

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2016
(En dólares americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL:

CONSTITUCIÓN: Es una compañía anónima, de nacionalidad ecuatoriana constituida legalmente en el Ecuador con fecha 9 de abril de 2007 mediante resolución 07-Q.1J.-2044 la cual fue inscrita en el Registro Mercantil el 8 de agosto de 2007.

ACTIVIDADES ECONÓMICAS: El objetivo principal de la Compañía es la fabricación, producción y distribución de productos metálicos y de toda la variada gama que componen sus derivados, como repuestos, piezas de ensamblaje, herramientas entre otros.

DOMICILIO DE LA EMPRESA: Se encuentra domiciliada en el Distrito Metropolitano de Quito, sector Carcelén Industrial, calles José de la Rea OE1-178 y Francisco García.

RUC: 1792097215001

2. PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS:

La Compañía preparará sus estados financieros (no consolidados) de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, los estados de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujo de efectivo por el año concluido.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

a) Efectivo y equivalentes al efectivo

La Compañía considera como equivalentes del efectivo solo a los saldos de efectivo en caja y bancos, dentro de los cuales se encuentran a aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. *Los sobregiros contables son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.*

b) Cuentas por cobrar comerciales y otras por cobrar

Las cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable provenientes de la facturación por ventas de productos elaborados, procesados y comercializados por la Compañía, las mismas que tienen un vencimiento establecido con varios proveedores de 30 a 60 días; también se incluye una provisión para reducir su valor al de probable

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2016
(En dólares americanos)

realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar, las mismas que son analizadas periódicamente.

c) Cuentas por pagar comerciales y otras por pagar

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, para los préstamos y cuentas por pagar.

d) Empresas Relacionadas

Son aquellas cuentas pendientes tanto de cobro como de pago que se generan por la prestación de servicios o compra de bienes de acuerdo a convenios establecidos. Este tipo de transacciones no generan intereses o multas ni un tiempo definido para su pago o cobro.

e) Propiedad, planta y equipo

Son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de la pérdida de deterioro de valor. El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

f) Impuestos a la Renta

El Impuesto a la Renta se aplicará sobre aquellas rentas que obtenga la Compañía dentro del ejercicio impositivo comprende del 1o. de enero al 31 de diciembre. El cálculo a pagar por impuesto a la renta se realizará de acuerdo a lo establecido en La Ley Orgánica de Régimen de Tributario Interno y Reglamento para la aplicación de La Ley Orgánica de Régimen de Tributario Interno, sobre la totalidad de los ingresos gravados se restará las devoluciones, descuentos, costos, gastos y deducciones, imputables a tales ingresos. La Compañía reconoce el 22% para el cálculo del impuesto. Para este año el valor del Impuesto será \$12.511,49.

g) Participación de los Trabajadores en las Utilidades

Se realizará la provisión directa del 15% de las utilidades de la Compañía para sus trabajadores en relación de dependencia.

PROCESADORA DE ACERO VALORES Y METALES MENDIZÁBAL GARZÓN S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2016
(En dólares americanos)

4. ESTADOS FINANCIEROS

a) Activo Corriente

Con respecto al Activo Corriente al 31 de diciembre del 2016 existe un aumento en el 46,97%, en comparación al período fiscal anterior.

CUENTA	2015	2016	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
ACTIVO CORRIENTE	769.225,76	1.130.567,78	361.342.02	46,97%

Efectivos y equivalentes al efectivo

Dentro de la empresa existen dos cajas chicas, con los siguientes rubros:

Bodega	350,00
Mantenimiento	200,00
Total Cajas Chicas	550,00

El manejo del dinero propio del giro del negocio, se lo distribuye así:

Banco del Pichincha	6.794,00
Banco de Machala	746,00
Banco Internacional	384,00
Banco del Pacífico	2,00
Banco Produbanco	48,00
Banco Bolivariano	-
Total Bancos	7.974,00

Por lo tanto, el efectivo y sus equivalentes suman \$8.524.

b) Cuentas por cobrar

Su conformación al 31 de diciembre del 2016 es la siguiente:

Relacionadas por cobrar corrientes

PROCESADORA DE ACERO VALORES Y METALES MENDIZÁBAL GARZÓN S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2016

(En dólares americanos)

