diego Vallejo	16.828,07	-
	<u>US\$ 88.564,48</u>	<u>US\$ 24.355,25</u>

2016

	US\$ Corto plazo	US\$ Largo plazo
Ing. Marco Suquillo	23.823,17	13.278,03
Juan Pablo Vallejo	539,99	-
Sandra Vallejo	(783,41)	-
Verónica Vallejo	20.134,97	-
Sociedad de Hecho MVV	-	15.509,19
	<u>US\$ 43.714,72</u>	<u>US\$ 28.787,22</u>

(19) Provisiones por beneficios a empleados

Un detalle de las provisiones por beneficios a empleados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017	2016
Jubilación patronal	US\$ 15.097,64	US\$ 10.045,32
Bonificación por desahucio	10.878,57	10.280,79
	<u>US\$ 25.976,21</u>	<u>US\$ 20.326,11</u>

Mecanizados Vallejo Vargas Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(19) Provisiones por beneficios a empleados (Continuación)

El movimiento de la jubilación patronal al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

	2017	2016
Saldo al inicio del año	US\$ 10.045,32	US\$ 7.677,44
Ajuste saldo inicial	(580,00)	-
Costo de servicio	3.121,32	1.727,35
Costos financieros	782,00	652,58
Pérdidas actuariales	1.729,00	(12,05)
Saldo al final del año	US\$ 15.097,64	US\$ 10.045,32

El movimiento de la bonificación por desahucio al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

	2017	2016
Saldo al inicio del año	US\$ 10.280,79	US\$ 8.446,05
Ajuste saldo inicial	(2.942,22)	0,00
Costo de servicio	2.415,00	2.443,01
Costos financieros	597,00	640,81
Pérdida actuarial	1.816,00	1.968,42
Beneficios pagados	(1.288,00)	(3.217,50)
Saldo al final del año	US\$ 10.878,57	US\$ 10.280,79

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 por un actuario independiente.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son los siguientes:

	2017	2016
	%	%
Tasa (s) de descuento	8,26	9,34%
Tasa (s) esperada del incremento salarial	2,50	3,50%

Los análisis de sensibilidad de la jubilación patronal y bonificación desahucio son los siguientes:

Mecanizados Vallejo Vargas Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(19) Provisiones por beneficios a empleados (Continuación)

Análisis de sensibilidad de jubilación patronal

Tasa de descuento		2017	2016
Variación OBD (tasa de descuento + 0,5 %)	US\$	(1.237)	US\$
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0,5 %)		(8%)	
Variación OBD (tasa de descuento - 0,5 %)	US\$	1.356	US\$
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0,5 %)		9%	
Tasa de incremento salarial			
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0,5 %)	US\$	1.429	US\$ Información
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0,5 %)		9%	no
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0,5 %)	US\$	(1.309)	US\$ Disponible
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0,5 %)		(9%)	
Rotación			
Variación OBD (rotación + 5%)	US\$	(637)	US\$
Impacto % en el OBD (rotación + 5%)		(4%)	
Variación OBD (rotación - 5%)	US\$	664	US\$
Impacto % en el OBD (rotación - 5%)		4%	

Análisis de sensibilidad por desahucio

Tasa de descuento		2017	2016
Variación OBD (tasa de descuento + 0,5 %)	US\$	(374)	US\$
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0,5 %)		(3%)	
Variación OBD (tasa de descuento - 0,5 %)	US\$	408	US\$
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0,5 %)		4%	
Tasa de incremento salarial			
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0,5 %)	US\$	462	US\$ Información
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0,5 %)		4%	no
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0,5 %)	US\$	(427)	US\$ Disponible
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0,5 %)		(4%)	
Tasa de mortalidad			
Variación OBD (rotación + 5%)	US\$	501	US\$
Impacto % en el OBD (rotación + 5%)		5%	
Variación OBD (Rotación - 5%)	US\$	(478)	US\$
Impacto % en el OBD (rotación -5%)		(4%)	

Mecanizados Vallejo Vargas Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(20) Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, incluye:

