

INDUSTRIA METALQUIMICA GALVANO MFP CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Página 1

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Responsabilidad de las notas a los estados financieros

La información contenida en los estados financieros adjuntos es responsabilidad de la Administración de

la Compañía. Las notas explicativas que se presentan a continuación son parte de los estados financieros.

Los estados financieros adjuntos fueron emitidos con la aprobación de la Administración de la Compañía.

Dichos estados financieros serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

El domicilio principal de la compañía será en el Distrito Metropolitano de Quito, en la calle Juan Barrezueta

158 y Moisés Luna Andrade, en el barrio de Ponceano.

1.2 Establecimiento y últimas reformas importantes a su estatuto social.

La Compañía fue constituida en la ciudad de Quito el 4 de Agosto de 1977 (fecha de inscripción en el Registro Mercantil) con el nombre de INDUSTRIA METALQUIMICA GALVANO MFP CIA. LTDA.

1.3 Objeto social.

El objetivo social es la fabricación, importación, exportación, distribución, comercialización y montaje, de

plantas industriales, para galvanoplastia, fabricación para productos para polimentos, ensamblaje del equipo necesario para rectificadores, bombas, filtros, calefactores eléctricos. Adicionalmente se podrá importar y comercializar productos de cerámica en general.

1.4 Entorno económico

En el año 2019, la economía ecuatoriana se mantuvo estancada por los problemas estructurales que arrastra de años pasados. De acuerdo con el Banco Central del Ecuador, el PIB decreció el 0.08% durante

el año 2019, mientras que el PIB crecerá el 0.70% para el año 2020. De acuerdo con el Fondo Monetario Internacional - FMI, el crecimiento del PIB estaría alrededor del 0.50% para el año 2020.

El principal problema de la economía ecuatoriana se presenta en el sector fiscal. El déficit fiscal al 31 de

diciembre de 2019 fue estimado en un monto ligeramente superior a US\$4.000 millones (aproximadamente 4.0% del PIB), el cual fue financiado con los recursos mencionados en el párrafo siguiente.

El 20 de febrero de 2019, el gobierno anunció que el país recibirá US\$10.200 millones para respaldar el "Plan de Prosperidad" acordada con la Banca Multilateral y del FMI. Estos acuerdos se hicieron con tasas

que en promedio no superan el 5% y poseen plazos de hasta 30 años. Durante el último trimestre del año

2019, el FMI manifestó su intención de continuar con el acuerdo alcanzado con el Gobierno del Ecuador y

se mostró flexible en el cumplimiento de los compromisos previamente establecidos.

Otros aspectos relevantes de la economía ecuatoriana se muestran a continuación:

- El precio del petróleo se mantuvo por encima del presupuestado para el 2019 (precio promedio: US\$55.5 dólares por barril), estando en algunos meses del año por encima de los US\$64 dólares por barril.

- Con fecha 2 de octubre del 2019, se emitió el Decreto Ejecutivo No.883 con el objetivo de eliminar los subsidios de la gasolina extra, ecopaís y diésel para el sector automotriz. Este Decreto Ejecutivo fue derogado poco tiempo después por presiones políticas y graves manifestaciones en contra de las medidas adoptadas. El Gobierno Nacional anunció que en el año 2020 insistirá en eliminar los subsidios a los combustibles, excepto para ciertos grupos vulnerables

INDUSTRIA METALQUIMICA GALVANO MFP CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Página 2

· Con fecha 31 de diciembre del 2019, se publicó en el Registro Oficial la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria que tiene como objetivo principal incrementar la recaudación tributaria para disminuir el déficit fiscal. La Administración de la Compañía informa que no cuenta con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la economía ecuatoriana. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando esta circunstancia.

2. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas por la Administración de la Compañía en la elaboración de estos estados financieros.

2.1 Declaración de cumplimiento con las NIIF

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y 2018, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en dichas fechas, así como las notas explicativas

de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas e información adicional relevante.

Los estados financieros adjuntos fueron elaborados de acuerdo con la versión de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, emitidas y traducidas oficialmente al idioma castellano

por el IASB, de acuerdo con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y

Seguros del Ecuador. Dichos estados financieros muestran la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales y su aplicación de manera uniforme a los periodos contables que se presentan.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la última versión vigente de las NIIF requiere que la Administración: i) ejerza su juicio en el proceso de selección y aplicación de las políticas contables

de la Compañía, y, ii) realice estimaciones importantes en la medición de los diferentes rubros incluidos

en dichos estados financieros. La Nota 3 revela las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los

estados financieros adjuntos. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados

reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Valuación de las partidas incluidas en los estados financieros

Las partidas incluidas en los estados financieros adjuntos fueron medidas al costo o a su valor razonable,

tal como se describe en las políticas contables mencionadas más adelante. El valor razonable puede ser

requerido o permitido por una NIIF para la medición de partidas y/o efectuar revelaciones en las notas de los estados financieros.

El costo histórico de una partida está basado en el valor razonable de la contraprestación pagada en la adquisición de un activo o en el valor razonable de la contraprestación recibida al asumir un pasivo.

Por

el contrario, el valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir

un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición.

El valor razonable de una partida puede ser obtenido de datos observables o estimado utilizando otras técnicas de valoración. Las técnicas para estimar el valor razonable utilizan “datos de entrada” que se clasifican en:

· Datos de entrada de nivel 1: Si corresponden a precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos

para activos o pasivos idénticos en los que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

- Datos de entrada de nivel 2: Si son distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 y corresponden a datos observables para el activo o pasivo, directa o indirectamente.

INDUSTRIA METALQUIMICA GALVANO MFP CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Página 3

- Datos de entrada de nivel 3: Si corresponden a datos que no son observables para el activo o pasivo.

La determinación del valor razonable de una partida incluida en los estados financieros requiere que la Administración de la Compañía maximice el uso de datos de entrada observables relevantes y minimiza

el uso de datos de entrada no observables

2.3 Cambios en las políticas contables

2.3.1 Aplicación inicial de nuevas normas, modificaciones e interpretaciones:

A continuación, un resumen de las nuevas normas, modificaciones e interpretaciones de las NIIF que fueron aplicadas por primera vez en la emisión de los estados financieros adjuntos.

La Administración de la Compañía informa que no se han reconocido efectos provenientes de la adopción

inicial de estas nuevas normas, modificaciones e interpretaciones, por cuanto la compañía aplica Niif para

Pymes.

2.3.2 Nuevas normas e interpretaciones publicadas.

Un resumen de las nuevas normas e interpretaciones de las NIIF que no han sido aplicadas en la emisión

de los estados financieros adjuntos se muestra a continuación. Estas normas e interpretaciones serán de aplicación obligatoria en la elaboración de los estados financieros emitidos a partir de las fechas indicadas en el cuadro siguiente, a menos que, la Administración de la Compañía decida aplicarlas anticipadamente.

La Administración de la Compañía estima que no existirán efectos significativos provenientes de la adopción inicial de estas nuevas normas, modificaciones e interpretaciones, por cuanto la compañía aplica Niif para Pymes

2.3.3 Modificaciones a las NIIF publicadas:

A continuación, un resumen de las modificaciones de las NIIF que no han sido aplicadas en la emisión de

los estados financieros adjuntos. Estas modificaciones serán de aplicación obligatoria en la elaboración

Norma Fecha de

emisión

Tipo de cambio Fecha de aplicación

inicial obligatoria:

NIIF-16: Enero del

2016

Arrendamientos 1 de enero del 2019

CNIIF-13: Junio del 2017 La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las

ganancias

1 de enero del 2019

NIC-19: Febrero del

2018

Reconocimiento de una modificación, reducción o liquidación del

plan

1 de enero del 2019

NIC-28: Octubre del

2017

Medición de las participaciones de largo plazo en asociadas y

negocios conjuntos

1 de enero del 2019

Mejoras anuales

del ciclo 2015 -

2017:

Diciembre

del 2017

1) Guías para la aplicación del método de adquisición a tipos particulares de combinaciones de negocios, 2) Contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas, 3)

Reconocimiento de impuestos corrientes y diferidos sobre dividendos
y 4) Costos por préstamos susceptibles de capitalizar
1 de enero del 2019

Norma Fecha de
emisión

Tipo de cambio Fecha de aplicación
inicial obligatoria:

Marco

Conceptual

Marzo del

2018

Modificaciones a las NIIF provenientes del nuevo marco conceptual 1 de enero del 2020

NIIF-17: Mayo del

2017

Contratos de seguros 1 de enero del 2021

INDUSTRIA METALQUIMICA GALVANO MFP CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Página 4

de los estados financieros a partir de las fechas indicadas a continuación, a menos que, la
Administración

de la Compañía decida aplicarlas anticipadamente.

La Administración de la Compañía informa que la aplicación inicial de estas modificaciones no tendrá
efectos sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos y sus revelaciones, por
cuanto

la compañía aplica Niif para Pymes

2.4 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente
económico

primario donde opera la entidad (moneda funcional). La Administración de la Compañía estableció que
el dólar estadounidense es la moneda funcional y moneda de presentación de sus estados financieros.