Fibroacero	150,00
Clientes relacionados nacionales	459.070,00
Mendizábal Garzón Luis Raúl	37.286,00
Total Ctas. Por Cobrar Relacionadas	496.506,00

Es importante denotar que la mayor parte del activo corriente, se encuentra concentrada con un 43,92%, en las cuentas por cobrar y documentos comerciales corrientes relacionadas.

c) Crédito Fiscal

Su composición al 31 de diciembre del 2016, cierre del período fiscal es la siguiente:

Crédito tributario (IVA)	108.664,00
Crédito tributario (IR)	1.506,00
Total Crédito Fiscal	110.170,00

d) Inventarios

Otro punto importante de la empresa son sus inventarios, que se encuentran distribuidos de la siguiente forma al 31 de diciembre del 2016:

Mercadería en tránsito	2.687,42
Inventario Materia Prima	83.210,50
Inventario Productos en proceso	17.600,03
Inventario Productos Terminados	15.744,26
Inventario suministros, herramientas, repuestos y materiales	125.119,64
Total Inventarios	244.361,85

PROCESADORA DE ACERO VALORES Y METALES MENDIZÁBAL GARZÓN S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2016
(En dólares americanos)

e) Activo no Corriente

CUENTA	2015	2016	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
ACTIVO NO CORRIENTE	376.855,31	314.241,20	- 62.614,11	-16,61%

En Activo no Corriente, existe una disminución al 31 de diciembre del 2016 en 16,61%, dado principalmente por las depreciaciones efectuadas en el año.

f) Propiedad, planta y equipo

La distribución de la propiedad planta y equipo, se detalla a continuación:

Maquinaria, equipo, instalaciones y adecuaciones	398.898,21
Muebles y enseres	13.913,10
Equipos de computación	26.723,47
Vehículo, equipo de transporte y camionero móvil	133.982,14
Total Propiedad Planta Y Equipo	573.516,92
(-) Total Depreciación	366.017,98
Total Activo no Corriente	207.498,94

g) Otros Activos No Corrientes

Dentro de Otros activos no corrientes tenemos un valor significativo que corresponde a certificados de depósito a plazo fijo por un valor de \$100.001,00; y un valor de \$6.741,26 correspondiente a una cuenta por cobrar a Enerinteco.

h) Pasivo Corriente

Para el Pasivo Corriente al 31 de diciembre del 2016 existe un incremento del 181,56%

PROCESADORA DE ACERO VALORES Y METALES MENDIZÁBAL GARZÓN S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2016
(En dólares americanos)

CUENTA	2015	2016	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
PASIVO CORRIENTE	339.068,87	954.698,28	615.629,41	181,56%

i) Proveedores

Los valores presentados al 31 de diciembre del 2016 corresponden a los siguientes rubros:

Proveedores nacionales no relacionados:

Aseguradora del Sur S.A.	8.597,00
Comercial Kywi S.A.	5.026,00
Conecel S.A.	1.308,00
Rivadeneira Rivadeneira Silvia Eugenia	1.308,00
Otros	9.786,00
Total Proveedores Nacionales no Relacionados	26.025,00

Proveedores nacionales relacionados:

Mendizábal Garzón Luis Raúl	3.000,00
-----------------------------	----------

Por lo tanto, los Proveedores Nacional suman 29.025,00

Proveedores del exterior:

PROCESADORA DE ACERO VALORES Y METALES MENDIZÁBAL GARZÓN S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2016
(En dólares americanos)

Hangzhou Huisin Metal Product Co. Ltd.	112,00
Hangzhou Chanlong Product Co. Ltd.	643,00
Arcoli	108,00
Zhejiang Cimic Export & Import	103,00
Total Proveedores del Exterior	966,00

j) Cuentas por pagar empleados

Se encuentra compuesta con corte al 31 de diciembre del 2016 de la siguiente manera:

Participación trabajadores por pagar del Ejercicio	9.418,00
Obligaciones con el IESS	3.952,00
Otros pasivos corrientes por beneficios a empleado	34.383,00
Total Empleados por Pagar	47.753,00

k) Pasivo No Corriente

El pasivo no corriente al 31 de diciembre del 2016, tiene la siguiente composición:

Otras cuentas por pagar a accionistas, socios, partícipes, beneficiarios u otros titulares de derechos representativos de capital	43.245,00
Otras relacionadas	8.681,00
Jubilación patronal	26.793,00
Desahucio	9.310,00
Total Pasivo no Corriente	88.029,00