	2017	2016
Gasto por impuesto corriente	US\$ 26.208,81	US\$ 17.713,78
Gasto (Ingreso):		
Por activos por impuestos diferidos:	-	-
Por pasivos por impuestos diferidos:	(1.533,13)	-
Gasto impuesto a la renta	US\$ 24.675,68	US\$ 17.713,78

Un resumen de la determinación del impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017	2016
Utilidad antes de impuesto	US\$ 95.538,63	US\$ 54.794,33
(-) Participación a trabajadores	(14.330,79)	(8.219,15)
Utilidad antes de impuesto a la renta	81.207,84	46.575,18
(+) Gastos no deducibles	37.923,14	33.942,00
(-) Otras rentas exentas	-	-
(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos	-	-
(+) Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos	-	-
(+) Diferencia temporarias	-	-
(=) Utilidad gravable	US\$ 119.130,98	US\$ 80.517,18
Impuesto a la renta causado	US\$ 26.208,81	US\$ 17.713,78
Anticipo mínimo	12.585,55	13.286,91
Impuesto a la renta	US\$ 26.208,81	US\$ 17.713,78

(*) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costos y gastos deducibles.

Mecanizados Vallejo Vargas Cía. Ltda.**Notas explicativas a los estados financieros****(20) Impuesto a la renta reconocido en los resultados (Continuación)**

La relación existente entre el gasto por el impuesto a la utilidad y la utilidad contable, es como sigue:

	2017	2016
Utilidad contable para Impuesto a la renta	US\$ 81.207,84	US\$ 46.575,18
Impuesto a la Renta	17.865,72	10.246,54
(Ingresos) Gastos que no son gravables o deducibles para determinar la utilidad gravada:		
Gastos no deducibles por el 22%	8.343,09	7.467,24
Otras rentas exentas por el 22%	-	-
Gastos incurridos para generar ingresos exentos por el 22%	-	-
Participación trabajadores por el 22%	-	-
Diferencias temporarias por el 22%	-	-
Gasto por impuesto corriente	US\$ 26.208,81	US\$ 17.713,78

Impuestos diferidos

El detalle de los impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	2017	2016
Activos por impuestos diferidos:	US\$ -	US\$ 666,74
Pasivos por impuestos diferidos:	US\$ 70.523,85	US\$ 72.056,98

El Servicio de Rentas Internas mediante circular N° NAC-DGECCGC12-00009 publicada en el registro oficial No 718 del 6 de junio de 2012, indica a los sujetos pasivos de impuestos administrados por el Servicio de Rentas Internas, lo siguiente

(20) **Impuesto a la renta reconocido en los resultados** (Continuación)

Impuestos diferidos (Continuación)

Reconocimiento de impuestos diferidos

Se establece el reconocimiento únicamente de los impuestos diferidos relacionados a los siguientes conceptos:

- Pérdida deterioro de inventario se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se venda o en el auto consumo.
- Pérdidas esperadas de contratos de construcción se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando finalice el contrato y cuando la pérdida se haga efectiva.
- Depreciación por desmantelamiento se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se produzca el desmantelamiento.
- Deterioro de propiedad, planta y equipo se reconocerá como gasto no deducible en el período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando transfiera el activo o finalice la vida útil.
- Provisiones se reconocerá como gasto no deducible en período que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se desprenda los recursos, exceptuando las provisiones para desmantelamiento, créditos incobrables, desahucio y jubilación patronal.
- Ganancias o pérdidas que surjan en medición de activos no corrientes disponibles para la venta no serán sujeto de impuesto a la renta en registro contable, sino cuando se produzca la venta
- Los cambios en el valor razonable en activos biológicos constituirán como ingresos no sujetos para el impuesto a la renta y los costos y gastos para la transformación del activo biológico serán considerados como costos atribuibles relacionados a ingresos no sujetos de impuesto a la renta, estos conceptos no afectarán a la participación trabajadores.
- Se reconocen impuestos diferidos por las pérdidas tributarias luego de la conciliación tributaria.
- Los créditos tributarios no utilizados generados en períodos anteriores de acuerdo a la Ley.