A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están
expresadas en dólares estadounidenses.

2.5 Instrumentos financieros

2.5.1 Activos financieros

Los activos financieros son instrumentos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que
no

cotizan en un mercado activo.

Los activos financieros identificados por la Administración de la Compañía fueron clasificados en los
estados financieros como:

- **Efectivo y equivalentes de efectivo:** Muestran los activos financieros líquidos, los depósitos a la
vista y las inversiones efectuadas en entidades del sistema financiero nacional que se pueden
transformar rápidamente en efectivo (menos de 90 días contados desde la fecha de contratación
inicial del instrumento financiero) y los sobregiros bancarios no recurrentes.
- **Deudores comerciales a corto y largo plazo:** Muestran los valores por cobrar a clientes y
compañías emisoras de tarjetas de crédito provenientes de la venta de productos en el curso
normal de los negocios. El periodo promedio de cobro es 90 días.
- **Otras cuentas por cobrar:** Corresponden a cuentas por cobrar menores

Los activos financieros se clasifican como corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses
contados desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como no corrientes

• **Reconocimiento inicial**

La Compañía reconoce un activo financiero en su estado de situación financiera cuando, y solo cuando,
se convierte en parte beneficiaria según las cláusulas contractuales del instrumento financiero.

Las compras o ventas convencionales de activos financieros se reconocen y dan de baja, según
corresponda, aplicando la contabilidad de la fecha de contratación o la contabilidad de la fecha de
liquidación. La fecha de contratación es la fecha en que una entidad se compromete a comprar o
vender

Norma

Fecha de

emisión Tipo de cambio

Fecha de aplicación

inicial obligatoria:

NIC-1 y NIC-8: Octubre del 2018
Definición de materialidad o importancia relativa 1 de enero del 2020
NIF-3: Octubre del 2018
Definición de un negocio en una combinación de negocios 1 de enero del 2020
NIF-10: Septiembre del 2014
Registro de la pérdida de control de subsidiarias. No definida
NIC-28: Septiembre del 2014
Registro de las ganancias o pérdidas proveniente de las ventas o aportaciones efectuadas por un inversor a sus asociadas o negocios conjuntos
No definida

INDUSTRIA METALQUIMICA GALVANO MFP CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Página 5

un activo financiero. La fecha de liquidación es la fecha en que un activo financiero se entrega o recibe por una entidad.

- **Baja de activos financieros**

La Compañía da de baja un activo financiero cuando y solo cuando:

- a) Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o,
- b) Se transfiera un activo financiero. Una entidad transfiera un activo financiero si, y solo si: i) son transferidos los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo de un activo financiero, o, ii) se retiene los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo del activo financiero, pero asume la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores, dentro de un acuerdo que establezca estas condiciones. La transferencia de un activo financiero requiere que la entidad transfiera de forma sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.

- **Clasificación de activos financieros**

La Compañía clasifica los activos financieros según se miden posteriormente a costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral o a valor razonable con cambios en resultados sobre la

base de los siguientes criterios:

1. Son medidos al costo amortizado si cumplen las dos condiciones siguientes: a) los activos financieros se conservan dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener dichos activos para obtener los flujos de efectivo contractuales, y b) las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente,
2. Son medidos a valor razonable con cambios en el otro resultado integral si cumplen las dos condiciones siguientes: a) los activos financieros se conservan dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros, y b) las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente,
3. Son medidos a valor razonable con cambios en resultados a menos que se mida a costo amortizado o a valor razonable con cambios en el otro resultado integral. Sin embargo, una entidad puede realizar una elección irrevocable en el momento del reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral para inversiones concretas en instrumentos de patrimonio que, en otro caso, se medirán a valor razonable con cambios en resultados.

En el momento del reconocimiento inicial, la Administración de la Compañía puede designar un activo financiero de forma irrevocable como medido al valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo

elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento (asimetría contable) que surgiría al utilizar diferentes criterios para la medición de los activos o pasivos o del reconocimiento de las ganancias y pérdidas de dichas partidas medidas sobre bases diferentes.

- **Medición inicial**

Excepto las cuentas por cobrar a deudores comerciales, en el reconocimiento inicial, la Compañía mide sus activos financieros por su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se contabilice a valor razonable con cambios en resultados, los costos de la transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Si los activos financieros representan una transacción financiada, dichos activos se miden al valor presente de los flujos futuros esperados descontados a una tasa de interés de mercado.

INDUSTRIA METALQUIMICA GALVANO MFP CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Página 6

Las cuentas por cobrar a deudores comerciales se miden inicialmente por su precio de transacción

- **Medición posterior**

Después del reconocimiento inicial, la Compañía mide sus activos financieros de acuerdo con la clasificación a la que pertenecen, es decir, al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otro resultado integral o al valor razonable con cambios en resultados.

El costo amortizado de los activos financieros pertenecientes a esta categoría se mide utilizando el método

de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los ingresos por intereses (incluyendo

los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto cuando

el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, los activos financieros de la Compañía fueron medidos al costo amortizado.

- **Deterioro de activos financieros**

En cada fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía reconocerá una provisión por pérdidas crediticias esperadas sobre un activo financiero que se mida al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral. Las pérdidas crediticias son el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales que deben a una entidad según el contrato y el valor

presente de los flujos de efectivo que la entidad espera recibir.

La Administración de la Compañía determinó la provisión por pérdidas crediticias de todos sus activos financieros aplicando el enfoque general, excepto en el caso de las cuentas por cobrar a deudores comerciales en cuyo caso se aplicó el enfoque simplificado.

2.5.2 Pasivos financieros

Los pasivos financieros son instrumentos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Los pasivos financieros identificados por la Administración de la Compañía fueron clasificados en las siguientes partidas de los estados financieros:

- **Acreeedores comerciales a corto y largo plazo:** Muestran las cuentas por pagar a proveedores de bienes y servicios utilizados durante el desempeño normal de las operaciones de la Compañía. El período promedio de pago a sus acreedores comerciales es inferior a 90 días.
- **Otras cuentas por pagar:** Incluyen cuentas por pagar menores.

Los pasivos financieros se clasifican como corrientes excepto, los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como no corrientes

- **Reconocimiento inicial y baja de pasivos financieros**

La Compañía reconoce un pasivo financiero en su estado de situación financiera cuando, y solo cuando, se convierte en parte obligada según las cláusulas contractuales del instrumento financiero.

La Compañía da de baja pasivos financieros únicamente cuando, y solo cuando se haya extinguido, es decir, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada,

o

haya expirado

- **Clasificación de los pasivos financieros:**

La Compañía clasifica los pasivos financieros según se miden posteriormente a costo amortizado o a valor

razonable con cambios en resultados.

INDUSTRIA METALQUIMICA GALVANO MFP CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Página 7

En el momento del reconocimiento inicial, la Administración de la Compañía puede designar un pasivo financiero de forma irrevocable como medido al valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo

elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento (asimetría contable) que surgiría al utilizar diferentes criterios para la medición de los activos o pasivos o del reconocimiento de las ganancias y pérdidas de dichas partidas medidas sobre bases diferentes, o, un grupo de pasivos financieros o de activos financieros y pasivos financieros, se gestiona y su rendimiento

se evalúa según la base del valor razonable, de acuerdo con una estrategia de inversión o de gestión de

riesgos documentada, y se proporciona internamente información sobre ese grupo, sobre la base del personal clave de la Administración de la Compañía.

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la Compañía mantiene exclusivamente pasivos

financieros clasificados como “medidos al costo amortizado”.

• **Medición inicial:**

En el reconocimiento inicial, la Compañía mide sus pasivos financieros por su valor razonable. Si los pasivos financieros representan una transacción financiada, dichos pasivos se miden al valor presente de

los flujos futuros esperados descontados a una tasa de interés de mercado.

• **Medición posterior:**

Después del reconocimiento inicial, la Compañía mide sus pasivos financieros de acuerdo con la clasificación a la que pertenecen. Por lo tanto, estos pasivos son medidos al costo amortizado, o, al valor

razonable con cambios en resultados.

El costo amortizado de los pasivos financieros pertenecientes a esta categoría se mide utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los gastos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados requiere

que el importe generado por cambio en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del referido pasivo, se presente en otro resultado integral, a menos que,

el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral genere una asimetría contable en el resultado del período. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados al resultado del período. Las variaciones del valor razonable de estos pasivos se reconocen en los resultados del período.

2.5.3 Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por

la Compañía se reconocen por el valor de los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad

con la esencia del acuerdo contractual.

2.6 Inventarios

Los inventarios son activos poseídos por la Compañía para ser vendidos en el curso normal de las operaciones, en proceso de producción con vistas a esa venta.

