

**DICTAMEN DE AUDITORIA
EXTERNA DE**

**MECANIZADOS VALLEJO
VARGAS CIA. LTDA.**

**AL 31 DE DICIEMBRE
DE 2018 Y COMPARATIVO
2017**

MECANIZADOS VALLEJO VARGAS CIA. LTDA.

Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2018 y comparativo 2017

CONTENIDO:

PÁGINA:

• Dictamen de los Auditores Independientes	3
• Estados de Situación Financiera	6
• Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales	7
• Estados de Cambios en el Patrimonio	8
• Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo	9
• Resumen de las Principales Políticas Contables	10
• Notas a los Estados Financieros	19

Dictamen de los Auditores Independientes

A los Socios de

MECANIZADOS VALLEJO VARGAS CIA LTDA.

Opinión sin salvedades

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **MECANIZADOS VALLEJO VARGAS CIA. LTDA.**, que corresponden al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estados de resultados integral, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **MECANIZADOS VALLEJO VARGAS CIA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2018, así como el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes.

Bases para nuestra opinión sin salvedades

3. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética, junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido nos proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión sin salvedades.

Responsabilidades de la Administración sobre los estados financieros

4. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes, y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.
5. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha a menos que la Administración

intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.

6. Los miembros del Directorio de la Compañía son responsables de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros

7. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos, siempre y cuando de manera individual o en conjunto, éstos pudiesen influir en las decisiones económicas a ser tomadas por los usuarios basados en dichos estados financieros.

Restricción de uso y distribución

8. Este informe se emite únicamente para información y uso de la Administración de la Compañía y de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

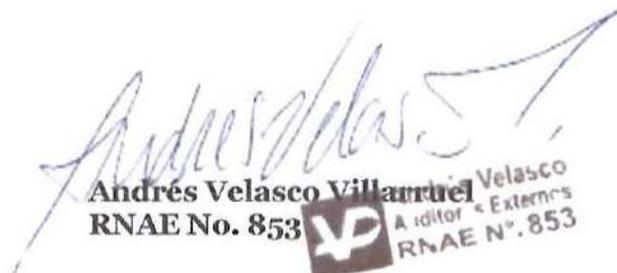
Otros asuntos

9. Los estados financieros no consolidados de **MECANIZADOS VALLEJO VARGAS CIA. LTDA.**, por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, fueron auditados por otra firma de auditoría, Las cifras por el año terminado en esa fecha se incluyen para fines comparativos.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

10. Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, se emite por separado.

Marzo 31, 2019
Quito, Ecuador


Andrés Velasco Villarruel
RNAE No. 853  **Velasco**
Auditor Externos
RNAE N°. 853

MECANIZADOS VALLEJO VARGAS CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresados en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	7.1	29.855	1.374
Cuentas por Cobrar Comerciales	7.2	258.912	252.174
Inventario	7.3	214.540	54.519
Anticipo a Proveedores y Otras Cuentas por Cobrar	7.4	126.008	127.121
Activos por Impuestos Corrientes	7.5	39.605	40.137
Cuentas por Cobrar Socios y Relacionados	7.6	<u>15.799</u>	<u>-</u>
Total Activos Corrientes		684.719	475.325
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta y Equipo, neto	7.7	950.635	774.774
Otros Activos No Corrientes		<u>3.815</u>	<u>3.940</u>
Total Activos No Corrientes		954.450	777.814
TOTAL ACTIVOS		1.639.169	1.253.139
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Sobregiros Bancarios		(89.636)	(115.787)
Cuentas por Pagar Comerciales	7.8	(198.395)	(39.198)
Obligaciones Financieras porción corriente	7.9	(156.567)	(74.454)
Anticipos Clientes y Otras Cuentas por Pagar	7.10	(118.751)	(76.345)
Cuentas por Pagar Socios y Relacionadas Corriente	7.4	(100.703)	(88.564)
Obligaciones Laborales y Beneficios Sociales	7.11	(62.723)	(46.608)
Pasivos por Impuestos Corrientes	7.12	<u>(43.229)</u>	<u>(48.355)</u>
Total Pasivos Corrientes		(770.004)	(489.311)
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones Financieras porción no corriente	7.9	(243.683)	(140.826)
Cuentas por Pagar Socios y Relacionadas No Corriente	7.4	(18.967)	(24.355)
Beneficios a Empleados a Largo Plazo	7.13	(20.466)	(25.976)
Pasivos por Impuestos Diferidos	7.14	<u>(70.968)</u>	<u>(70.527)</u>
Total Pasivos no Corrientes		(354.084)	(261.684)
TOTAL PASIVOS		(1.124.088)	(750.995)
PATRIMONIO			
Capital Suscrito y Pagado	7.15	(400)	(400)
Reservas		(7.317)	(7.317)
Resultados Adopción tera vez NIIF		(248.648)	(248.648)
Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores		(245.780)	(189.247)
Resultado del Ejercicio		<u>(12.936)</u>	<u>(56.532)</u>
TOTAL PATRIMONIO		(515.081)	(502.144)
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		(1.639.169)	(1.253.139)



Verónica Vallejo Vargas
Representante Legal



Jehana Macías Véliz
Contador General

MECANIZADOS VALLEJO VARGAS CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
 (Expresados en U.S. dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>INGRESOS Y COSTO DE VENTAS</u>			
Ingresos por Actividades Ordinarias	7.16	1.701.446	1.370.213
Costo de Ventas	7.17	<u>(1.341.483)</u>	<u>(974.814)</u>
UTILIDAD / (PÉRDIDA) BRUTA		359.963	395.399
Gastos de Administración y Ventas	7.18	<u>(297.172)</u>	<u>(317.233)</u>
³ UTILIDAD / (PÉRDIDA) OPERACIONAL		62.791	78.166
<u>OTROS INGRESOS Y GASTOS</u>			
Ingresos No Operacionales	7.19	17.538	42.516
Gastos No Operacionales	7.19	<u>(50.389)</u>	<u>(23.610)</u>
UTILIDAD / (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS		<u>29.940</u>	<u>97.072</u>
Menos 15% Participación a trabajadores		(4.442)	(14.331)
Menos Gasto por Impuesto a la Renta		<u>(12.562)</u>	<u>(26.209)</u>
UTILIDAD / (PERDIDA) DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>12.936</u>	<u>56.532</u>



Verónica Vallejo Vargas
Representante Legal



Johana Macías Véliz
Contador General

MECANIZADOS VALLEJO VARGAS CIA LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y COMPARATIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
 (Expresados en U.S. dólares)

	<u>Capital Suscrito</u>	<u>Reservas</u>	<u>Adopción primera vez NIIF</u>	<u>Resultados Acumulados Años Anteriores</u>	<u>Resultados del Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2017	(400)	(7.317)	(248.648)	(189.247)	(56.532)	(502.144)
Transferencia utilidades años anteriores	-	-	-	(56.532)	56.532	-
Resultados del Ejercicio	-	-	-	-	(12.936)	(12.936)
Ajustes	-	-	-	(1)	-	(1)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	(400)	(7.317)	(248.648)	(245.780)	(12.936)	(515.081)


 Verónica Vallejo Vargas
Representante Legal


 Johana Macías Vélez
Contador General

MECANIZADOS VALLEJO VARGAS CIA LTDA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U.S. dólares)

2018

FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACION:

Efectivo recibido de clientes	1.737.114
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1.565.969)
Otros ingresos (gastos), netos	(32.851)
Participación Trabajadores	(14.331)
Impuesto a la Renta Corriente	<u>(26.208)</u>

Efectivo neto de (en) actividades de operación **98.199**

FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSION:

Inversión en propiedad, planta y equipo, neto de ventas	<u>(223.147)</u>
---	------------------

Efectivo neto de (en) actividades de inversión **(223.147)**

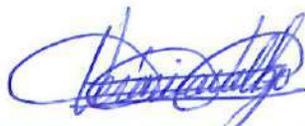
FLUJOS DE CAJA DE (EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Incremento (Disminución) en obligaciones financieras	(26.150)
Incremento (Disminución) de deuda a largo plazo	<u>179.579</u>