Mecanizados Vallejo Vargas Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(21) Patrimonio

Capital social

El capital de la Compañía es de US\$ 400,00 dividido en igual número de participaciones nominativas e indivisibles de un valor nominal de un dólar estadounidense cada una.

Reserva legal

De acuerdo a las disposiciones en la Ley de Compañías y salvo disposición estatutaria en contrario de las utilidades liquidadas que resulten de cada ejercicio, se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el veinte por ciento del capital social.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes), en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Mecanizados Vallejo Vargas Cía. Ltda.**Notas explicativas a los estados financieros****(22) Gastos de administración ventas**

Un detalle de gastos de administración y ventas al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

<u>Gastos de administración y ventas</u>	2017	2016
<u>Gastos de venta</u>		
Gastos de personal	US\$ 5.346,26	US\$ 793,00
Gastos generales	32.195,87	28.715,60
<u>Gastos de administración</u>		
Gastos de personal	155.005,33	113.270,72
Gastos generales	124.685,69	91.414,61
Gastos no deducibles	2.929,29	4.148,32
15% participación trabajadores	14.330,79	8.219,15
US\$	<u>334.493,23</u>	<u>US\$ 246.561,40</u>

(23) Reexpresión de estados financieros de períodos anteriores

El saldo de utilidades acumuladas y resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF al 31 de diciembre de 2016, ha sido reexpresado para efecto de reflejar el cargo resultados acumulados los saldos actualizados de la siguiente manera:

	Utilidades acumuladas	Depreciación acumulada propiedad, planta y equipo	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	Pasivo por impuesto diferido
Saldo al 31-dic-2016, como previamente fue informado	US\$ 146.080,81	140.738,74	320.705,47	-
Ajuste neto	14.305,18	(14.305,18)	(72.056,98)	72.056,98
Saldo al 31-dic-2016, reexpresado	US\$ 160.385,99	126.433,56	248.648,49	72.056,98

[Espacio en blanco]

Mecanizados Vallejo Vargas Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(24) Transacciones con partes relacionadas

Las principales transacciones con partes relacionadas en el año 2017 y 2016, se resumen de la siguiente manera.

2017				
Compañías		Compras	Ventas	Cuentas por pagar
Vallejo Vargas Sandra Elizabeth	US\$	36,285.13	-	3,880.74

2016				
Compañías		Compras	Ventas	Cuentas por pagar
Suquillo Loachamin Marco Gabriel	US\$	-	11,935.59	-

Los términos y las condiciones de las transacciones con sus partes relacionadas no fueron diferentes, a las que razonablemente podrían haberse realizado, en transacciones similares con un tercero, en condiciones de independencia mutua.

Precios de Transferencia

Se encuentran en vigencia las normas que establecen que los contribuyentes que celebren operaciones o transacciones con partes relacionadas están obligados a determinar sus ingresos y sus costos y gastos deducibles, considerando para esas operaciones los precios y valores de contraprestaciones que hubiera utilizado con o entre partes independiente en operaciones comparables. Dichas normas disponen que los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan ejecutado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 3.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Así como, que los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan ejecutado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 15.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

(24) Transacciones con partes relacionadas (Continuación)

La obligación de presentación del anexo e informe según los requerimientos establecidos en las resoluciones vigentes, no limita en forma alguna a que la Administración Tributaria, en sus procesos de control, solicite a cualquier contribuyente por cualquier monto y por cualquier tipo de operación o transacción con partes relacionadas, la información que el Servicio de Rentas internas considere necesaria para establecer si en los precios pactados en dichas transacciones corresponde el principio de plena competencia.