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o al valor neto realizable, el menor. Son valuados

con el método del costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta

estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. En caso de ser necesario, los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia o deterioro, las cuales son determinadas en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

INDUSTRIA METALQUIMICA GALVANO MFP CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Página 8

2.7 Propiedad Planta y Equipo

La propiedad planta y equipo son bienes tangibles que posee una entidad para su uso en la producción o

el suministro de bienes y servicios, para ser arrendados o para propósitos administrativos y que se espera utilizar durante más de un periodo contable

· Medición inicial:

La propiedad planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende

su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos,

su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieran de un periodo sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

· Medición posterior:

Después del reconocimiento inicial, la propiedad planta y equipo, se muestran al costo menos su depreciación acumulada, y, en caso de existir, menos el importe acumulado de las pérdidas de deterioro

de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

· Depreciación:

El costo de la propiedad planta y equipo se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante

el método de línea recta,. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al

final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Un resumen de las principales partidas de propiedad planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo

de la depreciación se muestran a continuación:

Activo Años

Muebles y enseres 10

Equipo de oficina 10

Maquinaria y equipo 10

Equipo de computación 3

La Administración estimó que el valor residual de la propiedad planta y equipo no es significativo y por lo tanto no fue incluido en la determinación de la depreciación de dichos activos. Cuando el valor en libros

de los activos fijos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

· Disposición de activos fijos:

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de activos fijos es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor

en libros del activo a la fecha de la transacción.

2.8 Deterioro del valor de los activos no financieros

Al final de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus

INDUSTRIA METALQUIMICA GALVANO MFP CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Página 9

activos. Para los activos con indicios de deterioro se calcula el importe recuperable del activo evaluado con a fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora

de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados

a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales

del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales

no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros. Se reconoce una pérdida por deterioro en

los resultados del año cuando el importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es menor que su importe en libros al final de cada periodo que se informa.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en el pasado pueden ser reversadas en caso de que mejore el importe recuperable en el futuro. En estos casos, las reversiones de las pérdidas por deterioro aumentan

el valor en libros del activo de tal manera que no exceda al importe en libros que habría tenido si no se hubieran registrado tales pérdidas en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en los resultados del año.

2.9 Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios laborales proporcionados por la Compañía comprenden:

• Beneficios a corto plazo

Son beneficios a corto plazo aquellos que se esperan liquidar totalmente en el término de 12 meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios. Estos beneficios son reconocidos en los resultados del periodo que se informa en la medida en que se devengan.

Un resumen de los principales beneficios laborales a corto plazo, establecidos en la legislación laboral vigente en el Ecuador, se muestra a continuación:

- Participación laboral: Corresponde al 15% de participación que los empleados tienen sobre las utilidades líquidas (diferencia entre ingresos y gastos de cada periodo contable) reportadas por los empleadores. La participación laboral determinada se registra con cargo a los resultados del periodo que se informa y se muestra en el estado de resultados integrales de acuerdo con la función que desempeña el personal que recibirá el beneficio. La participación laboral deberá pagarse hasta el 15 de abril de cada año.

- Vacaciones: Los empleados que presten sus servicios por más de 12 meses, tienen derecho a gozar anualmente de 15 días de descanso que serán remunerados por el empleador. Este beneficio puede extenderse por 15 días adicionales cuando los empleados superen los 5 años de antigüedad en la misma empresa (1 día vacaciones adicional por cada año de servicio). Las vacaciones de los empleados son reconocidas mensualmente en los resultados del periodo que se informa y cancelados en función de los días de vacaciones utilizados por los empleados.

- Otros beneficios a corto plazo: La décimo tercera remuneración, el décimo cuarto sueldo, los fondos de reserva y otros beneficios laborales a corto plazo se reconocen mensualmente en los resultados del periodo que se informa. Estos beneficios son cancelados en las fechas exigibles de pago establecidas en legislación laboral vigente.

• Beneficios post-empleo

INDUSTRIA METALQUIMICA GALVANO MFP CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Página 10

Son beneficio post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS): El costo de estos planes fue determinado con base en la legislación laboral vigente que establece que los empleadores deben aportar mensualmente al IESS el 12.15% de las remuneraciones percibidas por los empleados.
- Planes de beneficios definidos (no fondeados): La Compañía tiene los siguientes planes de beneficios definidos, normados y requeridos por la legislación laboral ecuatoriana:
 - Desahucio: En los casos de terminación de la relación laboral, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.
 - Jubilación patronal: Los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. En el caso de los empleados que hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo, tendrán derecho a la jubilación patronal proporcional de acuerdo con las disposiciones contenidas en el Código de Trabajo.

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, los saldos de las provisiones para jubilación patronal y desahucio representan el 100% del valor presente de los flujos de efectivo que la entidad estima cancelar por estos beneficios.

La Compañía determina anualmente el incremento de las provisiones de jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente utilizando el método de la unidad de crédito proyectada (reserva matemática calculada). Bajo el método de la unidad de crédito proyectada, los beneficios laborales definidos son reconocidos durante el periodo que los empleados presten sus servicios en la Compañía, considerando las condiciones del plan de beneficios y el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios laborales.

Las hipótesis actuariales utilizadas por el profesional independiente incluyen variables como: tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. Los incrementos de la provisión para jubilación patronal y desahucio son reconocidos en los resultados del año, excepto por las ganancias (pérdidas) actuariales que son clasificados en otro resultado integral.

- **Beneficios por terminación**

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del periodo que se pagan.

2.10 Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del periodo que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

- **Activos por impuestos corrientes**

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la

Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta.

INDUSTRIA METALQUIMICA GALVANO MFP CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Página 11

- Retenciones en la fuente: Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía

durante el periodo que se informa y en periodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o, ii) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

• **Determinación del anticipo del impuesto a la renta:** La legislación tributaria vigente establece que los contribuyentes deben pagar un anticipo del impuesto a la renta que será determinado mediante la sumatoria de los siguientes valores (las bases para la determinación del anticipo del impuesto a la renta corresponden a los valores incluidos en la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior):

- (+) El 0.4% del activo total, menos ciertas deducciones
- (+) El 0.4% del total de ingresos gravados
- (+) El 0.2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
- (+) El 0.2% del total de costos y gastos deducibles, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado.
- (-) Retenciones en la fuente del impuesto a la renta efectuados por clientes.

En el año 2019, el valor determinado como anticipo del impuesto a la renta fue cancelado en cinco cuotas iguales durante los meses de julio, agosto, septiembre, octubre y noviembre (2018: el valor determinado como anticipo del impuesto a la renta fue cancelado en dos cuotas iguales durante los meses de julio y septiembre más un remanente en el mes de abril del año 2019)

El anticipo del impuesto a la renta pagado durante el año 2019 se constituye en crédito tributario para el pago del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal en curso. Si el valor del anticipo del impuesto a la renta es superior al impuesto a la renta causado, la Compañía podrá solicitar un reclamo de pago indebido ante la Administración Tributaria

A partir del ejercicio fiscal 2020, los contribuyentes tienen la opción de pagar o no el anticipo del impuesto a la renta

• **Pasivos por impuestos corrientes (desde el 1 de enero del 2019)**

En el 2019, el pasivo por impuesto corriente corresponde al valor determinado como impuesto a la renta causado. En el año 2018, el pasivo por impuesto corriente correspondió al mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

• **Impuesto a la renta causado:** El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, 2) Gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para los años 2019 y 2018, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en la tarifa vigente del 25%. Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

• **Liquidación del pasivo por impuesto corriente:** El pasivo por impuesto corriente fue liquidado utilizando: i) el anticipo mínimo del impuesto a la renta, ii) retenciones en la fuente efectuadas por clientes durante el periodo fiscal que se informa, iii) retenciones en la fuente efectuadas por

INDUSTRIA METALQUIMICA GALVANO MFP CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Página 12

clientes durante periodos fiscales anteriores (siempre que no hayan sido utilizadas previamente), y, iv) otros activos por impuestos corrientes no utilizados. Cualquier impuesto a la renta por pagar no compensado se cancelará en efectivo.

2.11 Impuestos diferidos

El impuesto diferido fue reconocido con base en las diferencias temporarias entre el importe en libros de

los activos y pasivos de la Compañía y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:

- Los pasivos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles

- Los activos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos

por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el periodo en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

El estado de situación financiera de la Compañía presenta sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado, excepto cuando: i) existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal, y, ii) se derivan de partidas con la misma autoridad fiscal y, iii) la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.

- **Ajustes por cambios en la tasa del impuesto a la renta y otros ajustes**

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa del impuesto a la renta, la reestimación de la

recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en los resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que se relacionen con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo que se informa.

- **Registro de los impuestos corrientes y diferidos**

Los impuestos corrientes y diferidos fueron reconocidos como ingresos o gastos e incluidos en el estado

de resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción

o sucesos que se reconoce fuera de dicho estado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

2.12 Provisiones (excepto jubilación patronal y desahucio)

La Administración de la Compañía reconoce una provisión cuando: i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, ii) es probable vaya a ser necesaria

una salida de recursos para liquidar la obligación, y, iii) el monto puede estimarse de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de

los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.13 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes.