Efectivo neto de (en) actividades de financiamiento **153.429**

Incremento (decremento) neto durante el año	28.481
Saldo al inicio del año	<u>1.374</u>

FIN DEL AÑO **29.855**



Verónica Vallejo Vargas
Representante Legal



Johana Macías Véliz
Contador General

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**
MECANIZADOS VALLEJO VARGAS CIA LTDA.
- **RUC de la entidad.**
1792077958001
- **Domicilio de la entidad.**
Quito, La Villaflora, Parroquia Argelia Alta S/N
- **Forma legal de la entidad.**
Compañía Limitada
- **País de incorporación de la entidad.**
Ecuador.
- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**

MECANIZADOS VALLEJO VARGAS CIA. LTDA., fue constituida el 9 de febrero del año 2007 a través de Escritura de Constitución suscrita ante el Notaria Cuarta del cantón Quito – Dr. Jaime Aillón Albán, en la ciudad de Quito. El objeto de la compañía entre otras actividades son las siguientes: 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 empresa puede construir estructuras metálicas, tanques, recipientes a presión, máquinas bombas, plataformas auto tanques, puentes viales, puentes grúas, y mantenimiento de máquinas en general, importación y exportación de piezas metálicas 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 y exportación de productos, bienes, equipos y elementos que tengan relación con el área de mecánica. Metalmecánica y civil, e) Participar en licitaciones, 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, f) Para el cumplimiento de su objeto social la Compañía podrá realizar toda clase de actos, contratos u operaciones permitidos por las leyes ecuatorianas. La compañía tendrá la capacidad amplia y suficiente y suficiente de que gozan los sujetos de derechos de conformidad con las leyes, pudiendo efectuar cualquier operación acto o contrato jurídico sean estos civiles o comerciales

La Representación Legal de la compañía está a cargo de la Ing. Verónica Vallejo Vargas, quién dirige y administra, celebra y ejecuta a nombre de la compañía toda clase de actos y contratos, mantiene el cuidado de los bienes y fondos de la

compañía, suscribe y firma a nombre de la compañía todas las escrituras públicas e instrumentos privados en los que consten actos y contratos que celebren la compañía. El capital social de la empresa a la fecha de la auditoría es de US\$ 400 equivalentes a 400 participaciones iguales e indivisibles de un US\$ 1,00 cada una. La distribución de participaciones es como sigue:

<u>Socio</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Capital Suscrito</u>	En US\$ dólares		<u>Número de Particip.</u>	<u>% Porcentaje</u>
			<u>Capital Pagado</u>	<u>Valor de cada particip.</u>		
Miguel Angel Vallejo	Ecuatoriano	80	80	1,00	80	20,00%
Diego Vallejo Vargas	Ecuatoriano	80	80	1,00	80	20,00%
Juan Vallejo Vargas	Ecuatoriano	80	80	1,00	80	20,00%
Carlos Diaz Reza	Ecuatoriano	80	80	1,00	80	20,00%
Marco Suquillo	Ecuatoriano	<u>80</u>	<u>80</u>	<u>1,00</u>	<u>80</u>	<u>20,00%</u>
Totales		400	800	1,00	800	100,00%

2. IMPORTANCIA RELATIVA.

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo - su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo con lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad Nro. 1. cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

- 4.1. Declaración de cumplimiento con NIIF para Pymes** - La compañía ha preparado Los Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pymes, emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB) y sus interpretaciones, en sus últimas versiones disponibles en español al 31 de diciembre de 2018, fecha de cierre de los Estados Financieros, conforme la instrucción general impartida por la Superintendencia de Compañías a través de su página web.

La preparación de los presentes Estados Financieros en conformidad con NIIF para Pymes requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los Estados Financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos iniciales.

- 4.2. Moneda funcional** - La moneda funcional de la Compañía y sus subsidiarias es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.
- 4.3. Bases de presentación** - Los Estados Financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertos saldos contables como son Inventarios, Instrumentos Financieros, Propiedad, Planta y Equipo, que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros.

- 4.4. Efectivo y equivalentes de efectivo** - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses, se presentan en el estado de situación financiera a su valor nominal y no está sujeto a un riesgo significativo de cambios en su valor

4.5. Instrumentos Financieros

4.5.1. Activos financieros

4.5.1.1 Reconocimiento y medición inicial Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros dentro del alcance de la NIIF 9 – Instrumentos Financieros se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o derivados designados como instrumentos de cobertura. La compañía determina la clasificación de sus activos financieros después de su reconocimiento inicial y, cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año.

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados cuyos costos de transacción se reconocen en resultados.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los

activos dentro de un periodo de tiempo establecido por regulación o por convención en el mercado (transacciones convencionales) se reconocen en la fecha de la negociación, es decir, en la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

Los activos financieros de la compañía incluyen efectivo en caja y bancos, deudores comerciales, cuenta por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar.

4.5.1.2 Medición Posterior

La medición posterior de los activos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por los que la entidad no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

Después de su reconocimiento inicial, éstos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

La compañía tiene en esta categoría las siguientes cuentas: efectiva en caja y bancos, deudores comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar, las cuales son expresadas al valor de la transacción, netas de una provisión para cuentas incobrables cuando es aplicable.

4.5.1.3 Baja de Activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuenta cuando:

- a. Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- b. Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, (b) no se hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control del mismo;

Cuando la compañía ya ha transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o hayan celebrado un acuerdo de transferencia

pero no hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los activos, ni hayan transferido el control de los mismos, los activos se continúa reconociendo en la medida de la implicación continuada de la compañía sobre los activos. En ese caso, la Compañía también reconoce los pasivos relacionados. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de una manera que reflejen los derechos y las obligaciones que la compañía ha retenido.

Una implicación continuada que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre el importe original en libros del activo, y el importe máximo de la contraprestación que la compañía sería requerida a devolver.

4.5.1.4 Deterioro de los Activos Financieros

La compañía evalúa en cada fecha del estado de situación financiera, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros están deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran afectados si, y solo si, existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de “perdida sufrida”) y si el evento de pérdida tiene un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o activos financieros de la compañía que pueden estimarse de forma confiable.

Evidencia de deterioro puede ser indicios de que los deudores o un grupo de deudores están experimentando dificultades financieras significativas, impagos o retrasos en pagos de intereses o principal, la probabilidad de que entren en quiebra u otra re organización financiera y cuando los datos observables indican que existe una disminución mensurable en los flujos de efectivo futuros, tales como atrasos o cambios en condiciones económicas que se correlacionan con valores predeterminados

4.5.2. Pasivos Financieros

4.5.2.1. Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros dentro del alcance de la NIIF 9 – Instrumentos Financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable como cambios en resultados o préstamos y cuentas por pagar, según se pertinente. La compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable, excepto los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados cuyo costo de transacción se reconocen en resultados.

Los pasivos financieros de la compañía incluyen acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, y cuentas por pagar a partes relacionadas.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la compañía tenga el

derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

4.5.2.2. Medición posterior

La medición posterior de pasivos financieros depende de su clasificación, tal como se detalla a continuación:

Préstamos y cuentas por pagar

La compañía mantiene en esta categoría acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, y cuentas por pagar a partes relacionadas. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados integrales.

4.5.2.3 Baja de Pasivos Financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permita o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros se reconocen en el estado de resultados integrales.

4.5.3. Compensación de Instrumentos Financieros.

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

4.5.4. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

La compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que no participantes en el mercado usarían al ponerle valor activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico. La

compañía utilizada técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descrito a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- *Nivel 1* – Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos,
- *Nivel 2* – Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable;
- *Nivel 3* – Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable;

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período de reporte. La gerencia de la compañía determina las políticas y procedimientos para mediciones al valor razonable recurrentes y no recurrentes. A cada fecha de reporte, la gerencia analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables.

Para propósitos de las revelaciones del valor razonable, la compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía del valor razonable tal como se explicó anteriormente.

- 4.6. Inventarios** - Los inventarios se valoran al costo promedio o al valor neto de realización, el que sea menor. El inventario en tránsito se registra al costo de adquisición más otros gastos relacionados a la compra. El Valor Neto de Realización para cada uno de los ítems es el precio de venta, menos la proporción de gastos de comercialización y distribución.

