

**PROCESADORA DE ACERO VALORES Y
METALES MENDIZABAL GARZON S. A.**

Estados Financieros al 31 de diciembre del 2018
con el Informe de los Auditores Independientes.

**PROCESADORA DE ACERO VALORES Y
METALES MENDIZABAL GARZON S. A.**

Estados Financieros al 31 de diciembre del 2018,
con el Informe de los Auditores Independientes

Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estados Financieros

Balances generales	1
Estados de resultados	3
Estados de cambios en el patrimonio	4
Estados de flujos de efectivo	5
Notas a los estados financieros	6

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de:
**Procesadora de Acero Valores y
Metales Mendizábal Garzón S. A.**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **Procesadora de Acero Valores y Metales Mendizábal Garzón S. A.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2018, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables más importantes y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **Procesadora de Acero Valores y Metales Mendizábal Garzón S. A.**, al 31 de diciembre del 2018, y el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *"Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros"*.

Somos independientes de **Procesadora de Acero Valores y Metales Mendizábal Garzón S. A.**, de acuerdo con el Código de Ética de Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código.

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



Informe de los auditores independientes (continuación)

Información Presentada en adición a los Estados Financieros

La administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de la Gerencia, pero no incluye el juego completo de estados financieros al nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

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

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación fielmente de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y por el mantenimiento del control interno que se determina necesaria para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas significativas, ya sea debido a fraude o error, seleccionando y aplicando principios contables apropiados, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidad de los Auditores en relación con la auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influya en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

Informe de los auditores independientes (continuación)

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión calificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



Washington Rosero Gómez, Socio
RNCPA No. 21.254

**Auditora Empresarial Mosquera
Vega y Asociados Cía. Ltda.**
SC - RNAE No. 458

Quito - Ecuador
29 de abril de 2019.

**PROCESADORA DE ACERO VALORES Y
METALES MENDIZABAL GARZON S. A.**

Balances Generales

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresados en Dólares de E. U. A.

	2018	2017
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 3)	\$ 52,381	\$ 53,385
Inversiones Temporales	312,547	-
Cuentas por cobrar		
Clientes no relacionados	104,250	281,058
Clientes relacionados (Nota 4)	4,884	78,795
Credito fiscal (Nota 3)	207,323	5,448
Anticipos	46,494	18,135
Total cuentas por cobrar	362,951	1,139,436
Realizable	254,919	266,088
Total activos corrientes	982,798	1,463,909
Propiedad, planta y equipo (Nota 5)	108,524	150,721
Impuestos Diferidos	2,885	-
Activos no corrientes	814,336	113,875
Total activos	\$ 1,908,543	\$ 1,728,307

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Raúl Mendizábal Garzón
Representante Legal


Ruth Peña
Contadora General

**PROCESADORA DE ACERO VALORES Y
METALES MENDIZABAL GARZON S. A.**

Balance General

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
Expresados en Dólares de E. U. A.

	2018	2017
Pasivos		
Pasivos corrientes:		
Financieras	\$ 56,018	\$ 50,341
Proveedores (Nota 7)	111,294	85,499
Cuentas por pagar:		
Empleados (Nota 8)	33,938	11,428
Beneficios sociales	18,290	32,108
Instituciones públicas (Nota 9)	53,658	79,402
Accionistas	9,557	283,677
Relacionadas	651,476	625,406
Otras	9,500	-
Total cuentas por pagar	776,419	1,045,417
Total pasivos corrientes	944,631	1,181,457
Pasivos no corrientes:		
Relacionados (Nota 4)	399,269	49,985
Jubilación patronal y desahucio	45,027	35,058
Total pasivos no corrientes	444,296	85,043
Total pasivos	1,388,927	1,266,498
Patrimonio:		
Capital social	60,000	60,000
Reserva legal (Nota 10)	10,964	40,968
Resultados acumulados	418,648	357,841
Total patrimonio	519,610	458,809
Total pasivo y patrimonio	\$ 1,908,543	\$ 1,725,307

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Raúl Mendizábal Garzón
Representante Legal


Ruth Peña
Contadora General

**PROCESADORA DE ACERO VALORES Y
METALES MENDIZABAL GARZON S. A.**

Estados de Resultados

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 y 2017
Expresado en Dólares de E. U. A.