Una entidad reconoce los ingresos de actividades ordinarias de forma que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios.

INDUSTRIA METALQUIMICA GALVANO MFP CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Página 13

- **Acuerdos comerciales identificados:**

La Administración de la Compañía informa que mantiene contratos con clientes que cumplen con los siguientes criterios:

- Las partes han aprobado por escrito el contenido del contrato y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones.

- La Compañía puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir.

- La Compañía puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir.

- El contrato tiene fundamento comercial.
- Es probable que la Compañía recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente.

La Administración de la Compañía informa que todos los contratos con clientes forman parte de una de la siguiente cartera de contratos de clientes:

- **Ventas de productos:** Corresponde a la venta en el mercado ecuatoriano de productos químicos, pintura producidos y desarrollados localmente. Estos ingresos son reconocidos en los resultados en el momento en que la obligación de desempeño se satisface, es decir, cuando los textos escolares con entregados a los clientes

- **Obligaciones de desempeño:**

Es cada compromiso de transferir al cliente un bien o servicio (o un grupo de bienes o servicios) que es distinto. Un bien o servicio que se compromete con un cliente es distinto si se cumple los dos criterios siguientes:

- el cliente puede beneficiarse del bien o servicio en sí mismo o junto con otros recursos que están ya disponibles para él; y
- el compromiso de la entidad de transferir el bien o servicio al cliente es identificable por separado de otros compromisos del contrato.

Con base en los contratos con clientes, la Administración de la Compañía determinó que las obligaciones contractuales se satisfacen mediante la transferencia de los siguientes bienes y servicios comprometidos con los clientes.

- **Venta de productos:** Las obligaciones de desempeño provenientes de la comercialización de productos se satisfacen en el momento en que los productos son entregados a los clientes

- **Precio de la transacción:**

La Administración de la Compañía informa que el precio de la transacción es el importe de la contraprestación a la que espera tener derecho a cambio de transferir los bienes y servicios comprometidos con clientes.

Los contratos con clientes establecen claramente los precios de los productos provistos por la Compañía.

Estos precios son fijos, sin financiamiento y considerando que serán cobrados en efectivo o con tarjeta de crédito.

- **Asignación del precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño:**

INDUSTRIA METALQUIMICA GALVANO MFP CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Página 14

El precio de la transacción se distribuye a cada obligación de desempeño por un importe que represente

la parte de la contraprestación a la cual la Compañía espera tener derecho a cambio de transferir los bienes y servicios comprometidos.

La asignación del precio de la transacción fue realizada considerando:

- La única obligación de desempeño de la Compañía se satisface en el momento en que los productos son entregados a los pacientes.
- Los precios de los servicios comprometidos en los contratos con clientes tienen precios de venta independientes que son directamente observables. El precio de venta independiente es el precio al que una entidad vendería un bien o servicio comprometido de forma separada a un cliente.

- **Medición y reconocimiento en los registros contables:**

Los ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes y los costos incurridos para

cumplir con dichos contratos fueron reconocidos de la siguiente manera:

- **Ingresos ordinarios:** Son reconocidos en los resultados del periodo que se informa cuando (o a medida que) una obligación de desempeño se satisface. Los ingresos reconocidos corresponden al importe del precio de la transacción asignado a las obligaciones de desempeño satisfechas.
- **Pasivos contractuales:** Son obligaciones de transferir bienes o servicios a clientes por los que la entidad ha recibido una contraprestación (o se ha vuelto exigible) del cliente. Los pasivos contractuales incluyen la facturación de obligaciones de desempeño no satisfechas (ingresos no devengados) y los anticipos recibidos de clientes.
- **Activos contractuales:** Son los costos incurridos para cumplir los contratos mantenidos con clientes siempre que dichos costos cumplan los siguientes criterios: i) se relacionan directamente con un contrato o con un contrato esperado que la entidad puede identificar de forma específica, ii) los costos generan o mejoran recursos de la entidad que se utilizarán para satisfacer (o para continuar satisfaciendo) obligaciones de desempeño en el futuro, y, iii) se espera que sean recuperables. Los costos incurridos para obtener un contrato con un cliente son reconocidos como parte de los activos contractuales.
- **Amortización de activos contractuales:** Corresponde a la amortización sistemática del activo contractual que es congruente con la transferencia al cliente de los bienes y servicios con los que se relaciona dicho activo. Las amortizaciones del activo contractual son reconocidas en los resultados del periodo que se informa cuando (o a medida que) una obligación de desempeño se satisface.
- **Deterioro de activos contractuales:** Se reconoce en los resultados del periodo que se informa el deterioro del valor en la medida que el importe en libros de los activos contractuales supere el importe pendiente de la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de los bienes o servicios con los que se relaciona el activo, menos, los costos relacionados directamente con la provisión de esos bienes o servicios y que no se han reconocido como gasto.

2.14 Costos y gastos

Los costos y gastos (incluyendo la depreciación de activos fijos) se reconocen en los resultados del periodo que se informa en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el

reflejo de la esencia de la transacción.

INDUSTRIA METALQUIMICA GALVANO MFP CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Página 15

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe

neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.15 Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva

legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para

el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

2.16 Otros resultados integrales

El estado de resultados y otros resultados integrales incluye partidas de ingreso o gasto que no son reconocidos en los resultados del periodo que se informa. Estas partidas de ingreso o gasto son reconocidas en otro resultado integral agrupadas como “partidas que serán reclasificadas posteriormente

a resultados” y “partidas que no serán reclasificadas posteriormente a resultados”. Las partidas de ingreso o gasto reconocidos en otro resultado integral se acumulan en cuentas patrimoniales del otro resultado integral.

- **Ganancias y/o pérdidas actuariales:**

Los estados financieros adjuntos reportan ganancias y/o pérdidas actuariales provenientes de beneficios laborales post- empleo agrupadas como “partidas que no serán reclasificadas posteriormente a resultados”. Las ganancias y/o pérdidas actuariales se acumulan anualmente en la cuenta patrimonial otro resultado integral.

Al inicio de cada periodo contable, el saldo de la cuenta patrimonial otro resultado integral se transfiere

íntegramente a la cuenta patrimonial resultados acumulados.

2.17 Resultados acumulados

- **Resultados acumulados a libre disposición**

Los resultados acumulados a libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre del 2019 de acuerdo con con las disposiciones contenidas en las NIIF. La Junta General de

Accionistas puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.

2.18 Dividendos

La distribución de dividendos a los Accionistas de la Compañía disminuye el patrimonio y se reconocen

como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los Accionistas resuelven en Junta General declarar y distribuir dividendos.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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 y sus notas relacionadas. 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 bajo ciertas condiciones.

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Los estimados y presunciones asociadas se basan en la experiencia histórica y otros factores que se **INDUSTRIA METALQUIMICA GALVANO MFP CIA. LTDA.**

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Página 16

consideran como relevantes, sin embargo, debido a la subjetividad en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración. Los estimados y presunciones subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en las estimaciones se reconocen de manera prospectiva, es decir, en el periodo de la revisión y en periodos futuros.

Un resumen de las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables se muestra a continuación:

- **Vida útil de activos fijos:** Como se describe en la Nota 2.7, la Compañía revisa al final de cada periodo contable sus estimaciones de la vida útil y el valor residual de los activos fijos. Con la misma periodicidad la Compañía revisa el método utilizado para el cálculo de la depreciación y amortización de estos activos.
- **Deterioro de activos no financieros:** El deterioro de los activos financieros y otros activos de la Compañía se evalúan al cierre de cada periodo contable con base en las políticas y lineamientos mencionados en la Nota 2.8.
- **Beneficios sociales post - empleo:** Las principales hipótesis utilizadas en la elaboración de los cálculos actuariales para medir las provisiones de jubilación patronal y desahucio se detallan en la Nota 2.9.
- **Impuestos diferidos:** La Administración de la Compañía ha realizado la estimación de sus activos y pasivos por impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro. Las proyecciones financieras

de los próximos años determinan que las diferencias temporarias activas podrán ser compensadas en las declaraciones futuras del impuesto a la renta.

4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Un resumen de los instrumentos financieros se muestra a continuación:

- **Resumen de activos financieros**

Todos los activos financieros incluidos en el cuadro anterior fueron medidos al costo amortizado.