La estimación de inventario de lento movimiento y obsoleto es realizado como resultado de un estudio efectuado por la gerencia para los diferentes grupos de inventario (productos para acabados de construcción) y que considera días de antigüedad y almacenamiento. La provisión se carga a los resultados del año corrientes.

- 4.7. Propiedad Planta y Equipo** – La propiedad, planta y equipo se encuentran

valorizados al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor. Los costos de mejoras que representan un aumento de la capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

La propiedad, planta y equipo se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Los métodos y periodos de depreciación aplicados son revisados al cierre de cada periodo y si procede, ajustados de forma prospectiva. Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes, que son:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil</u> (en años)
Edificios	50
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	10
Equipos de Computación	3

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de muebles, enseres y equipos de computación

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

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra en los resultados según corresponda.

- 4.8. Deterioro de Activos no Financieros** - La compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, la compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para cada activo

individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivo que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a eses importe recuperable. Para determinar el valor en uso, los flujos futuros de efectivo estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos el costo de venta, se toman en cuenta operaciones recientes del mercado si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de operaciones, se utiliza el modelo de valoración que resulte más apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiplos de valoración, cotizaciones de acciones y otros indicadores disponibles de valor razonable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Dicha evaluación requiere el uso de estimados y supuestos tales como los volúmenes en inversiones por realizar, presupuestos de capital, préstamos y tasas, tarifas establecidas y costos operativos.

Al 31 de diciembre de 2018, la gerencia de la compañía considera que no existen indicios de tipo operativo o económico que indiquen que el valor neto registrado como activos no financieros no pueda ser recuperado.

4.9. Cuentas por pagar, provisiones y pasivos contingentes.

Los pasivos corresponden a obligaciones existentes a la fecha del estado de situación financiera, surgidos como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente.

Las provisiones son reconocidas cuando la compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando se pueda hacer una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. +

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa de interés actual del mercado antes del impuesto que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera del control de la compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

4.10. Beneficios a Empleados

4.10.1. Corto plazo – Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han prestado los servicios se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios. Como parte de los beneficios de corto plazo se incluye la participación a trabajadores, que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

4.10.2. Largo Plazo – La compañía, según las leyes laborales vigentes, mantiene planes de beneficios definidos que incluyen jubilación patronal y beneficios por terminación de empleo, que se registra con cargos a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyecto. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos y post-empleo se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito. La política contable de la compañía para los planes de beneficios definidos y post empleo es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en otros resultados integrales en el patrimonio.

4.11. Reconocimiento de Ingresos - Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente independientemente del momento en que el cobro sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación realizada, tomando en cuenta las condiciones de cobro definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

4.11.1. Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de los productos para acabados de construcción se reconocen cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre por lo general, al momento de la entrega de los bienes. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

4.12. Reconocimiento de Costos y Gastos - El costo de ventas, que corresponde al costo de los bienes (productos para acabados de construcción) que comercializa la compañía, se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta. Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

4.13. Impuestos

4.13.1. Impuesto a la Renta Corriente - Los activos y pasivos por impuesto a la renta corrientes son medidos al monto que se estima recuperar de o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones del impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

4.13.2. Impuesto a la Renta Diferido - El impuesto a la renta para los periodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporales entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporales imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporales deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la disponibilidad de la utilidad tributaria futura contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se tome probable que la utilidad tributaria futura permita recuperar dichos activos. Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El impuesto diferido relacionado con las partidas no reconocidas en el estado de situación financiera se reevalúa en cada fecha de cierre y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria permita recuperar dichos activos. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los

pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y a la misma autoridad tributaria.

4.13.3. Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulta recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuesto sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

4.14. Normas nuevas y revisadas emitidas.- A la fecha de emisión de estos Estados Financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que entraron en vigor y que la Compañía ha adoptado. Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los Estados Financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

ESPACIO EN BLANCO

MECANIZADOS VALLEJO VARGAS CIA. LTDA.
Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2018
(Expresado en dólares)

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de</u>
NIC 28	Mejoras relacionadas con la medición de una asociada o una empresa conjunta a su valor razonable	01 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas referentes a transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo	01 de enero 2018
NIIF 1	Enmiendas relacionadas a la eliminación de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF7, NIC 19 y a la NIIF 10	01 de enero 2018
NIIF 2	Las enmiendas aclaran como contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones	01 de enero 2018
NIIF 4	Enmiendas a la NIIF 4 – Contratos de Seguros, relativas a la aplicación de la NIIF 9 – Instrumentos Financieros	01 de enero 2018
NIIF 9	Corresponde a la revisión final de la NIIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación	01 de enero 2018
NIIF 15	Publicación de la norma “Reconocimiento de los Ingresos precedentes de los contratos con los clientes”	01 de enero 2018
CINIIF 22	Aclaración transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera	01 de enero 2018
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional	01 de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma “Arrendamientos” esta norma reemplazará a la NIC 17	01 de enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados	01 de enero 2019
CINIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta	01 de enero 2019
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 – Contratos de Seguros	01 de enero 2021

5 ESTIMACIONES Y PROVISIONES CONTABLES SIGNIFICATIVAS

La preparación de los presentes Estados Financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los Estados Financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

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:

- 5.1 Estimación para cuentas incobrables de deudores comerciales** – La estimación para cuentas incobrables de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, por lo que para la provisión considera el 100% de la cartera incobrable.
- 5.2 Estimación de vidas útiles de Propiedad Plantas y Equipos** – Los muebles, enseres y equipos de computación se registran al costo y se deprecian en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo con la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos.
- 5.3 Impuestos** Existen incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas, a los cambios en las normas tributarias y al monto y la oportunidad en que se genera el resultado gravable futuro. La compañía calcula provisiones, sobre la base de estimaciones razonables, para las posibles consecuencias derivadas de las inspecciones realizadas por parte de la autoridad tributaria. El importe de esas provisiones se base en varios factores, tales como la experiencia en inspecciones tributarias anteriores de existir, y en las diferentes interpretaciones acerca de las regulaciones tributarias realizadas para la compañía y sus asesores legales. Esas diferencias de interpretación pueden surgir en una gran variedad de cuestiones, dependiendo de las circunstancias y condiciones existentes en el lugar de domicilio de la compañía.

Debido a que la compañía considera remota la probabilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente significativo relacionado con impuestos.

- 5.4 Obligaciones por beneficios a empleados** – El valor presente de las obligaciones de planes de pensión y beneficios por terminación de empleo se

7 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

7.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bancos	(1)	29.792	1.294
Cajas Chicas		<u>63</u>	<u>80</u>
Saldo al 31 de diciembre		29.855	1.374

(1) Corresponden a efectivo depositado en US\$ dólares en cuentas corrientes de bancos locales, valorados a su valor nominal. Un detalle es como sigue:

<u>Detalle</u>	En US\$ dólares
	<u>2018</u>
Banco Pacífico – Cuentas Corrientes	29.779
Banco Procredit – Cuentas Corrientes	<u>14</u>
Saldo al 31 de diciembre	29.792

7.2 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por Cobrar Comerciales	(1)	278.984	272.246
Provisión Cuentas Incobrables	(2)	<u>(20.072)</u>	<u>(20.072)</u>
Saldo al 31 de diciembre		258.912	252.174

(1) Corresponden a saldos de cuentas por cobrar a clientes no relacionados locales medidos y registrados al costo, por concepto de prestación de servicios y elaboración de insumos de mecánica y metalmecánica propios del objeto social de la compañía. El periodo promedio de crédito otorgado a los clientes es de 30 a 90 días. El 84% (234.966 US\$) de los saldos por cobrar comerciales son corrientes menores a 360 días y para los cuales no se estiman pérdidas por deterioro dada la experiencia crediticia de los mismos, mientras que el 16% (44.018 US\$) corresponde a saldos mayores a 360 días, de los cuales la provisión acumulada de cuentas incobrables, resultaría suficiente para cubrir la baja contable de dichos saldos. Al 31 de diciembre de 2018, un detalle de los principales saldos por cobrar es como sigue:

Un resumen del saldo de clientes menor a 360 días al 31 de diciembre 2018, es como sigue:

MECANIZADOS VALLEJO VARGAS CIA. LTDA.
Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2018
(Expresado en dólares)

<u>Descripción</u>	<u>En US\$ Dólares</u> <u>2018</u>
Inframetel S.L.	95.496
Cubiertas del Ecuador Kubiec	89.691
Vega Chávez María Gabriela	21.283
Guayaquil Siglo XXI Fundación Municipal	12.900
Eternit Ecuatoriana S.A	8.485
Importadora Sol Naciente Innova hogares S.A.	3.250
Panamericana Engineering	2.191
Otros Clientes Menores (6)	<u>1.671</u>
Saldo al 31 de diciembre	234.966

Un resumen del saldo de clientes mayores a 360 días al 31 de diciembre 2018, es como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>En US\$ Dólares</u> <u>2018</u>
Velasco Luis	22.100
A&D Infraestructura	11.233
Willian Choca	6.470
Arquilight Cia. Ltda.	1.340
Bueno y Castro Ingenieros Asociados Cia Ltda	1.000
Otros Clientes Menores (4)	<u>1.875</u>
Saldo al 31 de diciembre	44.018

(2) Los movimientos de la provisión cuentas incobrables, fueron como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>En US\$ dólares</u> <u>2018</u>
Saldo Inicial	(20.072)
Ajuste Baja Cartera Incobrable	-
Gasto Provisión Incobrables del Ejercicio	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre	(20.072)

7.3 INVENTARIO

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		<u>En US\$ dólares</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Producción Proceso Proyectos 2018	(1)	214.540	-
Producción Proceso Torres Inframetel		<u>-</u>	<u>54.519</u>
Saldo al 31 de diciembre		214.540	54.519

(1) Corresponde a montos acumulados valorados y registrados al costo, de los proyectos en proceso de ejecución y que serán liquidados en el ejercicio fiscal 2019. Los montos de los conceptos cargados son: mano de obra directa por US\$ 116.799 y materia prima y costos indirectos de fabricación por US\$ 97.742, los

cuales se encuentran divididos en 4 proyectos, al 31 de diciembre de 2018, un detalle es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>En US\$ dólares</u> <u>2018</u>
Postes Siglo XXI	101.156
Kubiec Metro Instalación	75.072
Pam- Shushufindie	32.780
Bolardos Siglo XXI	<u>5.532</u>
Saldo al 31 de diciembre (2)	214.540

7.4 ANTICIPO A PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>En US\$ dólares</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipo Compra de Terrenos	(1)	119.221	119.480
Otras Cuentas por Cobrar		4.817	4.817
Préstamos a Empleados		1.750	1.360
Cuentas por Cobrar Inframetel		220	-
Anticipo Proveedores Sandra Vallejo GYE		<u>-</u>	<u>1.464</u>
Saldo al 31 de diciembre		126.008	127.121

- (1) Corresponde a pagos registrados y valorados al valor nominal, soportado en la firma de la escritura pública de promesa de compra venta N° 2016-17-01-035-P04783 ante la notaria trigésima quinta del cantón Quito, por concepto de la compra de un terreno signado con el lote N° 28, ubicado en la parroquia Eloy Alfaro, cantón Quito, provincia Pichincha, bien inmueble con una extensión total de 2000 metros cuadrados. El precio pactado entre las partes fue de US\$ 125.000, pagaderos en dos partes 1) US\$ 62.500 a la firma la promesa de compra venta; y 2) US\$ 62.500 a la firma de la escritura definitiva de compra venta. Hasta la fecha de cierre de este informe, aún no se ha suscrito la escritura definitiva de compra venta.

7.5 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>En US\$ dólares</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retenciones del IR del ejercicio actual	(1)	21.415	16.092
Crédito Tributario de IVA	(2)	17.927	13.664
Retenciones IR Años Anteriores		<u>263</u>	<u>10.380</u>
Saldo al 31 de diciembre		39.605	40.136

- (1) Corresponde a montos acumulados registrados y valorados al valor nominal, por concepto de retenciones en la fuente del impuesto a la renta realizadas por sus clientes en transacciones de ventas durante el ejercicio fiscal 2018 y que serán compensadas en la conciliación tributario para la determinación del impuesto a la renta a pagar o crédito tributario a favor, ver **Nota 7.12**.
- (2) Corresponde a montos acumulados registrados y valorados a valor nominal, por concepto de factor de proporcionalidad de IVA en transacciones de compras e importaciones vs. IVA en transacciones de ventas y exportaciones. Saldos que son compensados al siguiente mes, en función a la liquidación del impuesto y declarado en el formulario 104 de acuerdo al 9no dígito del RUC.

7.6 TRANSACCIONES CON SOCIOS Y RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2018, la compañía realizó las siguientes transacciones significativas con partes relacionadas, en el curso normal de sus operaciones originado los siguientes saldos por cobrar y por pagar:

<u>Detalle</u>	<u>En US\$ dólares</u> <u>2018</u>
<i>No Comerciales</i>	
Sandra Vallejo	(a) 13.206
Juan Pablo Vallejo	-2.593
Saldo al 31 de diciembre	15.799

- (a) Corresponde a saldos por cobrar registrados y medidos al costo, por concepto de anticipos entregados para ejecución de actividades comerciales y operatividad propias del giro de negocio en las oficinas de Guayaquil, la cual es operada y administrada por la persona mencionada;

Los saldos contables de las cuentas y préstamos por pagar al socio y a partes relacionadas, son como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

MECANIZADOS VALLEJO VARGAS CIA. LTDA.
Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2018
(Expresado en dólares)

<u>Detalle</u>	<u>En US\$ dólares</u>			
	<u>Corrientes</u>		<u>No Corrientes</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>Préstamos del Socios</i>				
Verónica Vallejo	(38.679)	(31.262)	-	-
Carlos Díaz	(14.325)	(7.100)	-	-
Inés Loachamin	(11.000)	-	-	-
Miguel Vallejo	(9.237)	-	-	-
Carlos Díaz – Banco Rumiñahui	(8.675)	-	-	-
Herlinda Vargas y Miguel Vallejo – Préstamo IESS	(4.702)	(7.089)	(18.967)	(24.355)
Herlinda Vargas	(4.412)	-	-	-
Marco Suquillo – Tarjeta de Crédito	(4.368)	(16.828)	-	-
Marco Suquillo – Préstamo Banco Gye	(3.365)	(3.247)	-	-
Diego Vallejo	(1.940)	(2.066)	-	-
Juan Pablo Vallejo	-	(3.536)	-	-
Sandra Vallejo	-	(17.434)	-	-
Saldo al 31 de diciembre (a)	(100.703)	(88.562)	(18.967)	(24.355)

(a) Corresponde a préstamos de liquidez que los socios ha desembolsado a favor de la compañía desde ejercicios anteriores, para cubrir gastos administrativos (proveedores, sueldos, beneficios sociales, etc.), y demás gastos del giro de negocio; así como préstamos de apalancamiento para actividades de inversión, tales como: compra de maquinaria ver **Nota 7.7**. El saldo de la cuenta es pagado en efectivo. No se han entregado garantías a favor de los acreedores y no se han firmado pagarés o contratos de mutuo que soporten documentadamente las condiciones de dichos préstamos, tales como plazo, tasa de interés, etc.