	2018	2017
Ingresos:		
Ventafinancional	2,331,650	1,831,944
Total ingresos	2,331,650	1,831,944
Menos costo de ventas	370,775	594,357
Utilidad en ventas	1,960,875	1,237,587
Gastos operacionales (Nota 11)	(1,823,496)	(1,146,560)
Utilidad en operación	137,379	91,027
Otros (egresos) ingresos no operativos:		
Gastos financieros	(32,894)	(12,265)
Otros gastos	(14,743)	-
Otros ingresos	16,533	9,561
Utilidad del Ejercicio	106,275	88,323
Participación trabajadores	(15,509)	(13,248)
Impuesto a la Renta	(28,541)	(18,348)
Resultado del Ejercicio	62,225	56,727

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Raúl Mendizabal Garzón
Representante Legal


Ruth Peña
Contadora General

PROCESADORA DE ACERO VALORES Y METALES MENDIZABAL GARZON S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 y 2017
expresado en (Dólares) de U. U. A.

	Capital Social	Aporte Futuro Capitalización	Reserva Total	Asignación primera vez de los NIIF	Utilidades Acumuladas	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2016	\$ 60,000	-	44,710	-	293,993	\$ 398,703
Reserva legal del periodo 2016	-	-	-	-	3,748	-
Resultados integrales del periodo 2016	-	-	13,740	-	3,373	3,373
Resultados integrales del periodo 2017	-	-	-	-	88,324	88,323
Impuesto a la renta del periodo 2017	-	-	-	-	(18,568)	(18,568)
15% participación trabajadores periodo 2017	-	-	-	-	(13,248)	(13,248)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	\$ 60,000	-	40,968	-	357,841	\$ 458,809
Impuesto diferido acumulados al 2018	-	-	-	-	11,418	(1,418)
Resultados integrales del periodo 2018	-	-	-	-	106,375	106,375
Impuesto a la renta 8-3 periodo 2018	-	-	-	-	(28,541)	(28,541)
15% participación trabajadores periodo 2018	-	-	-	-	(15,709)	(15,709)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	\$ 60,000	-	40,968	-	418,648	\$ 519,616

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Raúl Mendizabal Garzón
Representante Legal



Ruth Peña
Contador General

**PROCESADORA DE ACERO VALORES Y
METALES MENDIZABAL GARZON S. A.**

Estado de Flujos de Efectivo

A) 31 de diciembre de 2018 y 2017
Expresado en Dólares de E. U. A.

	2018	2017
Flujos de efectivo en actividades de operación:		
Resultados del Periodo	\$ 106,275	\$ 88,323
Ajuste para conciliar la utilidad neta con el efectivo provisto en actividades de operación:		
Provisión cuentas dudosas	(1,201)	2,357
Ingresos impuestos diferidos	(4,304)	-
Depreciaciones y provisiones	66,321	67,716
Ajustes para conciliar la utilidad neta	63,218	66,573
Aumentos / disminuciones en activos y pasivos de operación:		
Disminución en cuentas por cobrar	(7,284)	8,622
Incrementos (Disminución) en cuentas por pagar	(28,803)	9,218
Total neto de aumentos / disminuciones en activos y pasivos de operación	(16,519)	102,840
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	152,974	257,836
Flujos de efectivo en actividades de inversión:		
Inversiones Financieras	(205,614)	-
Propiedad, Planta y Equipo	(11,870)	(1,540)
Efectivo proveniente de actividades de inversión	(217,484)	(1,540)
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:		
Bancos	6,377	(99,076)
Utilidades Acumuladas	-	(21,929)
Jubilación Patronal y desahucio	(2,284)	-
Accionistas	(277,520)	2,278
Relacionadas	331,933	(87,508)
Efectivo proveniente de actividades de financiamiento	58,506	(206,335)
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	(6,004)	49,861
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	38,385	8,524
Efectivo y sus equivalentes al final del año	\$ 52,381	\$ 58,385

