



INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de
ESTAMPADOS MECANIZADOS
NICOLALDE & NICOLALDE CÍA. LTDA.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de ESTAMPADOS MECANIZADOS NICOLALDE & NICOLALDE CÍA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 Y 2017, el estado del resultado global, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dichas fechas, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos expresan, en todos los aspectos materiales, la imagen fiel de la situación financiera de ESTAMPADOS MECANIZADOS NICOLALDE & NICOLALDE CÍA. LTDA., al 31 de diciembre de 2018 Y 2017, así como de sus resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA) y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

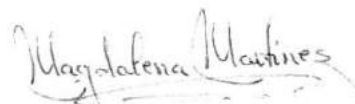
Otros asuntos

La administración considera que no es aplicable para la Compañía el registro de los beneficios por jubilación y desahucio de sus empleados debido a la alta rotación de personal.

Atentamente,

PHAROS AUDITORES EXTERNOS

PHAROS AUDITORES EXTERNOS CÍA. LTDA.
SC RNAE No.703



Magdalena Martínez Mora
RN CPA 19309

Quito D. M., 18 de abril de 2019
Excepto por el Informe de Cumplimiento
Tributario que se emitirá por separado

ESTAMPADOS METÁLICOS NICOLALDE & NICOLALDE CIA.LTDA.
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DE
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVO			
CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	202,191	362,468
Activos financieros	4	573,131	385,697
Inventarios	5	273,689	180,386
Servicios y otros pagados anticipados	6	15,859	102,050
Activos por impuestos corrientes	7	52,786	31,924
		<u>1,117,656</u>	<u>1,062,525</u>
NO CORRIENTE			
Propiedad planta y equipo	8	692,217	528,618
TOTAL ACTIVO		<u>1,809,873</u>	<u>1,591,143</u>
PASIVOS			
CORRIENTES			
Cuentas y documentos por pagar	9	(201,816)	(171,236)
Obligaciones con instituciones	10	(58,185)	(52,390)
Otras obligaciones corrientes	11	(68,905)	(57,107)
Cuentas por pagar diversas relacionadas	12	(276,396)	(129,511)
Anticipos de clientes			(48,783)
		<u>(605,302)</u>	<u>(459,027)</u>
NO CORRIENTE			
Obligaciones con instituciones	10	(242,013)	(292,899)
Anticipos clientes		(48,783)	
		<u>(290,796)</u>	<u>(292,899)</u>
TOTAL PASIVO		<u>(896,097)</u>	<u>(751,926)</u>
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
(Véase estado adjunto)		(913,776)	(839,217)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>(1,809,874)</u>	<u>(1,591,143)</u>

Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

ESTAMPADOS METÁLICOS NICOLALDE & NICOLALDE CIA.LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS GLOBAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
INGRESOS			
Venta otros productos		(2,031,608)	(2,012,943)
Venta de motos		(136,875)	(433,373)
Otras ventas			(1,200)
VENTAS NETAS		(2,168,483)	(2,447,516)
COSTO DE VENTAS			
Otros productos		1,660,059	1,529,950
Motos		119,388	376,157
		1,779,447	1,906,107
Utilidad en ventas		(389,036)	(541,409)
GASTOS			
De Administración		252,298	374,236
De Ventas		27,974	58,682
		280,272	432,918
Ingresos no Operacionales		(13)	(197)
Gastos Financieros y otros		34,217	19,127
		34,205	18,930
Utilidad Neta		(74,560)	(89,561)

Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

ESTAMPADOS METÁLICOS NICOLALDE & NICOLALDE CIA.LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE
(Expresado en dólares estadounidenses)

	CAPITAL ASIGNADO	RESERVA LEGAL	SUPERAVIT REVALORIZACION ACTIVO	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre de 2016	(367,587)	(32,219)	(79,863)		(93,540)	(573,210)
Transferencia entre cuentas		(4,677)		(88,863)	93,540	-
Cierre provisión impuesto diferido			(22,039)			(22,039)
Reversión dividendos por pagar				(154,726)		(154,726)
Ajuste depreciación años anteriores				318		318
Resultado global del ejercicio					(89,561)	(89,561)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	(367,587)	(36,896)	(101,902)	(243,271)	(89,561)	(839,217)
Transferencia entre cuentas				(89,561)	89,561	-
Transferencia entre cuentas		(4,478)		4,478		-
Resultado del ejercicio					(74,560)	(74,560)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	(367,587)	(41,375)	(101,902)	(328,353)	(74,560)	(913,776)

Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

ESTAMPADOS METÁLICOS NICOLALDE & NICOLALDE CIA.LTDA.
 ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
INCREMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Ventas de bienes y prestación de servicios	2,168,483	2,447,516
Otros cobros por actividades de operación	380,656	377,441
Clases de cobros por actividades de operación	2,549,139	2,824,957
Proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1,581,481)	(1,673,359)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(452,748)	(593,780)
Otros pagos por actividades de operación	(307,456)	(439,832)
Intereses pagados	(34,217)	(19,127)
Impuestos a las ganancias pagados	(25,490)	(25,767)
Clases de pagos por actividades de operación	(2,401,392)	(2,751,865)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	147,747	73,092
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones (Ventas) de propiedades, planta y equipo	(257,137)	(62,341)
	(257,137)	(62,341)
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Pago de préstamos	(50,886)	
Financiación por préstamos a largo plazo		292,899
Otras entradas (salidas) de efectivo		(1,518)
	(50,886)	291,381
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(160,276)	302,132
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	362,468	60,336
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	202,192	362,468

(Continuación)

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA GLOBAL Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	117,705	135,680
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	99,395	81,517
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(25,490)	(25,767)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(17,656)	(20,352)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Incremento) disminución en cuentas de clientes	(193,291)	(48,775)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	86,191	(97,500)
(Incremento) disminución en inventarios	(93,303)	75,494
(Incremento) disminución en otros activos	(20,862)	(17,973)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	30,580	118,539
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(17,382)	(35,549)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes		48,744
Incremento (disminución) en otros pasivos	181,859	(140,966)
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) de actividades de operación	<u>147,747</u>	<u>73,092</u>

Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

ESTAMPADOS METÁLICOS NICOLALDE & NICOLALDE CÍA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

1. GENERALIDADES

Estampados Metálicos Nicolalde & Nicolalde es una compañía limitada domiciliada en Quito - Ecuador, fue constituida el 10 de marzo 2008 mediante escritura pública inscrita en el Registrador Mercantil del cantón Quito el 31 de los mismos mes y año. Su objeto social es Fabricación, Distribución, Importación, Exportación, compra venta, permuta, comercialización de partes y piezas metálicas estampadas especialmente para vehículos terrestres de todo tipo de ejes.

2. Bases de elaboración y principales políticas contables

Los estados financieros han sido elaborados de acuerdo con la *Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)* emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares estadounidenses, que es la moneda adoptada por el Ecuador desde marzo de 2000.

2.1 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del gobierno (SRI).

2.2 Costos por préstamos

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del período en el que se incurren.

2.3 Impuesto a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que

reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

2.4 Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo representan bienes tangibles que posee la empresa para su uso en la producción de bienes y servicios, así como para propósitos administrativos y se espera utilizarlos por más de un año, cuyo valor de adquisición es superior a USD 15.000.

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado, con excepción de los bienes inmuebles, edificio y terreno, los cuales son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

El aumento en la revaluación de dicho terreno y edificio se reconoce en otro resultado integral, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de dichos bienes, edificios y maquinaria es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva por revaluación de propiedades relacionado con una revaluación anterior de dicho activo.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan los siguientes porcentajes:

Edificios	5
Vehículos	20
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipo	10
Equipo de computación	33,33

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

2.5 Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

2.6 Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio.

En cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

2.7 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no cargan intereses. Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

2.8 Acreedores comerciales

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no cargan intereses.