- **Resumen de pasivos financieros**

Composición de saldos:

Activos financieros corrientes: **2019 2018**

Efectivo y equivalentes 31,418.90 22,984.78

Deudores comerciales 316,792.99 345,755.21

Otras cuentas por cobrar 191,571.40 184,083.66

Total activos financieros corrientes: 539,783.29 552,823.65

Total activos financieros 539,783.29 552,823.65

Al 31 de diciembre del

Pasivos financieros corrientes:

Obligaciones financieras 3,644.26 114,664.08

Acreedores 251,379.99 291,836.75

Otras cuentas por pagar 213,168.80 219,144.85

Total pasivos financieros corrientes: 468,193.05 625,645.68

Pasivos financieros no corrientes:

Obligaciones financieras a largo plazo 131,700.06 62,535.40

Otros pasivos a largo plazo 105.96 105.92

Total pasivos financieros no corrientes 131,806.02 62,641.32

Total pasivos financieros 599,999.07 688,287.00

INDUSTRIA METALQUIMICA GALVANO MFP CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Página 17

Todos los pasivos financieros incluidos en el cuadro anterior fueron medidos al costo amortizado.

5. GESTION DE RIESGOS FINANCIEROS

Como parte del giro normal de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía,

el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

- Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta.
- Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados.
- Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros.
- Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración, y
- Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación, presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

Riesgo de mercado

Los riesgos de mercado incluyen riesgos de cambio, riesgos de precio y riesgos por la tasa de interés.

A

continuación, los riesgos detectados:

- **Riesgo de cambio:** Debido al giro normal de negocios, la Compañía está expuesta a cambios en la cotización del dólar estadounidense. Estos cambios pueden provocar modificaciones importantes en los precios de los bienes importados.
- **Riesgo de precio:** Derivado de políticas económicas gubernamentales que restringen las importaciones, la Compañía está expuesta a cambios en los precios de reposición de sus activos importados. La Administración de la Compañía estima que no existirán modificaciones importantes en los precios de compra de los bienes producidos localmente que serán consumidos durante el desarrollo normal de sus operaciones.
- **Riesgo por tasa de interés:** La Compañía está expuesta a cambios no significativos en las tasas de

interés pactadas en sus obligaciones financieras. La tasa de interés establecida en sus obligaciones financieras es similar a la vigente en el mercado financiero ecuatoriano para este tipo de operaciones financieras.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla

con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

Debido al giro del negocio, la Compañía vende sus productos principalmente a clientes corporativos y clientes particulares. Los productos comercializados particulares son cobrados principalmente a través de tarjetas de crédito o dinero en efectivo.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de la liquidez de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

• La ventas obtenidos durante el año 2019 contribuyeron significativamente para que la Compañía cumpla oportunamente con el pago de sus pasivos financieros. La posición neta de instrumentos financieros es negativa, el rubro más representativo es acreedores comerciales con los cuáles se

INDUSTRIA METALQUIMICA GALVANO MFP CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Página 18

maneja políticas de pago y se han establecido buenas relaciones comerciales. Los activos financieros son inferiores a los pasivos financieros en US\$60.215,78 (2018: US\$-135.462,35)

• La Compañía no ha tenido mayores problemas de liquidez durante el año 2019 ni se espera que los tenga en el corto plazo. Sin embargo es importante las medidas que tome la administración para generar ingresos y mejorar su posición financiera

Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus Accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

La Administración de la Compañía financia sus activos con recursos propios, los mismos que al 31 de diciembre del 2019 representan el 55.46% (2018: 47.33%) del activo total. El restante 44.54% (2018: 52.57%) de los activos de la Compañía son financiados principalmente con:

- Pasivos que devengan costos financieros implícitos:
- Beneficios laborales no corrientes que devengan costos financieros implícitos establecidos.
- Pasivos que no devengan costos financieros:
- Acreedores comerciales,
- Otras cuentas por pagar
- Obligaciones laborales corrientes,
- Pasivos por impuestos corrientes, y,
- Otros pasivos corrientes (obligaciones tributarias no vencidas).

La Administración de la Compañía estima que la rentabilidad proyectada para los siguientes períodos contables será lo suficientemente importante para evitar la pérdida de valor de su patrimonio.

Valor razonable de los instrumentos financieros

La administración considera que, debido a su naturaleza de corto plazo, los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo se muestra a continuación:

a) Existen cheques girados y no cobrados que tienen más de 13 meses de emisión que deben ser reversados

7. DEUDORES COMERCIALES

Composición de saldos:

2019 2018

Efectivo 726.52 1,092.38

Bancos locales a) 30,173.25 21,888.08

Cajas chicas 519.13 4 .32

Total efectivo y equivalentes de efectivo 31,418.90 22,984.78
Al 31 de diciembre del
INDUSTRIA METALQUIMICA GALVANO MFP CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Página 19

a) Composición de saldos:

Un resumen de los deudores comerciales se muestra a continuación:

b) Detalle de las cuentas por cobrar comerciales por vencimientos:

Un resumen de los deudores comerciales por vencimiento se detalla a continuación:

c) Deterioro acumulado de deudores comerciales

La Administración de la Compañía reconoció incrementos en la provisión por deterioro de las cuentas por

cobrar a deudores comerciales con el objetivo de que dicha provisión refleje las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo financiero utilizando el enfoque simplificado.

Política para determinar la provisión por deterioro acumulada de deudores comerciales

Un activo financiero tiene deteriorado el crédito cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados de ese activo financiero. Evidencias de

que un activo financiero tiene deteriorado el crédito incluyen información observable sobre los sucesos

siguientes:

a) Cuando el cliente o deudor esté en proceso de declaración de quiebra, en suspensión de pagos, en concurso de acreedores o situaciones análogas

b) Créditos reclamados judicialmente o sobre los que el cliente o deudor haya suscitado litigio de cuya resolución dependa, total o parcialmente, su cobro.

c) Créditos morosos, considerándose como tales aquellos para los que haya transcurrido, como mínimo,

seis meses desde su vencimiento sin que se haya obtenido el cobro.

Movimiento de la provisión por deterioro de deudores comerciales:

Durante los años 2019 y 2018, la Compañía no reconoció incrementos en la provisión por deterioro de deudores comerciales

Composición de saldos:

Deudores comerciales corrientes 2019 2018

Clientes no relacionados locales 2 84,126.62 3 91,292.26

Subtotal 284,126.62 3 91,292.26

Deterioro acumulado de deudores comerciales 32,666.37 (45,537.05)

Total deudores comerciales corrientes 316,792.99 3 45,755.21

Al 31 de diciembre del

Deudores comerciales por antigüedad:

2019 2018

Cartera vigente 89,560.77 208,211.22

Cartera vencida:

De 0 a 90 días 105,608.68 89,935.55

De 91 a 180 días 29,290.02 23,449.20

De 181 a 360 días 28,550.84 1,423.23

Mas de 360 días e incobrables 31,116.31 68,273.06

Saldo de deudores comerciales por vencimientos 284,126.62 391,292.26

Al 31 de diciembre del

INDUSTRIA METALQUIMICA GALVANO MFP CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Página 20

a) Mediante los registros AD01190043; AD12190032 la compañía procede a dar de baja cuentas incobrables, excediendo la provisión registrada, por lo tanto existen USD\$32,666.37 que deben ser considerados como gastos.

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de Otras cuentas por cobrar se muestra a continuación:

a) Incluye dos créditos otorgados a su compañía relacionada Reypel Cía. Ltda. Por \$58,564.60, con vencimiento en Julio del 2020 y febrero del 2021 al 9.76% y 11.18% de interés anual; adicional un

préstamo sin documentación a la compañía Galvagestor por US\$9,848.07

b) En el año 2017 se efectuó una revisión de los créditos fiscales por retenciones de impuesto a la renta, determinando que el valor de US\$46,730.24 no tiene sustento, razón por la cual se procede a reclasificar a Otras cuentas por cobrar, deben ser reconocidos contra resultados.

c) La cuenta Tarjetas de crédito presenta un valor por US\$74,968.41 que de acuerdo a las revisiones realizadas la naturaleza de esta cuenta es transitoria, se registran los pagos efectuados por la compañía a la tarjeta corporativa, deberían liquidarse con el registro de la factura de consumo, sin embargo no se ha realizado el seguimiento adecuado a los movimientos de la tarjeta de crédito razón por la cual presenta un saldo deudor. No se cuenta con la documentación soporte que sustente el gasto, por lo tanto debe ser considerado como una cuenta por cobrar a las personas que usan la tarjeta corporativa

9. INVENTARIOS

a) Composición de saldos:

Un resumen de los inventarios se muestra a continuación:

b) Costo de ventas:

Durante el año 2018, los consumos de inventarios fueron reconocidos como costos de venta por el valor de US\$700,737.25 (2018: US\$845,923.45).