7.7 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

MECANIZADOS VALLEJO VARGAS CIA. LTDA.
Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2018
(Expresado en dólares)

<u>Detalle</u>	En US\$ dólares	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Costo Histórico:</u>		
Edificio (1)	475.609	373.972
Maquinaria y Equipo (2)	355.410	222.799
Vehículos Equipos de Transporte y Equipo Caminero (3)	162.188	88.188
Terrenos (4)	132.500	132.500
Repuestos y Herramientas	13.208	12.763
Equipo de Computación y Software	11.852	10.687
Muebles y Enseres	1.813	1.813
Construcciones en Curso (1)	-	94.165
Costo Histórico al 31 de diciembre	1.152.580	936.887
<u>Depreciación acumulada:</u>		
Maquinaria y Equipo	(107.685)	(82.421)
Vehículos y Equipos de Transporte	(42.472)	(37.688)
Edificio	(33.657)	(26.926)
Equipo de Computación	(10.160)	(8.533)
Repuestos y Herramientas	(7.332)	(6.092)
Muebles y Enseres	(639)	(453)
Depreciación Acumulada al 31 de diciembre	(201.945)	(162.113)
Propiedad, Planta y Equipo, neto al 31 de diciembre (5)	950.635	774.774

- (1) Corresponde a un inmueble, propiedad de la compañía registrado al valor razonable, identificado como lote de terreno N° 25, con clave catastral N° 31602-18-004, situado en la parroquia Villaflora, ciudad y cantón Quito, provincia de Pichincha, con una superficie de mil metros cuadrados (1.000 m²). Dicho inmueble fue adquirido por la compañía según escritura pública del 04 de julio de 2011, ante notaría pública cuarta del cantón Quito, Dr. Lider Moretta Gavilanes, por un costo histórico de US\$ 67.346. Sobre este inmueble se levantó la construcción de estructuras de galpón metálico de nave industrial y oficinas administrativas, utilizadas para la operación del negocio.

Con fecha 07 de diciembre de 2012, a través de escritura pública de constitución de hipoteca abierta y prohibición de enajenar a favor de Banco Procredit S.A., suscrita ante notario público trigésimo séptimo del cantón Quito – Dr. Roberto Dueñas Mera, la compañía estableció hipoteca abierta a favor de dicha institución financiera sobre el inmueble descrito en el párrafo anterior, con el objeto de garantizar toda clase de obligaciones pasadas, presentes y futuras que hayan contraído o contraigan para con la institución financiera, como deudor o garante, individual o conjuntamente, consistente en préstamos de toda clase, sean en dólares u otras divisas, directos o indirectos, a través de pagarés, letras de cambio o cualquier otro documento, así como avales, cartas de crédito, descuentos y toda clase de garantías, de manera que la hipoteca cubra todas las obligaciones contraídas o que contraiga la deudora, conjunta o separadamente, inclusive sobregiros contratados o no. En general la hipoteca cubre todo compromiso traducible en dinero, cuyo acreedor sea el Banco Procredit S.A., ver **Nota 7.9**.

Con fecha 27 de diciembre del 2013, a través del perito calificado SURMEGA S.A., con informe N° 11-2013, se determinó que el valor de construcción ascendía a la suma de US\$ 373.972, monto que fue registrado contablemente.

Adicionalmente durante el ejercicio fiscal 2018, se realizó la activación de la construcción de un galpón de estructuras de galpón metálico de nave industrial y oficinas administrativas, utilizadas para la operación del negocio que venía siendo ejecutado desde años anteriores, en la ciudad de Guayaquil. Inmueble levantado sobre el lote de terreno solar N° 2 de la manzana N° 110, de propiedad de la compañía; y activado al costo acumulado de los pagos en los que se han incurrido para dicha construcción, cuyo monto asciende a US\$ 101.638. Un movimiento de los saldos contables fue como siguen:

<u>Detalle</u>	<u>Construcción En Curso</u>	<u>Edificio</u>
Saldo Inicial al 31 de diciembre 2017	94.165	373.972
Adiciones	7.472	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-
Activación	<u>(101.638)</u>	<u>101.638</u>
Saldo Final al 31 de diciembre 2018	-	475.609

- (2) Corresponde a maquinarias y equipos registrados y valorados al costo histórico, utilizados en la operación normal del giro de negocio, se trata de maquinaria especializada para compañías del sector metalmecánico. Al 31 de diciembre de 2018, un detalle se muestra a continuación:

<u>Detalle</u>	<u>N° Ítems</u>	<u>En US\$ Dólares Costo Histórico</u>
Soldadoras	18	106.160
Plegadora	1	62.750
Punzadoras	3	35.925
Maquinaria Oficina Gye	1	35.000
Generador	1	17.003
Sierras	4	14.944
Dobladoras	3	14.160
Troqueladora	1	12.053
Torno	1	10.714
Roscadora	1	8.560
Cortadora	1	6.707
Rotormartillo	2	5.269
Plasma	1	4.500
Taladros	3	4.061
Compresor hidraulico	1	2.497
Amoladoras	4	2.394
Prensa hidráulica	1	1.070
Otros menores	14	<u>11.644</u>
Saldo al 31 de diciembre		355.410

MECANIZADOS VALLEJO VARGAS CIA. LTDA.
Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2018
(Expresado en dólares)

- (3) Corresponde a vehículos y camiones utilizados en la operatividad normal del giro de negocio, para transporte de materiales, materias primas, productos terminados y estructuras metálicas. Un detalle de la composición es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>Placa</u>	<u>Año Fabricación</u>	<u>Fecha Activación Contable</u>	<u>Vida Útil Años</u>	<u>En US\$ dólares</u>	
					<u>Monto de Activación</u>	<u>Deprec. Acum.</u>
Camioneta Ford Modelo: F150 SC Ac 3.7 Cd 4x2 Ta	PCG-8981	2014	17/10/2014	5	35.705	(13.523)
Camion Chevrolet Modelo: NQR 7.5l 2p 4x2 Diesel	Sin Matricula	2018	01/02/2018	5	33.920	(2.785)
Camion Chevrolet Modelo: NLR 2.8l 2p 4x2 Diesel	PCZ- 7266	2018	22/2/2018	5	22.893	(1.762)
Montacargas Hyundai 30g-7m	N/A	2014	13/10/2014	5	20.000	(7.595)
Camioneta Doble Cabina	N/A	N/A	01/01/2012	5	17.848	(15.052)
Great Wall Modelo: Haval M4 AMT Ac 1.5 5p 4x2	PDF-6102	2016	20/8/2018	5	17.313	(568)
Furgoneta Chevrolet Modelo: N300 Max Ac 1.2 5p 4x2	PCZ- 6538	2018	02/02/2018	5	<u>14.509</u>	<u>(1.188)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2018					162.188	(42.472)

- (a) Este vehículo fue enajenado y vendido en este ejercicio corriente 2018, y debió haber sido dado de baja del listado de PP&E así como contablemente la cuenta del costo histórico y depreciación acumulada, sin embargo no ha sido dado de baja, y el efectivo producto de la venta, no ha sido acreditado a la cuenta bancaria de la compañía, ni contablemente.

- (4) Corresponde a tres inmuebles registrados y valorados al costo histórico, que pertenecen a la compañía, sobre los cuales se levantan la construcción de un galpón de estructuras de galpón metálico de nave industrial y oficinas administrativas, utilizadas para la operación del negocio la construcción. Un detalle es como sigue:

<u>N° Lote / Ubicación</u>	<u>N° Escritura Compra Venta</u>	<u>Fecha Escritura</u>	<u>Fecha Activ. Contable</u>	<u>En US\$ dólares Valor de Compra</u>
Solar N° 2, Manz. 110, Barrio Casas Viejas Caserio Nueva Esperanza, parroquia Tarqui, cantón Guayaquil, Provincia Guayas	2016-09-01-014-PO	11/10/2016	10/10/2016	82.500
N° 1/ Barrio Angamarca, parroquia Uyumbicho, cantón Mejía, provincia Pichincha	2015-17-03-02-PO02212	29/07/2015	31/12/2013	28.000
N° 25 – Barrio Argelia, parroquia Villaflores, cantón Quito, provincia Pichincha	S/N	04/07/2011	31/12/2012	<u>22.000</u>
Saldo al 31 de diciembre				132.500

- (5) Los movimientos de Propiedad y Equipo fueron como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>En US\$ dólares 2018</u>
Saldo neto al 01 de enero	774.774
Adquisiciones	230.957
Bajas de Costo Histórico	(15.264)
Bajas de Deprec. Acum.	6.679
Depreciaciones del Ejercicio	<u>(46.511)</u>
Saldo neto al 31 de diciembre	950.635

- (a) El cargo neto a resultados por gasto depreciación en el año 2018 fue de US\$ 46.511 El cálculo de depreciación se realiza en función de las vidas útiles determinadas en la Ley de Régimen Tributario Interno –LORTI, así: Edificios 50 años, Maquinaria y Equipo 10 años, Muebles y Enseres 10 años, Vehículos 10 años, Equipos de Computación 3 años.