Las notas adjuntas, son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Raúl Mendizábal Garzón
Representante Legal


Ruth Peña
Contadora General

PROCESADORA DE ACERO VALORES Y METALES MENDIZABAL GARZON S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2018

1. Descripción del Negocio y Entorno Económico

Procesadora de Acero Valores y Metales Mendizábal Garzón S.A., es una compañía anónima, de nacionalidad ecuatoriana, con domicilio en el Distrito Metropolitano de Quito, fue legalmente constituida en Ecuador con fecha 9 de abril de 2007 mediante número Resolución 07-Q-11, 2007 la cual fue inscrita en el Registro Mercantil el 8 de agosto de 2007. El objetivo principal de la Compañía, es la elaboración, producción, distribución y comercialización, exportación de productos metálicos y de toda la amplia gama que constituye sus derivados, incluido repuestos, piezas de ensamble, herramientas entre otros.

El 17 de marzo del año 2003 se suscribió un contrato entre la empresa Indurama S.A. y la compañía Procesadora de Acero Valores y Metales Mendizábal Garzón S.A.. El objeto del Contrato es la elaboración de bisagras para electrodomésticos cuya operación para la producción de los repuestos en la cual intervienen procesos industriales para la elaboración del producto final. La Compañía con finalidad de cubrir la presente demanda, realizó actividades de temperización de procesos con sus compañías relacionadas. La vigencia del contrato es indefinida. Alcance del contrato que se ve actualmente afectado por situaciones estructurales locales, por la inserción de cambio de cocinas a gas a las nuevas cocinas a inducción, y la importación de estos cocinas desde China a un precio muchísimo más barato que la fabricación local. Adicionalmente, como parte de sus clientes importantes cuenta con empresas como Filtoneco, MABE Ecuador S. A., Ecuatoriana de Artefactos S. A., Representaciones Andinas REPRAND S. A., Comercial Kywi S. A., entre otros.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía para la preparación y presentación de los estados financieros se detallan a continuación y han sido aplicadas consistentemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Preparación de los estados financieros

La compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) y comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, los estados de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas.

b) Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la sucursal se llevan en Dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de medición de la Compañía, de curso legal y unidad de cuenta en el Ecuador desde marzo del 2000.

PROCESADORA DE ACERO VALORES Y METALES MENDIZABAL GARZON S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

c) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La Compañía para propósitos de preparación del estado de flujos de efectivo considera como equivalentes de efectivo únicamente los saldos de efectivo en caja y bancos.

d) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar clientes, se componen de valores a recuperar por ingresos provenientes de la facturación emitida por la venta de productos elaborados en la Compañía, las que tienen un vencimiento de hasta 90 días plazo, son reconocidas y registradas al monto facturado. Su medición posterior al reconocimiento inicial se efectúa al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La recuperación de estos activos financieros es analizada periódicamente.

e) Empresas relacionadas activas y pasivas

Corresponden a cuentas pendientes tanto de cobro como de pago que se generan por la prestación de servicios de acuerdo a convenios establecidos para este efecto. Este tipo de transacciones no generan intereses ni tiempo definido para su pago o cobro.

f) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son reconocidas y registradas inicialmente por su valor neto razonable.

g) Realizable

Las cuentas de inventarios son reconocidas y registradas inicialmente por su valor histórico. La toma física de inventarios es realizada una vez cada fin de año, pero no determinan el inventario de lento movimiento, obsoleto, defectuoso, etc., y la determinación del ajuste de venta es realizado por el método de diferencias de inventarios.

h) Impuesto a la renta

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

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos exentos o gastos deducibles. El pasivo por concepto de impuesto se calcula de acuerdo a lo establecido en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

La Compañía para el 2018 reconoció el 25% de impuesto a la renta sobre la determinación de su base imponible, tomando en consideración como base imponible los ingresos tributables, constituidos por las ventas facturadas y demás ingresos generados por las operaciones habituales de operación.