Movimientos:

2019 2018

Saldo inicial 45,537.05 54,099.51

Incrementos - 3,909.16

Reversiones a) (78,203.42) (12,471.62)

Saldo final (32,666.37) 45,537.05

Al 31 de diciembre del

Composición de saldos:

2019 2018

Partes relacionadas a) 69,172.75 76,281.27

Partes no relacionadas b) 46,730.24 46,730.24

Deudores varios no relacionados c) 75,668.41 61,072.15

Total otras cuentas por cobrar 1 91,571.40 184,083.66

Al 31 de diciembre del

Composición de saldos:

2019 2018

Materia prima 178,968.94 249,833.46

Producto terminado - adquirido 2 42,636.98 245,361.17

Total inventarios 4 21,605.92 495,194.63

Al 31 de diciembre del

INDUSTRIA METALQUIMICA GALVANO MFP CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Página 21

El sistema contable dejó de presentar Kardex, al realizar nuestras pruebas de auditoria, para la revisión

del costo de ventas se tomaron reportes globales del sistema, se clasificaron los movimientos por tipo y determinamos una diferencia de US\$ 27,224.84, que debe ser analizada por el departamento contable

a) El costo de ventas derivado de los reportes del sistema es de US\$659,988.28; contra US\$ 700,737.25 presentado en el Estado de Pérdidas y Ganancias; por lo tanto el costo de ventas está sobrevalorado en \$27,224.84. Adicional las pruebas realizadas por auditoría a través de cálculos globales nos permiten validar el costo de ventas en US 660,065.46

Se evidenciaron movimientos en el inventario que hacen referencia a ajustes por ingreso que asciende a US\$28,375.97, que carecen de documentación soporte válida, son ajustes realizados a discreción cuando hace falta un ítem para descargarlo en el consumo.

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los estados financieros adjuntos muestran créditos fiscales de Impuesto a la Renta por el valor de US\$20,209.68 - US\$16,555.83 respectivamente:

Movimiento de los activos por impuestos corrientes:

Tipo Movimiento Valor

SALDOS INICIALES Saldos Iniciales 540,590.92

INGRESOS Recepcion De Inventarios 593,337.33

Ajuste De Ingreso 119.14

Compras Locales 8,016.15

Devolucion En Ventas 60,933.60

Ingreso Por Ajuste 28,375.97
Ingreso Transformacion 234,992.59
Transferencia Entrante 235,303.43
EGRESOS Ajuste De Egreso 692.75
Egreso De Inventarios 55,360.04
Egreso Planta Pintura 6,128.94
Egreso Por Transformacion 234,918.21
Egreso Produccion Zincado 7,121.41
Egresos Utilizacion Laboratorio 112.68
Faltantes 58.78
Salida Muestras 196.18
Transferencia Saliente 120.56
Ventas 659,988.28 a)

Composición de saldos:

2019 2018

Retenciones en la fuente 9 ,969.88 20,128.67
Anticipos del impuesto a la renta a) 6,284.11 8 1.01
Total activos por impuestos corrientes 1 6,253.99 20,209.68

Al 31 de diciembre del

INDUSTRIA METALQUIMICA GALVANO MFP CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Página 22

a) El impuesto causado del año 2018 fue de US\$10,349.90 valor que tenía que ser compensado con activos por impuestos corrientes en 2019, sin embargo la compañía compensa US\$13,925.56 mediante un asiento contable que no tiene sustento generando un anticipo por impuesto a la renta inexistente, el crédito tributario a favor de impuesto a la renta difiere de los presentado en el formulario del impuesto a la renta 2018.

11. PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de pagos anticipados se muestra a continuación:

a) No hemos recibido un anexo conciliado con libros sobre los anticipos entregados a proveedores que estén pendientes de liquidar, no hemos podido determinar antigüedad y origen.

12. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

a) Composición de saldos:

Un resumen de propiedad, planta y equipo se muestra a continuación:

Movimientos:

2019 2018

Saldo inicial 2 0,209.68 1 6,555.83

Incrementos de:

Retenciones en la fuente 9 ,969.88 20,128.67

Anticipos del impuesto a la renta - 81.01

Subtotal 3 0,179.56 36,765.51

Disminuciones por:

Compensación con pasivos por impuestos corrientes a) (13,925.57) (16,555.83)

Total activos por impuestos corrientes 1 6,253.99 2 0,209.68

Al 31 de diciembre del

Cuenta Nombre de la Cuenta Debe Haber

101050201 Retenciones En La Fuente De Impuesto A La Renta - 20,128.66

101050301 Anticipo De Impuesto A La Renta 6 ,203.10 -

20107010401 Impuesto A La Renta Por Pagar Del Ejercicio 13,925.56 -

20,128.66 20,128.66

Composición de saldos:

2019 2018

Crédito tributario de IVA en compras 4,694.80 9,714.80

Crédito tributario por retenciones de IVA 517.90 5,236.55

Anticipos a proveedores a) 102,478.36 164,182.38

Anticipos a empleados 480.00 1,770.00

Pólizas de seguro 19,346.22 12,576.36

Arrendamientos 2,510.41 1,510.41

Total pagos anticipados 1 30,027.69 194,990.50

Al 31 de diciembre del

INDUSTRIA METALQUIMICA GALVANO MFP CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Página 23

b) Movimientos de los activos fijos:

Un resumen de los movimientos de los activos fijos se muestra a continuación:

13. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2019, los estados financieros adjuntos muestran activos por impuestos diferidos que provienen de las diferencias temporarias identificadas por la Administración de la Compañía.

Movimiento de los activos por impuestos diferidos:

Los movimientos del año 2019 de los activos por impuestos diferidos provenientes de las diferencias temporarias activas se resumen a continuación:

Composición de saldos:

2019 2018

Terrenos 87,596.00 87,596.00
Instalaciones y adecuaciones 1 70,200.21 166,592.81
Muebles y enseres 18,833.20 18,833.20
Maquinaria y equipo 2 74,807.52 274,807.52
Equipo de computación 34,311.77 33,476.77
Vehículos y equipos de transporte 1 40,527.93 128,286.68
Otros activos fijos 68,535.23 68,535.23
Subtotal 794,811.86 778,128.21
(-) Depreciación acumulada (354,004.65) (309,097.92)
Total propiedades, planta y equipo: 4 40,807.21 469,030.29

Al 31 de diciembre del

Movimientos:

2019 2018

Saldo inicial 4 69,030.29 456,864.30
Adiciones 1 6,683.65 52,760.33
Depreciación anual (45,731.73) (40,594.34)
Reclasificaciones 8 25.00 -
Saldo final 440,807.21 469,030.29

Al 31 de diciembre del

Composición de saldos:

2019 2018

Activos por impuestos diferidos 974.57 2,695.61
Total activos por impuestos diferidos 974.57 2,695.61

Al 31 de diciembre del

Diferencias temporarias activas

Saldo inicial Adiciones Disminuciones Saldo final

Beneficios laborales no corrientes 30,863.36 10,782.44 (30,863.36) 10,782.44
Total diferencias temporarias activas 30,863.36 10,782.44 (30,863.36) 10,782.44
Activos por impuestos diferidos determinados 7,715.84 2,695.61 (7,715.84) 2,695.61
Tasa promedio de impuesto a la renta 25.0% 25.0%

2018

INDUSTRIA METALQUIMICA GALVANO MFP CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Página 24

14. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un resumen de Obligaciones Financieras se muestra a continuación:

a) Las Obligaciones Financieras que la compañía mantiene al 31 de diciembre del 2019 no coinciden con los registros contables presentados, según tablas de amortización los créditos bancarios ascienden a US\$151,793.41. Por un error contable de años anteriores y que no fue corregido por el departamento contable

b) La compañía mantiene operaciones de crédito vigentes con las siguientes condiciones contractuales:

15. ACREEDORES COMERCIALES

a) Composición de saldos:

Un resumen de los acreedores comerciales se muestra a continuación:

A continuación un detalle de proveedores por concentración:

Diferencias temporarias activas

Saldo inicial Adiciones Disminuciones Saldo final

Beneficios laborales no corrientes 10,782.44 3,898.28 (10,782.44) 3,898.28
Total diferencias temporarias activas 10,782.44 3,898.28 (10,782.44) 3,898.28
Activos por impuestos diferidos determinados 2,695.61 974.57 (2,695.61) 974.57

Total activos por impuestos diferidos 2,695.61 974.57
Tasa promedio de impuesto a la renta 25.00% 25.00%

2019

Composición de saldos:

Obligaciones financieras corrientes 2019 2018

Entidades financieras locales a) 3 ,644.26 81,391.59

Sobregiros bancarios locales - 33,272.49

Total obligaciones financieras 3 ,644.26 114,664.08

Obligaciones financieras no corrientes

Entidades financieras locales a) 1 31,700.06 6 2,535.40

Total obligaciones financieras no corrientes 1 31,700.06 6 2,535.40

Al 31 de diciembre del

Entidad Financiera Operación Capital Tasa de intere Contratación Vencimiento

Banco Bolivariano 269700 55,000.00 10.20% 15-feb.-17 12-feb.-20

Banco Bolivariano 298231 60,000.00 10.21% 10-dic.-18 16-dic.-19

Banco Guayaquil 228289 100,000.00 9.76% 20-dic.-17 20-nov.-20

Banco Guayaquil 279688 120,000.00 9.76% 10-nov.-19 10-oct.-22

Banco Guayaquil 206577 55,000.00 9.76% 10-oct.-16 10-sep.-19

Composición:

Acreedores comerciales corrientes: 2019 2018

Proveedores no relacionados locales 81,852.37 124,171.08

Proveedores no relacionados del exterior 1 69,527.62 167,665.67

Total acreedores comerciales 2 51,379.99 291,836.75

Al 31 de diciembre del

INDUSTRIA METALQUIMICA GALVANO MFP CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Página 25

16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de otras cuentas por pagar se muestra a continuación:

a) Préstamos concedidos por los socios sobre los cuáles no se ha definido una tasa de interés y un plazo de vencimiento.