7.8 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2018, el saldo de las cuentas por pagar se componen de:

<u>Detalle</u>	En US\$ dólares	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores (1)		(198.395)	(39.198)
Saldo al 31 de diciembre		(198.395)	(39.198)

- (1) Corresponde a saldos de obligaciones con proveedores locales, registrados y medidos al valor nominal, por diversos conceptos, entre ellos: compra de inventarios, contratación de servicios de ingeniería metalmecánica, entre otros. El 100% del saldo corresponde a antigüedades menores a 360, con períodos promedios de crédito que oscila entre 30 y 60 días. Al 31 de diciembre de 2018, un detalle de los saldos con proveedores es como sigue

<u>Detalle</u>	En US\$ dólares
	<u>2018</u>
Mig-Mag Cia Ltda.	(34.717)
Novacero	(20.393)
Colimpo S.A.	(20.113)
Martínez Cuenca Maria Ofelia	(14.356)
Sailorpaint S.A.	(12.409)
Ingeniería en Abrasivos y Servicios Inabras S.A.	(10.568)
Hernández Ibarra Jesús Vicente	(10.087)
Otros Proveedores (67)	(75.752)
Saldo al 31 de diciembre (1)	(198.395)

7.9 OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre los préstamos se componen de:

ESPACIO EN BLANCO

MECANIZADOS VALLEJO VARGAS CIA. LTDA.
Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2018
(Expresado en dólares)

<u>Detalle</u>		<u>En US\$ Dólares</u>			
		<u>Corriente</u>		<u>No Corriente</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco Procredit	(1)	(137.685)	(60.037)	(243.683)	(140.826)
Tarjeta Crédito Diners por Pagar		<u>(18.882)</u>	<u>(14.417)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre	(a)	(156.567)	(74.454)	(243.683)	(140.826)

(1) Corresponde a dos (2) préstamos bancarios valorados y registrados al costo histórico, otorgados a favor de la compañía por parte del Banco Procredit. Ambas operaciones crediticias están garantizadas con hipoteca abierta y prohibición de enajenar a favor de la institución financiera, ver **Nota 7.7**. Un detalle es como sigue:

<u>N° de Operación</u>	<u>Tasa Interés Anual</u>	<u>Plazo (años)</u>	<u>Fecha Inicio</u>	<u>Fecha Fin</u>	<u>En US\$ Dólares</u>	
					<u>Monto Inicial</u>	<u>Saldo al 31-dic-2018</u>
01904086918	9.60%	7	03/10/2018	03/09/2025	280.000	273.873
01904087299	9.60%	Unica Cuota	18/09/2018	25/02/2019	<u>157.400</u>	<u>107.495</u>
Saldo al 31 de diciembre					437.400	381.368

El monto enviados a resultados por concepto de intereses pagados en estas operaciones crediticias es de US\$ 32.218, ver **Nota 7.19**.

7.10 ANTICIPO CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		<u>En US dólares</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipos Clientes Industrias	(1)	(56.115)	(21.460)
Anticipos Clientes General	(1)	(38.376)	(1.500)
Anticipos Clientes Empresas del Estado	(1)	(23.569)	(53.386)
Cuentas por pagar notas de crédito SRI		(452)	-
Caja Chica por Reponer		<u>(239)</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre		(118.751)	(76.345)

(1) Corresponden a saldos de pagos entregados por los clientes por concepto de anticipos por los proyectos para los cuales la compañía es contratada a través de órdenes de servicio o contratos suscritos entre las partes. Estos anticipos serán liquidados durante el ejercicio fiscal 2019, con la emisión de facturas respectivas a medida de la entrega de avance de obra, de acuerdo a los requerimientos de los clientes. Al 31 de diciembre un detalle de los principales anticipos, es como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

<u>Detalle</u>	<u>En US dólares</u> <u>Saldo</u>
Kubiec	(52.500)
Fundación Siglo XXI	(23.569)
Importadora Sol Naciente	(15.000)
Guayaquil Siglo XXI	(10.242)
Otros Cliente (12)	<u>(16.749)</u>
Saldo al 31 de diciembre	(118.060)

7.11 OBLIGACIONES LABORALES Y BENEFICIOS SOCIALES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>En US\$ dólares</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y Remuneraciones	(1) (34.607)	(16.916)
Beneficios Sociales	(2) (11.710)	(7.682)
Aportes a la Seguridad Social	(3) (8.677)	(4.820)
15% Participación Trabajadores – <i>Nota 7.12</i>	(4.442)	(14.332)
Préstamo IESS	(2.242)	(2.028)
Finiquitos por Pagar	<u>(1.046)</u>	<u>(830)</u>
Saldo al 31 de diciembre	(62.723)	(46.608)

- (1) Corresponde principalmente a los montos netos por pagar de la nómina del mes de diciembre 2018 (ingresos menos gastos), incluido valores pagados de manera mensual a través de rol de pagos por concepto de Fondos de Reserva. La composición del monto según centro de costo, es de la siguiente manera: Operativo Quito por US\$ 16.567, Administrativo Quito por US\$ 8.295, Personal Metro por US\$ 2.897, Operativo Guayaquil por US\$ 2.597, Administrativo Guayaquil por US\$ 3.780;
- (2) Corresponde a los montos acumulados registrados y medidos al valor nominal, por concepto de beneficios sociales, que incluye: 14to sueldo por US\$ 8.157, 13er sueldo por US\$ 3.348 y Fondos de Reserva por US\$ 205. Montos acumulados de acuerdo de acuerdo a la región Costo y Sierra;
- (3) Corresponden a los montos registrados y medidos al valor nominal, por concepto de Aporte Personal 9,45% por US\$ 3.714 y Aporte Patronal 12,15% por US\$ 4.774, del mes de diciembre 2018. Todos los rubros de ingresos (sueldo, horas suplementarias, horas extraordinarias, bonificaciones) pagados a través de rol de pagos que perciben los trabajadores son considerados como materia gravada para cálculo de los aportes a la seguridad social. Durante el ejercicio fiscal 2018, en promedio se mantuvieron afiliados cuarenta y siete (47) empleados, treinta y tres (33) en enero 2018, cuarenta y cinco (45) en julio 2018 y sesenta y dos (62) en diciembre 2018.

7.12 PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US dólares	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuestos Mensuales por Pagar	(1)	(30.666)	(22.146)
Impuesto a la Renta por Pagar	(2)	<u>(12.563)</u>	<u>(26.209)</u>
Saldo al 31 de diciembre		(43.229)	(48.355)

(1) Corresponde a saldos de impuestos acumulados por pagar registrados y medidos al valor nominal, por US\$ 20.851 como saldo de arrastre del ejercicio fiscal 2017 correspondiente a impuesto a la patente 1.5 x 1000 de ejercicios anteriores, US\$ 7.720 por concepto de impuesto a la patente y 1.5 x 1000 del ejercicio fiscal 2017 y US\$ 2.024 correspondiente a retenciones en la fuente de IR (US\$ 1.905) e IVA (US\$ 119) del mes de diciembre 2018, estos últimos a liquidarse en enero 2019.