PROCESADORA DE ACERO VALORES Y METALES MENDIZABAL GARZON S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Impuesto Diferido

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

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

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en que el activo se realice o el pasivo se cancele.

i) Participación de los trabajadores en las utilidades

La Compañía cuenta con trabajadores en relación de dependencia y realiza la provisión directa del 15% de participación a los trabajadores de las utilidades de la Compañía.

j) Compensación de saldos y transacciones

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

k) Instrumentos financieros

Son reconocidos los préstamos y las partidas por cobrar en la fecha en que se originan, todos los instrumentos financieros, se reconoce inicialmente a la fecha de transacción en la que la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales.

La Compañía da de baja un instrumento financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los instrumentos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.



PROCESADORA DE ACERO VALORES Y METALES MENDIZABAL GARZON S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

La Compañía tiene cuentas por cobrar y pagar que representan instrumentos financieros no derivados.

Los instrumentos financieros no derivados, de conformidad a las NIIF's, se deben medir al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos pérdidas por deterioro, situación que no es llevada a cabo, así como los pronunciamientos descritos en los literales d, e y f.

Administración de riesgos financieros

La Compañía está expuesta al riesgo de liquidez derivados del uso de instrumentos financieros.

Esta nota presenta información sobre la exposición de la Compañía a este riesgo, los objetivos, las políticas y los procesos para medir y administrar de la Compañía. Las revelaciones cuantitativas se incluyen en las notas a los estados financieros.

Estructura de la administración de riesgo

La Gerencia es responsable por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgo de la Compañía. La Gerencia es responsable por el desarrollo y el monitoreo de las políticas de administración de riesgo de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo son establecidas para identificar y analizar los riesgos que enfrenta la Compañía, establecer los límites y controles de riesgo apropiados y monitorear esos riesgos y el cumplimiento por parte de las Compañías con esos límites. Las políticas y los sistemas de administración de riesgo son revisadas regularmente cada año, aplicando normas legales tributarias vigentes y no reflejan los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades de la Compañía. Por medio de capacitación, normas y procedimientos administrativos, la Compañía busca crear un ambiente de control disciplinado y constructivo.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con las obligaciones financieras conforme venzan. La Gerencia estima que el riesgo de liquidez es manejable a los porcentajes normalizados por la Fintialud Reguladora; y son llevados a 1% anual con un acumulable máximo del 10% del valor de la cartera de clientes y no considera otras cuentas.

PROCESADORA DE ACERO VALORES Y METALES MENDIZABAL GARZON S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

f) Propiedad, Planta y Equipo

Los activos fijos se presentan al costo histórico menos la depreciación acumulada y al valor de realización comercial. Las provisiones por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta. Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil establecida en las disposiciones tributarias de la LORTI y el R-LORTI de los bienes como sigue:

	<u>Años</u>
Edificios y construcciones	20
Maquinaria, equipo, herramientas, instalaciones, Muebles, enseres y equipo de oficina	10
Vehículos	5
Equipo de computación	3

m) Ingresos por venta

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja que la Compañía pueda otorgar. El ingreso por la prestación de servicios es reconocido en el estado de resultados en base a la facturación emitida durante el periodo. Ningún ingreso es reconocido si existe una incertidumbre significativa al cierre del periodo relativa a la recuperación de la consideración adeudada o de los costos asociados al servicio.

n) Transacciones en Monedas Extranjeras

Las transacciones en monedas extranjeras (monedas diferentes al dólar de los Estados Unidos de América) se registran en dólares a la tasa de cambio en efecto a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se expresan en dólares a la tasa de cambio en efecto a la fecha del balance general.

La utilidad o pérdida en cambio resultante del ajuste contable de los activos y pasivos en moneda extranjera a tasas de cambio vigentes se llevan a resultados en el periodo en el cual varían las tasas de cambio que los originan.

o) Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"

De acuerdo con las Resoluciones de la Superintendencia de Compañías No. 06/GJCI-004, publicada en el Registro Oficial 348 de septiembre 4 de 2006 y No. 08, GDSC 010, publicada en el Registro Oficial 498 del 31 de diciembre de 2008, relacionadas con la adopción y cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF); partir del ejercicio económico del 2012 la Compañía debió emitir sus estados financieros de

PROCESADORA DE ACERO VALORES Y METALES MENDIZABAL GARZON S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

de acuerdo con las NIIF emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB); siendo el 1 de enero del 2011 la fecha inicial del periodo de transición.