(25) Aspectos tributarios

Períodos abiertos a revisión

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

Principales reformas tributarias

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial N° 150 (29 de diciembre de 2017) se publicó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, que establece ciertas reformas tributarias aplicables para el año 2018, relacionadas a las sociedades, entre otras:

Impuesto a la renta

Exenciones

- Ciertas entidades del sector financiero popular y solidario que participen en procesos de fusión podrán beneficiarse de una exención. Deberán cumplir ciertos requisitos. El Comité de Política Tributaria autorizará la exoneración y su duración, que se aplicará de manera proporcional a los activos de la entidad de menor tamaño que se fusione.
- Exoneración del pago del impuesto a la renta, durante tres años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales, para microempresas que inicien su actividad a partir de la vigencia de esta Ley, siempre que generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos.
- Un sujeto pasivo, que reúna las condiciones de microempresa y de organización de la economía popular y solidaria, se podrá acoger a aquella exención que le resulte más favorable.

(25) Aspectos tributarios (Continuación)

Impuesto a la renta (Continuación)

Deducciones

- Son deducibles los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, sin perjuicio de la obligación del empleador de mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de la bonificación por desahucio y de jubilación patronal.
- Deducción adicional de hasta 10 % respecto del valor de adquisición de bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria (incluidos artesanos) calificados dentro de los rangos para ser considerados como microempresas.

Obligados a llevar contabilidad

Están obligadas a llevar contabilidad y declarar los impuestos con base en sus resultados, las personas naturales y sucesiones indivisas cuyos ingresos brutos del ejercicio fiscal anterior, sean mayores a US\$ 300.000,00, incluyendo las personas naturales que desarrollen actividades agrícolas, pecuarias, forestales o similares, así como los profesionales, comisionistas, artesanos agentes, representantes y demás trabajadores autónomos. También las personas naturales y sucesiones indivisas cuyo capital con el cual operen al primero de enero o cuyos gastos anuales del ejercicio inmediato anterior, sean superiores a los límites que en cada caso establezca el Reglamento a la Ley.

Para efectos tributarios, las organizaciones de la economía popular y solidaria, con excepción de las cooperativas de ahorro y crédito, cajas centrales y asociaciones, mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, podrán llevar registros contables de conformidad con normas simplificadas que se establezcan en el Reglamento.

Determinación presuntiva

Las normas de determinación presuntiva podrán ser aplicables para liquidaciones de pago, por diferencias en la declaración o resolución de aplicación de diferencias, por parte de la Administración Tributaria, de acuerdo a lo establecido en la Ley.

Crédito tributario por Impuesto a las tierras rurales

Los valores pagados por impuesto a las tierras rurales ya no constituirán crédito tributario para el pago del impuesto a la renta.

(25) Aspectos tributarios *(Continuación)*

Impuesto a la renta *(Continuación)*

Tasa

Se incrementa la tasa de impuesto a la renta del 22% al 25%. Para las sociedades con accionistas establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición y para las sociedades que no presenten el anexo de socios y accionistas antes de la presentación de su declaración del impuesto a la renta, esta tasa se incrementa en tres puntos porcentuales adicionales.

Para establecer la base imponible de las microempresas, se deberá deducir adicionalmente un valor equivalente a una (1) fracción básica gravada con tarifa cero (0) de impuesto a la renta para personas naturales.

Reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta, para las sociedades exportadoras habituales, así como para las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo.

La reducción de la tarifa del impuesto a la renta para el desarrollo económico responsable y sustentable de la ciencia, tecnología e innovación aplicará únicamente para sociedades productoras de bienes sobre el monto reinvertido, en las condiciones que lo establezca el Reglamento a la Ley.

Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas y las exportadoras habituales que mantengan o incrementen el empleo, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.

Determinación de anticipo, reducción y exoneración

Se incorpora para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta (50% de impuesto a la renta causado menos retenciones del propio periodo) a las personas naturales y sucesiones indivisas, que estando obligadas a llevar contabilidad no realicen actividades empresariales. En consecuencia, en estos casos, no aplicará los porcentajes establecidos para sociedades.

Las sociedades, las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad no considerarán, para el cálculo del anticipo, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración. Así como los aportes patronales al seguro social obligatorio.