(2) **Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente** - Una reconciliación entre la utilidad (pérdida) según Estados Financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

<u>Conciliación Tributaria</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de Impuesto a las Ganancias	29.611
(-) Participación a Trabajadores	(4.442)
(+) Gastos No Deducibles	32.004
(+) Reversión Dif. Temporaria – Depreciación Re avalúo	6.133
Utilidad Gravable	63.306
(-) Deducción incremento neto empleados	(41.775)
Utilidad Gravable – Base Imponible	21.531
Tasa de Impuesto a las Ganancias del período	<u>25%</u>
Impuesto a la Ganancias Causado	5.383
Anticipo determinado del ejercicio fiscal	12.563
Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo Reducido	-
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	12.563
(-) Impuesto a la Renta Diferido	(329)
(-) Crédito Tributario año anterior	(263)
(-) Retenciones en la fuente del Período	<u>(21.415)</u>
Impuesto a la Renta a Pagar / (Crédito Tributario a Favor)	<u>(9.444)</u>

Aspectos Tributarios

Con fecha 29 de diciembre de 2017, se publicó en el Registro Oficial N° 150, “Ley orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera”, y el correspondiente Reglamento publicado en el Registro Oficial N° 312 del 24 de agosto del 2018, donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Incentivo de exoneración de impuesto a la renta (IR) durante tres (3) años a las nuevas microempresas, que aplicará siempre que generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en su proceso de producción;
- Beneficio de mantener la reducción de diez (10) puntos de IR por reinversión de utilidades para la industria nacional, sector turísticos y exportadores habituales, cuya producción tenga un componente nacional superior al 50%;
- La tarifa general del Impuesto a la Renta – IR, es del 25% y se mantiene 22% para microempresas, pequeñas empresas y exportadores habituales que mantengan o incrementen empleo y en contratos de inversiones para la explotación minera metálica o gran y mediana escala, durante un año;
- Devolución del exceso del anticipo de impuesto al renta (IR), para aquellos contribuyentes que declaran anticipo mínimo, es decir, en su determinación del Impuesto a la Renta Causado y posteriormente de la conciliación tributaria, se genera un monto a favor (crédito tributario);
- Exclusión en el rubro de costos y gastos, los rubros de sueldos, salarios, beneficios de ley, así como aportes patronales a la seguridad social, para el cálculo y determinación del anticipo de Impuesto a la Renta causado;
- Exclusión en los rubros de activos, costos y gastos deducibles y patrimonio correspondiente a la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura, para el cálculo y determinación del anticipo de Impuesto a la Renta causado;
- Obligatoriedad de uso del sistema financiero (bancarización) para aquellas transacciones de pagos iguales o mayores a mil dólares (US\$ 1.000) para que los gastos sean considerados como deducibles para el cálculo y determinación del anticipo de Impuesto a la Renta causado;
- Beneficio de esquema de devolución mensual del impuesto a la salida de divisas - ISD (similar a la devolución del IVA), para los exportadores habituales;
- Se establece la obligatoriedad de llevar contabilidad para las personas naturales (profesionales, comisionistas, artesanos, agentes, representantes y demás trabajadores autónomos), cuando sus ingreso superen los US\$ 300.000;

Con fecha 21 de agosto de 2018, se publicó en el Registro Oficial N° 309, “*Ley orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, estabilidad y equilibrio fiscal*”, y el correspondiente Reglamento publicado en el Registro Oficial N° 392 del 20 de diciembre del 2018, donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Fortalecimiento de Mipymes y entidades de la Economía Popular y Solidaria, para sociedades actuales y nuevas sociedades se amplía el límite para la deducción del

100% adicional de gastos por concepto de capacitación técnica y mejora en la productividad del 1% al 5% de aquellos efectuados por concepto de sueldos y salarios;

- Incentivos para la atracción de nuevas inversiones y generación de empleo, tales como exoneración de doce (12) años del IR y su anticipo para sociedades actuales y nuevas sociedades, en ciudades de todo el país menos zonas urbanas de Quito y Guayaquil y de ocho (8) años para las zonas urbanas de Quito y Guayaquil. Dichos incentivos también pueden ser aplicados por sociedades constituidas previamente a la vigencia de esta ley, en cuyo caso la exoneración aplicará proporcionalmente al valor de las nuevas inversiones productivas;
- Cuando la inversión se efectúe en industrias básicas, dentro de los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, la exoneración de IR será de:
 - Quince (15) años contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directos y únicamente a la nueva inversión. En sociedades nuevas y existentes el incentivo aplicará sólo si se genera empleo neto, con las condiciones y procedimientos del Reglamento, considerando el tamaño de la empresa;
 - Los plazos de exoneración se ampliarán por 5 años más, en el caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país
- Beneficios en el Impuesto a la Salida de Divisas ISD, para sociedades actuales y nuevas sociedades del sector productivo, en nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión:
 - Pagos de importaciones de bienes de capital y materia prima, hasta por el monto y plazo estipulado en contrato de inversión;
 - Dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador a favor de beneficiarios efectivos residentes o no, hasta por el plazo establecido en el contrato de inversión, siempre que los recursos provengan del extranjero y el inversionista demuestre el ingreso de las divisas del país;
- Eliminación del pago mínimo del anticipo del Impuesto a la Renta;
- Reducción gradual del ISD, con base en las condiciones de las finanzas públicas y de balanza de pagos, previo dictamen favorable del ente rector de las finanzas públicas;
- Se mantiene el crédito tributario por ISD pagado en la importación de insumos, materias primas y bienes de capital. En el caso de los exportadores habituales y del sector de turismo receptivo, la deducción adicional de gastos de promoción comercial podrá ser hasta por el 100% del valor total de los costos y gastos destinados a la promoción y publicidad;
- Devolución del ISD para exportadores habituales en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, y por concepto de comisiones de servicios de

turismo receptivo y otros servicios definidos por el Comité de Política Tributaria, siempre que demuestren el ingreso neto de divisas al país;

- Se amplía el ámbito de los sectores priorizados actualmente definido en el artículo 9.1. de la Ley de Régimen Tributario Interno, incorporándose como parte de los mismos a la exportación de servicios, sector agrícola, oleoquímica, eficiencia energética, industrias de materiales y tecnologías de construcción sustentables, desarrollo y servicios de software. Además de cinematografía y eventos internacionales; sector industrial, agroindustrial y agroasociativo conforme a los términos previstos en el reglamento;
- Devolución de IVA en la exportación de servicios, conforme lo determine el Comité de Política Tributaria. Se podrá utilizar el crédito tributario del IVA hasta por cinco años;

7.13 BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

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

	Jubilación Patronal	En US\$ dólares Bonificación por Desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2017	(15.097)	(10.879)	(25.976)
Costo laboral servicios actuariales	(1.640)	(2.890)	(4.530)
Interés neto (costo financiero)	(1.246)	(885)	(2.131)
Perdida (ganancia) actuarial – Nota 7.19	10.796	685	11.481
Pagos	-	690	690
Saldo al 31 de diciembre del 2018	(7.187)	(13.279)	(20.466)

- **Jubilación Patronal** - De acuerdo con disposiciones del Código del trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren presentado sus servicios en forma interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.
- **Desahucio** - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2018 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método

los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

Cada año se realiza un estudio de comparación entre Activos y Pasivos en el que se analizan las consecuencias de las políticas de inversión estratégica en términos de perfiles y de riesgo-rendimiento (las políticas de inversión y contribución se integran dentro de este estudio).

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

	Al de 31 de diciembre 2018
Tasa de descuento	9,03%
Tasa de incremento salarial Largo Plazo	2,59%
Tasa de rotación (media)	22,90%

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produzca en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

Es importante mencionar, que en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera. Si hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores.

Con fecha 21 de agosto de 2018, se publicó en el Registro Oficial N° 309, “Ley orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo,

estabilidad y equilibrio fiscal", y el correspondiente Reglamento publicado en el Registro Oficial N° 392 del 20 de diciembre del 2018, en el cual se efectuaron cambios a la legislación referente a la Jubilación Patronal y Desahucio:

- **Art. 10 LORTI –Deducciones** - Los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme a lo dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, como deducibles o no, para efectos de impuesto a la renta, 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.
- **Art. 28 RLRTI -Gastos Generales Deducibles**
 1. f) La totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme lo dispuesto en el Código del Trabajo. A efectos de realizar los pagos por concepto de desahucio y jubilación patronal, obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas, deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.
- **Art. ... Impuestos Diferidos**
 11. Las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera no son deducibles; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta por el monto efectivamente pagado, conforme lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno.

Al 31 de diciembre de 2018 de acuerdo con el estudio actuarial elaborado por la firma Iceberg Consulting Cia. Ltda., determinó que la compañía obtuvo una ganancia actuarial en Jubilación Patronal por US\$ 7.909 y un incremento en la provisión por Desahucio US\$ 3.091. Estos valores han sido considerados como Gastos No Deducibles en la determinación del Impuesto a la Renta Causado.