17. OBLIGACIONES LABORALES

a) Composición de saldos:

Un resumen de las obligaciones laborales se muestra a continuación:

b) Movimiento de las obligaciones laborales:

Un resumen de los movimientos de las obligaciones laborales durante se muestra a continuación:

Proveedores locales: 2019

Generali Ecuador Compañía De Seguros S.A. 13,152.80

Fisa Fundiciones Industriales S.A. 9,324.00

Equinorte S.A. 7,349.50

Resiquim S.A. 5,219.52

Bmi Igualas Medicas 5,141.00

Solvesa Ecuador S.A. 4,819.62

Bupa Ecuador S.A. 4,535.61

Sanchez Mendez Eduardo 3,802.19

Dionisio Ramirez Mercedes 3,600.00

Bcgbusiness Consulting Group 2,210.00

Otros inferiores a US\$4,000.00 22,698.13

Proveedores del exterior:

Chemelectric 15,685.67

Epristinta Fabrica De Artefatos 1 48,885.86

Otros 4,956.09

Saldo final 251,379.99

Composición saldos:

2019 2018

Partes relacionadas a) 197,042.74 212,942.74

Otras cuentas por pagar a no relacionados 16,126.06 3,827.49

Total otras cuentas por pagar 2 13,168.80 216,770.23

Al 31 de diciembre del

Composición

2019 2018

Remuneraciones por pagar 8 ,871.61 8 ,723.09

Beneficios legales 3 0,016.97 2 2,283.19

Seguridad social 5,971.89 3 ,865.12
Participación laboral 8 6.33 4 ,156.20
Total obligaciones laborales 4 4,946.80 3 9,027.60

Al 31 de diciembre del

INDUSTRIA METALQUIMICA GALVANO MFP CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Página 26

18. PASIVOS CONTRACTUALES

A continuación un resumen de pasivos contractuales:

Incluye: Anticipos recibidos del Señor Carlos Dionisio en febrero del 2017 por US\$15,000.00; Depósitos sin identificar por US\$2,599.76 desde el año 2013 que deben ser considerados otros ingresos gravados; Chicaiza Carlos por US\$551.95 el 20 de mayo del 2013. Todos estos anticipos mencionados superan los 360 días sin haber sido liquidados por lo tanto deben ser analizados y reconocidos contra resultados.

19. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

a) Situación fiscal

La administración de la Compañía considera que ha satisfecho adecuadamente sus obligaciones establecidas por la legislación tributaria vigente. Este criterio podría eventualmente ser ratificado o no por la administración tributaria en una eventual revisión fiscal.

La normativa tributaria vigente establece que la Administración Tributaria puede fiscalizar las operaciones de las compañías para los últimos 3 años (contados desde la fecha de presentación de las declaraciones de impuesto a la renta) o 6 años (contados desde la fecha en que debió presentarse la declaración de impuesto a la renta).

Por lo tanto, en caso de que la Administración Tributaria lo requiera, los años 2016 a 2018 podrían estar sujetos a posibles procesos de determinación.

b) Amortización de pérdidas tributarias

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las

utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía no mantiene pérdidas tributarias pendientes de amortizar.

c) Pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2019, los estados financieros adjuntos muestran pasivos por impuestos corrientes

con saldo contrario a su naturaleza por el valor de US\$4,748.71

Movimiento:

2019 2018

Saldo inicial 39,027.60 25,082.80

Incrementos por:

Remuneraciones al personal 197,788.92 1 87,246.71

Participación laboral 86.33 4 ,156.20

Subtotal 236,902.85 216,485.71

Disminuciones por:

Pagos de nómina del año (187,799.85) (173,154.26)

Pago de participación laboral (4,156.20) (4,303.85)

Total obligaciones laborales 44,946.80 3 9,027.60

Al 31 de diciembre del

Composición de saldos:

Pasivos contractuales corrientes: **2019 2018**

Anticipos de clientes no relacionados 22,286.68 3 9,485.24

Total pasivos contractuales corrientes 2 2,286.68 3 9,485.24

Al 31 de diciembre del

INDUSTRIA METALQUIMICA GALVANO MFP CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Página 27

El impuesto causado del año 2018 fue de US\$10,349.90 la compañía reconoce US\$9,039.87; este valor tenía

que ser compensado con activos por impuestos corrientes en 2019, sin embargo la compañía compensa

US\$13,925.56 mediante un asiento contable que no tiene sustento generando saldo contrario a su naturaleza por US\$4,885.69
La conciliación tributaria del año 2019, en la cual se determina el impuesto a la renta correspondiente del año, no incluye las partidas de Gastos no Deducibles por US\$58.947.48 e Ingresos no Gravados por US\$14,559.86, por lo tanto el impuesto causado se encuentra subvalorado en US\$ 10,959.93
La compañía debe elaborar una declaración sustitutiva del impuesto a la renta presentado en el año 2019, por error la compañía declara como gasto el impuesto diferido que se obtuvo por el efecto de la aplicación

de la NIC19 Beneficios a empleados por US\$ 1,423.93

d) Un resumen de los movimientos del pasivo por impuesto corriente

e) Utilidad neta antes del reconocimiento de la participación laboral y el impuesto a la renta

f) Clasificación del gasto impuesto a la renta en el estado de resultados integrales

Composición:

2019 2018

Pasivos por impuestos corrientes (4,748.71) 9 ,039.82

Total pasivos por impuestos corrientes (4,748.71) 9 ,039.82

Al 31 de diciembre del

Movimientos:

2019 2018

Saldo inicial 9 ,039.82 11,964.50

Incrementos por:

(+/-) Valores incluidos en la utilidad neta dej ejercicio 1 36.98 10,349.90

Subtotal 9 ,176.80 22,314.40

Disminuciones por:

Compensación con activos por impuestos corrientes (13,925.57) (16,555.83)

Pagos efectuados en el año 0 .06 3,281.25

Total pasivos por impuestos corrientes (4,748.71) 9 ,039.82

Al 31 de diciembre del

Conciliaciones tributarias resumidas

2019 2018

Utilidad neta del ejercicio 352.26 17,207.61

Participación laboral 86.33 4,156.20

Impuesto a la renta 1,560.91 6,344.21

Utilidad neta antes del reconocimiento de la participación laboral y el impuesto a la renta del año 1,999.50 2 7,708.02

Al 31 de diciembre del

Composición:

2019 2018

Impuesto a la renta reconocido en resultados 136.98 6,344.21

Impuesto a la renta reconocido en otro resultado integral

Partidas que serán reclasificadas en el futuro a) 1,423.93 -

Impuesto a la renta del año 1,560.91 6,344.21

Al 31 de diciembre del

INDUSTRIA METALQUIMICA GALVANO MFP CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Página 28

a) La compañía presenta como utilidad antes de impuestos US\$575.75 incluyendo el Gasto Impuesto diferido de US\$1,423.93. La utilidad del ejercicio sobre la cual se calcula trabajadores debe ser US\$1,999.50.

g) Estudio de precios de transferencia

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta se encuentran exentos de presentar un estudio de Precios de Transferencia, cuando cumplan los siguientes

criterios:

- Tengan un impuesto causado superior al 3% (tres por ciento) de sus ingresos gravables;
- No realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes
- No mantengan suscrito con el Estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables.

Durante el año terminado el 31 de diciembre del 2018, la Compañía efectuó operaciones con partes relacionadas que cumplen las características mencionadas anteriormente. Por lo tanto, la Administración de la Compañía decidió no contratar un profesional para que elabore un informe y/o estudio de precios de transferencia.

h) Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera:

Con fecha 29 de diciembre del 2017, se promulgó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera. Estas reformas son aplicables a partir del ejercicio fiscal 2018 y entre otros aspectos incluye las siguientes reformas tributarias relevantes:

Deducibilidad de gastos:

- Será deducible 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

- Se establece que los gastos superiores a US\$1,000.00 deberán ser bancarizados; por lo tanto, toda transacción que supere este valor deberá realizarse a través del sistema financiero

Tarifa del impuesto a la renta:

- La tarifa general del impuesto a la renta será del 25% a partir del 1 de enero del 2018; sin embargo, esta tarifa se incrementa al 28% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, socios, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa del impuesto a la renta aplicable a toda la base imponible será del 28%.