Conforme a estas resoluciones, hasta el 31 de diciembre de 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Desde enero de 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

Conforme a lo indicado, la Compañía definió su periodo de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de la primera aplicación el 1 de enero de 2011.

3. Efectivo y equivalentes de efectivo

La composición del saldo de este rubro al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

	2018	2017
Caja Chica	550	550
Bancos:		
Banco del Pichincha	-	8,161
Banco de Machala	798	567
Banco Internacional	159	5,206
Banco del Pacífico	1,726	29,724
Banco Bolivariano	1,150	12,145
Banco Produbanco	1,556	1,047
Banco de Guayaquil	46,442	985
	<u>52,381</u>	<u>58,385</u>

Al 31 de diciembre de 2018, representan saldos que se mantienen en instituciones bancarias locales disponibles a la vista y sobre los que no existe ninguna restricción que limite su utilización.

**PROCESADORA DE ACERO VALORES Y
METALES MENDIZABAL GARZON S. A.**

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4. Cuentas por cobrar - Relacionadas

Las cuentas por cobrar y pagar - Relacionadas al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se conformaban de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Relacionadas por cobrar corrientes:		
Clientes Relacionados Nacionales	-	459,070
Mabe	-	197
Fundipartes S.A.	-	9,402
Doseisa S.A.	360	-
Mendizabal Garzón Luis Raúl	4,524	317,046
	<u>4,884</u>	<u>785,705</u>
Relacionadas por pagar no corrientes:		
Doseisa S. A.	8,681	8,681
Asesores Bagzaf S.A.	56,920	-
Silvana Biquero	333,668	41,307
	<u>399,269</u>	<u>49,988</u>
Total neto por cobrar o pagar relacionadas	<u>394,385</u>	<u>735,812</u>

5. Crédito Fiscal

El saldo de las cuentas de Crédito Fiscal al 31 de diciembre del 2018 y 2017, son producto de los saldos no compensados de las Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta efectuada por los clientes, Crédito Tributario de Impuesto al Valor Agregado de retenciones realizada por los clientes y Anticipo de Impuesto a la Renta del año, y, se encuentran conformados de los siguientes valores:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipo Impuesto a la Renta	-	3,277
Retención en la Fuente de Impuesto a la Renta:		
Presente período	27,850	18,450
Años anteriores	4,871	1,500
Crédito Tributario:		
Adquisiciones	35,867	31,229
Retenciones de IVA	142,755	-
	<u>207,323</u>	<u>54,456</u>

10

**PROCESADORA DE ACERO VALORES Y
METALES MENDIZABAL GARZON S. A.**

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6. Propiedad, planta y equipo

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

	2018	2017
Depreciables:		
Muebles y enseres	13,913	13,913
Maquinaria y equipo	412,407	410,018
Equipo de computación y software	26,724	26,724
Vehículos equipo de transporte	133,982	124,482
	<u>587,026</u>	<u>575,137</u>
Menos: Depreciación acumulada	(478,502)	(424,434)
	<u>108,524</u>	<u>150,723</u>

La cuenta Propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2018, registra el siguiente movimiento:

	2018	2017
Movimiento Propiedad, planta y equipo:		
Saldo al inicio del período	575,137	573,517
Más adiciones del período	11,869	11,140
Menos baja y ventas del período		(9,500)
Saldo al final del período	<u>587,026</u>	<u>575,157</u>
Menos: Depreciación acumulada		
Saldo al inicio del período	424,434	360,018
Más adiciones del período	54,068	38,416
Menos bajas y ventas del período		
Saldo al final del período	<u>478,502</u>	<u>424,434</u>
Saldo neto al final de período	<u>108,524</u>	<u>150,723</u>

**PROCESADORA DE ACERO VALORES Y
METALES MENDIZABAL GARZON S. A.**

Notas a los Estados Financieros (continuación)