7.14 PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS - PID

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US dólares	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
PID por revalúo de galpón	(1)	(70.968)	(70.527)
Saldo al 31 de diciembre		(70.968)	(70.527)

- (1) El Servicio de Rentas Internas mediante circular N° NAC-DGECCGC12-00009 publicada en el registro oficial N° 718 del 6 de junio de 2012, indica a los sujetos pasivos de impuestos administrados por el Servicio de Rentas Internas, lo siguiente:

Reconocimiento de impuestos diferidos

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

- Perdida deterioro de inventario se reconocerá como gasto no deducible en el periodo que se genere y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando se venta o en el auto consumo.
- Perdidas esperadas de contratos de construcción se reconocerá como gasto no deducible en el periodo que se genera y se procederá a reconocer el impuesto diferido y se compensará cuando finalice el contrato y cuando la perdida se haga efectiva;
- Depreciación por desmantelamiento e reconocerá como gasto no deducible en el periodo 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 periodo 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 el periodo 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 será 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 periodos anteriores de acuerdo a la Ley;

7.15 PATRIMONIO

7.15.1 Capital Suscrito y Pagado

Al 31 de diciembre de 2018, el capital social es de US 400 y está constituido por 400 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar US\$ 1,00 cada una.

Al 31 de diciembre de 2018, el capital social está conformado de la siguiente manera:

<u>Socio</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Capital Suscrito y Pagado</u>	<u>Valor de cada particip.</u>	<u>Número de Particip.</u>	<u>% Porcentaje</u>
Miguel Angel Vallejo	Ecuatoriano	80	1,00	80	20,00%
Diego Vallejo Vargas	Ecuatoriano	80	1,00	80	20,00%
Juan Vallejo Vargas	Ecuatoriano	80	1,00	80	20,00%
Carlos Díaz Reza	Ecuatoriano	80	1,00	80	20,00%
Marco Suquillo	Ecuatoriano	80	1,00	80	20,00%
Totales		400		400	100,00%

7.15.2 Reservas

Reserva Legal: La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que este alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital. Al 31 de diciembre de 2018, la compañía cumple con este requerimiento legal.

7.15.3 Resultados Adopción 1era vez NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para 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, solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda el 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 absorbida por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

7.15.4 Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores

Al 31 de diciembre de 2018, el saldo de esta cuenta está a disposición de los socios y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como re liquidación de impuestos u otros. El monto asciende a una ganancia acumulada de US\$ 245.780.

7.16 INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US dólares	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Venta de Bienes	(1)	1.701.446	1.370.213
Saldo al 31 de diciembre		1.701.446	1.370.213

- (1) Se registran los ingresos por conceptos de elaboración de estructuras metal mecánicas, de acuerdo a los contratos suscritos u órdenes de trabajo generados por los clientes. Se reconocen a valor razonable, cuando se han transferido al comprador los riesgos y beneficios de tipo significativo de propiedad de los bienes o por entrega de avance de obras planilladas y la correspondiente emisión de factura. El 100% de las ventas se realizan a clientes nacionales.

Un detalle de sus principales clientes en el ejercicio fiscal 2018, es como sigue:

<u>Detalle</u>	En US dólares <u>2018</u>
Guayaquil Siglo XXI Fundación	411.634
Imframetal S.L.	398.811
Vega Chavez Maria Gabriela	128.693
Vallejo Vargas Sandra Elizabeth	124.501
Cubiertas Del Ecuador Kubiec S	119.798
Importadora Sol Naciente Innov	109.397
Empresa Eléctrica Quito S.A.	60.699
Suquillo Loachamin Marco Gabriel	38.356
Corporación Eléctrica Del Ecuador	36.600
Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal de Guayaquil	33.980
Gobierno Provincial Del Guayas	28.999
Fundación Terminal Terrestre de Guayaquil	27.483
Eternit Ecuatoriana S.A.	27.251
Team Ingeniería Eléctrica Cia.	20.896
Opeimsa S.A.	20.250
Fundación Municipal Transporte	18.500
Unacem Ecuador	13.688
Otros Clientes (19)	<u>81.910</u>
Saldo al 31 de diciembre	1.701.446

7.17 COSTO DE VENTAS

Un resumen es como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

MECANIZADOS VALLEJO VARGAS CIA. LTDA.
Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2018
(Expresado en dólares)

<u>Detalle</u>	En US dólares	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Materia Prima	(414.702)	(372.146)
Materiales, suministros y herramientas	(247.501)	(79.728)
Sueldos, bonificaciones, horas extras	(163.698)	(178.841)
Servicios contratados (galvanizado, corte, oxicorte, transporte)	(124.882)	(74.653)
Consumibles Bodega	(88.857)	(83.719)
Otros servicios de producción	(59.687)	(19.439)
Costo Venta proyectos ejercicio anterior	(54.519)	(11.658)
Pinturas, esmaltes	(45.235)	-
Depreciaciones Activos Fijos	(31.671)	(25.429)
Beneficios Sociales (13er, 14to, vacaciones, fondo reserva)	(29.400)	(34.137)
Acero especial, pernos, arandelas, tuercas	(29.316)	(30.483)
Aporte Patronal IESS	(20.063)	(22.044)
Seguridad y protección	(12.622)	(10.690)
Alimentación y refrigerios	(11.636)	(15.878)
Otros costos menores	(5.696)	(12.595)
Jubilación Patronal y Deshaucio	(1.999)	(3.373)
Saldo al 31 de diciembre	(1.341.483)	(974.814)

7.18 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS.

Un resumen es como sigue:

<u>Detalle</u>	En US dólares	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos, bonificaciones, horas extras	(123.475)	(113.593)
Mantenimientos	(24.172)	(30.892)
Beneficios Sociales (13er, 14to, vacaciones, fondo reserva)	(20.764)	(18.575)
Aporte Patronal IESS	(15.234)	(13.399)
Depreciación Activos Fijos	(14.841)	(10.250)
Uniformes, plan celular y agasajos a empleados	(12.654)	(12.612)
Servicios Básicos (agua, luz, teléfono, internet)	(11.178)	(10.105)
Capacitación	(10.679)	(5.347)
Seguros	(9.676)	(14.855)
Gastos médicos empleados	(9.595)	(5.451)
Alimentación, hospedaje	(8.113)	(9.671)
Impuestos Municipales	(6.868)	(16.722)
Honorarios profesionales (legales, contables, notariales)	(5.922)	(9.989)
Jubilación Patronal y Deshaucio	(4.664)	(3.565)
Combustible	(3.710)	(5.268)
Matrículas Vehículos	(3.637)	(1.880)
Cuotas cámaras y gremios profesionales	(2.444)	(2.817)
Provisión Incobrables	-	(20.072)
Otros Gastos Menores	(9.549)	(12.174)
Saldo al 31 de diciembre	(297.174)	(317.233)

ESPACIO EN BLANCO

7.19 OTROS INGRESOS Y GASTOS.

Un resumen es como sigue:

<u>Detalle</u>	En US dólares	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i><u>Ingresos No Operacionales</u></i>		
Reversión Jubilación Patronal y Desahucio – <i>Nota 7.13</i>	11.481	-
Utilidad en Venta de Activos Fijos	1.440	-
Otros ingresos menores	2.310	7.649
Ingresos no facturados	-	25.331
Reversión deterioro	-	5.622
Reembolsos de Aseguradora	-	2.380
Ingresos Impuesto Renta Diferido	<u>2.307</u>	<u>1.533</u>
Saldo al 31 de diciembre	17.538	40.982
<i><u>Gastos No Operacionales</u></i>		
Intereses Préstamos Financieros – <i>Nota 7.9</i>	(32.218)	(17.586)
Gastos, comisiones Bancarias e interés mora	(7.629)	(3.095)
Intereses a Terceros y Socios	(6.321)	-
Gastos No Deducibles y multas	(2.243)	(2.929)
Gasto Impuesto Renta Diferido	<u>(1.978)</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre	(50.389)	(23.610)

7.20 SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus directores o administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus directores o administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018.

7.21 HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2018 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (**marzo 15, 2018**), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

7.22 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 31 de marzo de 2019.