PROCESADORA DE ACERO VALORES Y METALES MENDIZÁBAL GARZÓN S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2016
(En dólares americanos)

l) Patrimonio

El patrimonio al 31 de diciembre del 2016 tiene su mayor concentración en Utilidad de ejercicios anteriores en \$260.256,49; más la Utilidad del presente ejercicio de \$40.857,56; para lo cual sería importante tomar decisiones al respecto ya sea a través de repartición de dividendos, reinversión, aportes futuras capitalizaciones, entre otras.

m) Ventas

Las ventas al 31 de diciembre del 2016 fueron las siguientes:

Gravadas con 0%	44.196,00
Gravadas con 12%	747.920,00
Exportaciones de bienes	315.358,00
Ventas Totales	1.107.474,00

n) Costos

Los costos se exponen a continuación:

(-) Inventario final de bienes no producidos por el sujeto pasivo	0,00
Inventario inicial de materia prima	123.670,84
Compras netas locales de materia prima	188.693,15
Importaciones de materia prima	46.586,02
(-) Inventario final de materia prima	83.210,50
Inventario inicial de productos en proceso	21.318,68
(-) Inventario final de productos en proceso	17.600,03
Inventario inicial productos terminados	16.085,58
(-) Inventario final de productos terminados	15.744,26

Los costos en el personal de la siguiente forma:

PROCESADORA DE ACERO VALORES Y METALES MENDIZÁBAL GARZÓN S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2016
(En dólares americanos)

Salarios más horas extras y comisiones	130.692,00
Beneficios sociales	25.412,00
Aportes a la seguridad social	24.904,00
Costos del Personal	181.008,00

o) Gastos administrativos, de ventas y otros.

Los gastos más significativos de la empresa son los laborales, a continuación, los valores:

Sueldos más horas extras y comisiones	93.830,00
Beneficios sociales	14.101,00
Aportes a la seguridad social	18.487,00
Total Gastos Laborales	126.418,00

Los arrendamientos constituyen un gasto importante:

Operativos	66.000,00
Mercantiles	51.600,00
Total Gastos por Arrendamiento	117.600,00

Los demás gastos se encuentran de la siguiente forma:

PROCESADORA DE ACERO VALORES Y METALES MENDIZÁBAL GARZÓN S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2016

(En dólares americanos)

Servicios profesionales	50.368,92
Seguros y reaseguros	13.508,77
Mantenimientos y reparaciones	8.137,07
Suministros y materiales	39.505,80
Depreciación Propiedad, Planta y Equipo	13.948,14
Gastos de Gestión	8.774,13
Gastos de viaje	1.932,17
Servicios prestados por terceros	41.336,86
Impuestos y contribuciones	25.638,41
Otros	47.579,73
Total Otros Gastos	250.730,00

Los costos ascienden a \$547.431,98 y los gastos a \$519.184.31; que juntos tienen una totalidad de \$1'066.616,29.

p) Resultados del ejercicio

En primer lugar, como lo demuestra el siguiente cuadro, con respecto a los resultados:

CUENTA	2015	2016	VARIACIÓN	% VARIACIÓN
UTILIDAD DEL EJERCICIO	31.429,69	40.857,57	9.427,88	30,00%

Se puede denotar en primer lugar el incremento significativo de la utilidad en 30,00%, que implica un mayor número de ventas con respecto al 2015.

Finalmente, es importante decir que **Procesadora de Acero Valores y Metales Mendizábal Garzón S.A.**, es una empresa sólida que provee de productos de calidad.

Su cartera es plenamente saludable, a través de transacciones con empresas relacionadas y no relacionadas.

Las cuentas por pagar son pasivos manejables, que pueden ser cubiertos a través de la realización del activo.

PROCESADORA DE ACERO VALORES Y METALES MENDIZÁBAL GARZÓN S.A.

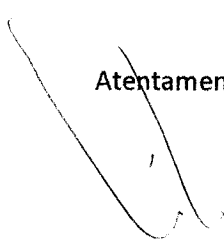
Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre 2016

{En dólares americanos}

Sin otro particular.

Atentamente,


Germán Velasco
C.I. 171178549-1
CONTADOR GENERAL