2.9 Sobregiros y préstamos bancarios

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

2.10 Beneficios a los empleados

La Administración considera que no es aplicable el registro del pasivo por beneficios de jubilación y desahucio a los empleados, debido a la alta rotación de personal.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Este rubro está conformado de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
CAJA		
Caja Chica Quito	115	520
Caja General Transferencias		1,000
Caja Ventas Mecaniza	8,707	
BANCOS	<u>8,821</u>	<u>1,520</u>
Produbanco	175,767	216,097
Pichincha	12,381	128,512
Terrabank Miami	2,470	6,543
Solidario	2,751	9,796
	<u>193,370</u>	<u>360,948</u>
TOTAL	202,191	362,468

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Este rubro está conformado de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes otros	483,486	312,886
Clientes motos		76,707
Clientes motos relacionados	99,398	
Estimación incobrables	(9,753)	(3,896.00)
TOTAL	<u>573,131</u>	<u>385,697</u>

	AL 31-12-2017	INCREMENTOS	BAJAS	AL 31-12-2018
Terreno	184,800			184,800
Edificio	127,594			127,594
Muebles y Enseres	11,421			11,421
Maquinaria y Equipo	543,984	4,500		548,484
Equipo de Computación	12,903			12,903
Vehículos	247,557	252,637		500,194
	<u>1,128,259</u>	<u>257,137</u>	-	<u>1,385,396</u>
DEPRECIACIÓN ACUMULADA				
Edificio	(44,533)	(6,380)		(50,913)
Muebles y Enseres	(7,234)	(1,047)		(8,281)
Maquinaria y Equipo	(302,716)	(46,195)		(348,911)
Equipo de Computación	(12,903)			(12,903)
Vehículos	(232,255)	(39,914)		(272,169)
	<u>(599,641)</u>	<u>(93,536)</u>		<u>(693,177)</u>
VALOR EN LIBROS	<u>528,618</u>	<u>163,600</u>		<u>692,218</u>

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Este rubro está conformado de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores mercadería	(76,591)	(56,893)
Proveedores varios	(123,147)	(114,343)
Otras cuentas por pagar	(2,078)	
TOTAL	<u>(201,816)</u>	<u>(171,236)</u>

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Este rubro está conformado de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
CORTO PLAZO		
Préstamo Produbanco	(50,951)	(46,229)
Tarjeta de Crédito	(7,234)	(6,161)
	<u>(58,185)</u>	<u>(52,390)</u>
LARGO PLAZO		
Préstamo Produbanco	(242,013)	(292,899)

El crédito de Produbanco fue otorgado a 6 años plazo, a una tasa de interés nominal de 9.76% y con garantía hipotecaria del terreno y construcción propiedad de la Compañía.

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Este rubro está conformado de la siguiente manera:

CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retenciones IVA	(1,771)	(1,049)
Retenciones IR	(2,625)	(2,226)
Retencione Impuesto Renta empleados	(666)	(696)
ICE por pagar	(500)	(580)
	(5,562)	(4,551)
CON EL IEES		
Aporte Patronal y Personal	(11,359)	(15,959)
Fondos de Reserva	(1,597)	(1,597)
Préstamos	(667)	(2,662)
	(13,622)	(20,218)
CON EL PERSONAL		
Sueldos por Pagar	(16,130)	
Décimo tercer sueldo	(1,934)	(2,104)
Décimo cuarto sueldo	(14,040)	(9,749)
15% Participación trabajadores	(17,656)	(20,352)
Otros (Mecaniza)	39	(134)
	(49,721)	(32,339)
TOTAL	(68,905)	(57,108)

12. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

En este rubro se registran las deudas que tiene la compañía por préstamos recibidos de sus socios, según el siguiente detalle:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
JORGE NICOLALDE	(161,390)	(78,478)
ROBERTO NICOLALDE	(115,006)	(51,033)
TOTAL	(276,396)	(129,511)

13. COSTO DE VENTAS

Este rubro está conformado de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Materia Prima	528,686	555,831
Gastos de Personal	360,349	352,406
Suministros y Materiales	436,272	350,549
Servicios Prestados	124,428	111,209
Mantenimiento y repuestos	71,705	61,369
Depreciación Activos	67,030	55,862
Otros	71,591	42,723
TOTAL	1,660,059	1,529,950

14. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Este rubro está conformado de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gastos de Personal	109,315	164,294
Honorarios Profesionales	18,618	47,351
Seguros	15,560	13,130
Impuestos y contribuciones	38,454	34,935
Servicios básicos	5,733	5,085
Depreciación Activos	26,383	25,211
Impuesto salida de divisas	7,172	8,749
Mantenimiento de activos		26,786
Otros	31,063	48,694
	<u>252,298</u>	<u>374,236</u>

15. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.

PHAROS AUDITORES EXTERNOS