Mecanizados Vallejo Vargas Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(25) Aspectos tributarios (Continuación)

Impuesto a la renta (Continuación)

Determinación de anticipo, reducción y exoneración (Continuación)

El Servicio de Rentas Internas de oficio, o previa solicitud del contribuyente, podrá conceder la reducción o exoneración del pago del anticipo del impuesto a la renta para personas naturales y sucesiones indivisas y organizaciones de la economía popular y solidaria que, estando obligadas a llevar contabilidad, no realicen actividades empresariales.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo del impuesto a la renta en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes en general. Sin embargo, tal devolución no podrá ser mayor a la diferencia resultante entre el anticipo y el impuesto causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.

Para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, se excluirán de los activos, costos y gastos y patrimonio, los montos referidos a gastos incrementales por generación de nuevo empleo, así como, la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura, generar un mayor nivel de producción de bienes o provisión de servicios.

Otros asuntos

En caso de que una sociedad informe como último nivel de su cadena de propiedad o como beneficiario efectivo, a una persona natural que no sea residente fiscal del Ecuador y, que por el régimen jurídico de cualquiera de las jurisdicciones involucradas en la cadena de propiedad en cuestión, pueda ser un titular nominal o formal que, en consecuencia, no sea el beneficiario efectivo, ni revele la real propiedad del capital, el deber de revelar la cadena de propiedad únicamente se entenderá cumplido si es que la sociedad informante demuestra que dicha persona natural es el beneficiario efectivo.

La definición de exportador habitual considerará criterios de número de exportaciones en los respectivos ejercicios fiscales, así como del porcentaje del total de ventas.

Para efectos tributarios, la clasificación de micro, pequeñas y medianas empresas, deberá considerar al menos, criterios de ventas o ingresos brutos anuales. Criterios y condiciones adicionales se establecerán en el Reglamento.

Mecanizados Vallejo Vargas Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(25) Aspectos tributarios (Continuación)

Impuesto a la renta (Continuación)

Bancarización

Para que pueda ser deducible del impuesto a la renta, el pago de todo costo o gasto superior a mil dólares de los Estados Unidos de América debe utilizar el sistema financiero.

Sanción por ocultamiento patrimonial en el exterior

Los sujetos pasivos que oculten, en todo o en parte, la información de su patrimonio en el exterior, serán sancionados con una multa equivalente al uno por ciento del valor total de sus activos o al uno por ciento de sus ingresos del ejercicio fiscal anterior al del cometimiento de la infracción, el que sea mayor, sin que esta pueda superar el cinco por ciento del valor de los activos o del monto de sus ingresos.

Régimen simplificado

El Reglamento a la Ley podrá establecer sistemas de cumplimiento de deberes formales y materiales simplificados, para sectores, subsectores o segmentos de la economía.

Impuesto a la salida de divisas

Se establece la exención para las personas que padezcan enfermedades catastróficas, raras o huérfanas debidamente certificadas o avaladas por la autoridad sanitaria nacional competente.

Los exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario, tienen derecho a la devolución de los pagos realizados por concepto de impuesto a la salida de divisas en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos de bienes que se exporten, en un plazo no mayor a noventa (90) días, sin intereses.

Lo señalado en este artículo también aplicará respecto del impuesto a la salida de divisas pagado por concepto de comisiones en servicios de turismo receptivo.

(26) Eventos posteriores

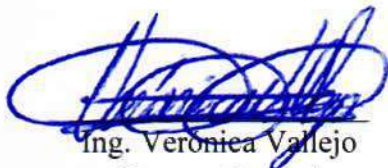
Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de este informe, no se han producido eventos subsecuentes que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

Mecanizados Vallejo Vargas Cía. Ltda.

Notas explicativas a los estados financieros

(27) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de Mecanizados Vallejo Vargas Cía. Ltda., por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 serán aprobados de manera definitiva por la Junta de Socios de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.



Ing. Verónica Vallejo
Gerente General



Dra. Johana Macías
Contadora