7. Proveedores

Los valores presentados en la cuenta "Proveedores" al 31 de diciembre de 2018 corresponden a los servicios prestados por las siguientes Compañías:

	2018	2017
Proveedores:		
Proveedores nacionales no relacionados:		
Fibraacera	-	11,290
Aseguradora del Sur S.A.	-	8,765
Comercial Kywi S. A.	1,030	609
Corperimport S.A.	1,212	688
Conceel S.A.	334	366
Condor María Elena	3,000	3,000
Rivadeneira Rivadeneira Silvia Eugenia	2,034	-
Transportes Ortiz S. A.	549	115
Ipuc S.A.	47,502	13,439
Comercio y Representaciones Industriales	-	10,467
Otros	51,435	16,468
	<u>107,996</u>	<u>65,266</u>
Proveedores del exterior:		
Hangzhou Huixin Metal Product Co. Ltd.	112	112
Arcofi S.A.	-	108
Keismos	3,186	-
Metratrade Limited	-	23,013
	<u>3,298</u>	<u>23,233</u>
	<u>111,294</u>	<u>88,499</u>

**PROCESADORA DE ACERO VALORES Y
METALES MENDIZABAL GARZON S. A.**

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Cuenta por pagar empleados

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas por pagar a empleados se encontraban compuestas de la siguiente manera:

	2018	2017
Obligaciones Empleados:		
Sueldos por pagar	434	518
15% Participación laboral	15,509	
Multas y descuentos	17,856	(10,880)
Liquidaciones	100	-
Otros cuentas por pagar empleados	29	-
Total obligaciones empleados	33,938	11,428

9. Cuenta por pagar instituciones públicas

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas por pagar a instituciones públicas se encontraban compuestas de la siguiente manera:

	2018	2017
Obligaciones con el IESS	10,674	6,558
Obligaciones Instituciones Públicas	14,443	34,696
Impuesto a la Renta del Periodo	28,541	18,348
Total obligaciones instituciones públicas	53,658	79,402

10. Reserva legal

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

**PROCESADORA DE ACERO VALORES Y
METALES MENDIZABAL GARZON S. A.**

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Gastos administrativos y de ventas

Corresponde a los gastos incurridos por la parte administrativa y de venta de la empresa, denominados gastos operacionales, registrados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

	2018	2017
Sueldos	395,680	134,673
Beneficios sociales, aportes e indemnizaciones	121,830	99,910
Servicios profesionales	62,376	56,525
Impuestos, Contribuciones y otros	32,940	20,630
Seguros y reaseguros	9,748	10,085
Mantenimiento y Reparaciones	50,454	15,018
Suministros y materiales	225,096	17,273
Depreciación Propiedad, Planta y Equipo	54,068	16,383
Gastos de viajes	685	7,491
Gastos por diversos servicios	746,177	44,431
Arriendos	57,500	157,660
Otros	66,942	376,391
	<u>1,823,496</u>	<u>1,146,560</u>

12. Contingencias

Al 31 de diciembre de 2018 no se conoce de ninguna contingencia que pueda afectar la marcha del negocio y/o los estados financieros de la Compañía, conforme las confirmaciones obtenidas de sus abogados y ejecutivos de la Compañía.

13. Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, la Compañía pagó la tasa del 25% de impuesto a la renta en el caso de pérdidas tributarias podrán trasladarse a ejercicios futuros y amortizarse en un periodo máximo de cinco años, sin exceder del 25% de las utilidades tributarias del año, cuyo beneficio no fue necesario acogerse en el presente ejercicio, por no presentar pérdidas acumuladas de años anteriores.

A la fecha de emisión de este informe las autoridades tributarias tienen pendiente de revisión la declaraciones de impuesto a la renta correspondientes a los años del 2018 al 2012.



**PROCESADORA DE ACERO VALORES Y
METALES MENDÍZABAL GARZON S. A.**

Notas a los Estados Financieros (continuación)

14. Eventos Subsecuentes

A la fecha de este informe no se han presentado eventos que se conozcan, puedan afectar la marcha de la Compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.