- Los beneficiarios de utilidades o dividendos que se paguen o acrediten al exterior pagarán la tarifa general del impuesto a la renta prevista para sociedades previa la deducción de los créditos tributarios a los que tenga derecho.

- Reducción de la tarifa de impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas o exportadores habituales del 3% en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.

- Los pagos efectuados a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición estarán sujetos a la retención del impuesto a la renta del 35%. Los dividendos pagados a contribuyentes domiciliados en **INDUSTRIA METALQUIMICA GALVANO MFP CIA. LTDA.**

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Página 29

paraísos fiscales o regímenes de menor imposición estarán sujetos a retención en la fuente del 35% menos el porcentaje del impuesto a la renta que dichas utilidades hayan pagado en el Ecuador.

- Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales en la tarifa general del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de:

- maquinarias nuevas o equipos nuevos,

- todo tipo de insumo vegetal para producción agrícola, acuícola, forestal, ganadera y de floricultura, y,

- bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo.

Anticipo del impuesto a la renta:

- Se excluirán del cálculo del anticipo del impuesto a la renta en el rubro costos y gastos, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio

- Se excluirán del cálculo del anticipo del impuesto a la renta de los rubros correspondientes a activos, costos y gastos deducibles de dicho impuesto y patrimonio, cuando corresponda, los montos referidos a gastos incrementales por generación de nuevo empleo, así como la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura, generar un mayor nivel de producción de bienes o provisión de servicios.
 - El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto
- Otras reformas:
- Se establece la devolución ISD para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.
 - Serán válidos los pactos entre socios que establezcan condiciones para la negociación de acciones. Sin embargo, tales pactos no serán oponibles a terceros, sin perjuicio de las responsabilidades civiles a que hubiere lugar, y en ningún caso podrán perjudicar los derechos de los socios minoritarios
 - Los medios de pago electrónicos serán implementados y operados por las entidades del sistema financiero nacional de conformidad con la autorización que le otorgue el respectivo organismo de control.

20. OTROS PASIVOS CORRIENTES

A continuación un resumen de otros pasivos corrientes:

Composición

2019 2018

Retenciones en la fuente por pagar 4 02.13 (2,767.87)

Retenciones de IVA por pagar 1 ,724.03 480.74

IVA en ventas por pagar 11,392.99 15,071.66

Total otros pasivos corrientes 13,519.15 12,784.53

Al 31 de diciembre del

INDUSTRIA METALQUIMICA GALVANO MFP CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

Página 30

21. BENEFICIOS LABORALES NO CORRIENTES

a) Composición de saldos:

Un resumen de los beneficios laborales no corrientes se muestra a continuación:

b) Movimiento de los beneficios laborales no corrientes:

Los movimientos de los beneficios laborales no corrientes durante los años 2019 y 2018 se detallan a continuación:

a) El gasto del año 2019 por beneficios laborales a largo plazo no fue considerado en la conciliación tributaria como un gasto no deducible por US\$8,861.74

b) La provisión de beneficios laborales a largo plazo al 31 de diciembre del 2017 no presenta las reservas acumuladas según estudio actuarial, se reconoce contra resultados acumulados el valor de US\$18,275.69, está pendiente de reconocimiento el monto de US\$9,594.01 correspondientes a beneficios del periodo 2018 que serán reconocidos durante el 2020.

c) La compañía realiza una reclasificación de saldos de corto plazo a largo plazo por US\$3,619.00

22. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los estados financieros muestran un capital social por el valor de US\$185,372.00.

Composición de saldos

2019 2018

Jubilación Patronal 31,292.13 25,972.48

Desahucio 10,359.53 6,720.51

Total beneficios laborales no corrientes 41,651.66 32,692.99

Al 31 de diciembre del

Movimientos:

2019 2018

Jubilación Patronal:

Saldo inicial 25,972.48 15,190.03

Costos de los servicios del año a) 5,569.64 9,737.85

Costos financieros a) 1,421.50 1,044.60
Costos por servicios pasados b) 9,981.16 -
beneficios pagados y retiros anticipados (11,652.65) -
Saldo final 31,292.13 25,972.48
Desahucio:
Saldo inicial 6,720.51 7,515.24
Costos de los servicios del año a) 1,384.82 -
Costos financieros a) 485.78 -
Costos por servicios pasados b) 8,294.63 -
Otros c) (3,619.00) -
beneficios pagados y retiros anticipados (2,907.21) (794.73)
Saldo final 10,359.53 6,720.51
Total beneficios laborales no corrinetes 41,651.66 32,692.99
Al 31 de diciembre del
INDUSTRIA METALQUIMICA GALVANO MFP CIA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Página 31

23. RESERVAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los estados financieros muestran reservas por un valor de US\$39,074.20 que corresponde a la reserva legal.

24. RESULTADOS ACUMULADOS

a) Composición de saldos:

Un resumen de los resultados acumulados se muestra a continuación:

25. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos ordinarios se muestra a continuación:

26. COSTO DE VENTAS

Un resumen de la composición del costo de venta, establecido con base en la naturaleza del gasto, se muestra a continuación:

El sistema contable dejó de presentar Kardex, al realizar nuestras pruebas de auditoria, para la revisión

del costo de ventas, determinamos una diferencia de US\$ 27.224,84, que debe ser analizada por el departamento contable

Composición de saldos:

2019 2018

Capital suscrito 1 85,372.00 185,372.00

Total capital 185,372.00 185,372.00

Al 31 de diciembre del

Composición de saldos:

2019 2018

Reserva legal 3 8,897.64 38,897.64

Reserva facultativa 1 76.56 176.56

Total reservas 39,074.20 39,074.20

Al 31 de diciembre del

Composición de saldos:

2019 2018

Utilidades acumulados 629,585.02 6 32,841.51

Adopción de las NIIF por primera vez 39,131.86 39,131.86

Utilidad neta del año 3 52.26 17,207.61

Total resultados acumulados 669,069.14 689,180.98

Al 31 de diciembre del

Composición de saldos:

2019 2018

Venta de bienes 1 ,251,404.86 1 ,448,075.42

(-) Descuentos (3,133.19) (11,567.71)

Total ingresos ordinarios 1 ,248,271.67 1 ,436,507.71

Al 31 de diciembre del

Composición de saldos:

2019 2018

Consumo de inventarios 7 00,737.25 8 45,923.45

Total costos de operación 7 00,737.25 8 45,923.45

Al 31 de diciembre del

INDUSTRIA METALQUIMICA GALVANO MFP CIA. LTDA.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Página 32

27. GASTOS DE VENTA

Un resumen de la composición de los gastos de venta, establecido con base en la naturaleza del gasto, se

muestra a continuación:

a) Incluye la participación de los empleados sobre las utilidades del año 2019 y 2018 calculada de acuerdo con las políticas mencionadas

28. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un resumen de la composición de los gastos de administrativos, establecido con base en la naturaleza del

gasto, se muestra a continuación:

a) Incluye la participación de los empleados sobre las utilidades del año 2019 y 2018 calculada de acuerdo con las políticas mencionadas

b) Incluye US\$48,982.31 de anticipos entregados a proveedores que no han sido liquidados oportunamente, por lo tanto la compañía los reconoce como gastos, este registro carece de un

Composición de saldos:

2019 2018

Remuneraciones al personal a) 199,302.70 2 00,506.12

Honorarios profesionales 6,401.58 21,606.50

Transporte y movilización 5,055.48 6,032.89

Combustibles y lubricantes 3,331.94 2,785.95

Gastos de viaje 14,762.21 17,671.35

Gastos de gestión 921.22 906.86

Arrendamientos operativos 5,644.92 5,644.92

Mantenimiento y reparación 26,836.17 18,292.55

Seguros y reaseguros 8,231.56 7,152.37

Servicios públicos 27,537.60 28,274.56

Otros menores 54,290.74 62,658.80

Total gastos de venta 3 52,316.12 3 71,532.87

Al 31 de diciembre del

Composición de saldos:

2019 2018

Remuneraciones al personal a) 5,440.68 634.64

Honorarios profesionales 9,109.22 38,860.00

Promoción y publicidad 460.95 2,197.00

Transporte y movilización 726.42 -

Gastos de viaje 84.00 -

Gastos de gestión 15,590.40 12,181.87

Arrendamientos operativos 3,000.00 -

Suministros y materiales 11,357.23 11,059.52

Mantenimiento y reparación 1,930.00 -

Seguros y reaseguros 17,934.14 21,938.67

Impuestos, contribuciones y otros 7,250.40 21,752.89

Comisiones 3,275.56 2,220.18

Servicios públicos 6,553.21 2,333.32

Servicios de guardianía 3,129.54 2,617.75

Depreciación de activos 45,731.73 40,594.34

Deterioro de activos - 3,909.16

Otros menores b) 51,226.86 2,175.60

Total gastos administrativos 182,800.34 1 62,474.94

Al 31 de diciembre del

INDUSTRIA METALQUIMICA GALVANO MFP CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)
