

**ESTAMPADOS METALICOS NICOLALDE & NICOLALDE**  
**CÍA. LTDA.**

**Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2019**  
**Con Informe de los Auditores Independientes**

**ABREVIATURAS:**

IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
RUC	Registro Único de Contribuyentes
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. Dólares

**CONTENIDO:**

**PÁGINA:**

Informe de los Auditores Independientes	2
Estados de Situación Financiera	5
Estados del Resultado del Período y Otro Resultado Integral	6
Estados de Cambios en el Patrimonio	7
Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo	8
Estados de Flujos de Efectivo - Conciliación	9
Resumen de principales política contables	10



## **Responsabilidades de la Administración de la entidad en relación con los estados financieros**

La Administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para las Pymes y del control interno que la Administración de la entidad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material debido a fraude o error.

La Administración de la entidad es responsable de la valoración de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en marcha en la preparación de los estados financieros, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con este principio y utilizando el principio contable de empresa en marcha, excepto si la Administración de la entidad tiene intención de liquidar la entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración de la entidad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera.

## **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 Normas Internacionales de Auditoría - 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.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la entidad.

- Concluimos sobre la adecuación de la utilización, por la Administración de la entidad, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad deje de ser una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

#### **Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

Nuestros informes sobre Cumplimiento de Obligaciones Tributarias correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2019 se emiten por separado.

Quito - Ecuador, 20 de mayo de 2020



PGC-Ecuador  
Pearson Harman PGC C.L.  
SCVS.RNAE 1107



Ing. Eduardo Francisco Chávez  
Socio de Auditoría

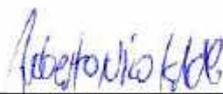
ESTAMPADOS METALICOS NICOLALDE & NICOLALDE CÍA. LTDA.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en US Dólares)

		31.DIC.2019	Re expresado 31.DIC.2018
<b>ACTIVOS</b>			
Efectivo	(Nota 6)	186,745	202,191
Inversiones Financieras	(Nota 7)	200,000	-
Clientes y otras cuentas por cobrar	(Nota 8)	309,227	473,733
Clientes relacionados	(Nota 24)	93,812	99,348
Impuestos corrientes por cobrar	(Nota 18)	13,823	52,786
Inventarios	(Nota 9)	172,180	273,689
Servicios y otros pagos anticipados	(Nota 10)	-	15,859
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>975,787</b>	<b>1,117,656</b>
Propiedad, planta y equipos	(Nota 11)	323,247	430,736
Propiedades de inversión	(Nota 12)	255,102	261,482
<b>Total Activos No Corrientes</b>		<b>578,349</b>	<b>692,218</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1,554,136</b>	<b>1,809,874</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
Proveedores y otras cuentas por pagar	(Nota 13)	121,567	201,775
Cuentas por pagar con partes relacionadas	(Nota 24)	4,005	-
Préstamos por pagar	(Nota 14)	5,397	300,198
Impuestos corrientes por pagar	(Nota 18)	28,676	5,562
Beneficios a los empleados por pagar	(Nota 17)	35,378	63,383
Anticipos clientes	(Nota 15)	48,783	48,783
Otros pasivos	(Nota 16)	2,167	-
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>245,973</b>	<b>619,701</b>
Cuentas por pagar con partes relacionadas largo plazo	(Nota 24)	357,300	276,396
Beneficios a los empleados por pagar largo plazo	(Nota 17)	40,000	-
Otros pasivos largo plazo	(Nota 16)	4,337	-
<b>Total Pasivos No Corrientes</b>		<b>401,637</b>	<b>276,396</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>647,610</b>	<b>896,097</b>
Capital social	(Nota 19)	367,587	367,587
Reservas	(Nota 19)	45,103	41,375
Resultados acumulados	(Nota 19)	493,836	504,815
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>906,526</b>	<b>913,777</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b>1,554,136</b>	<b>1,809,874</b>



Sr. Roberto Nicolalde  
Representante Legal



Sra. Mónica Oña  
Contadora General

**ESTAMPADOS METALICOS NICOLALDE & NICOLALDE CÍA. LTDA.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERIODO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES**  
 DEL ENERO 01 A DICIEMBRE 31 DE 2019  
 (Expresado en US Dólares)

		31.DIC.2019	31.DIC.2018
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	(Nota 20)	1,854,472	2,168,483
<b>COSTO DE VENTAS</b>	(Nota 21)	(1,379,253)	(1,779,447)
<b>RESULTADO BRUTO EN VENTAS</b>		<b>475,219</b>	<b>389,036</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	(Nota 22)	(351,348)	(208,665)
<b>GASTOS DE VENTA</b>		(66,810)	(27,546)
<b>OTROS GASTOS</b>		(218)	(915)
<b>RESULTADOS FINANCIEROS</b>		<b>56,843</b>	<b>151,910</b>
Egresos financieros	(Nota 23)	(40,515)	(34,217)
Ingresos financieros	(Nota 23)	31	13
		<b>(40,484)</b>	<b>(34,204)</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>16,359</b>	<b>117,706</b>
Participación a trabajadores	(Nota 17)	(2,454)	(17,656)
Impuesto a la renta corriente	(Nota 18)	(21,156)	(25,490)
<b>RESULTADO DEL AÑO</b>		<b>(7,251)</b>	<b>74,560</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>			
<u>No se reclasificarán posteriormente al resultado del periodo:</u>		-	-
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO</b>		<b>(7,251)</b>	<b>74,560</b>

  
 Sr. Roberto Nicolalde  
 Representante Legal

  
 Sra. Mónica Oña  
 Contadora General

**ESTAMPADOS METALICOS NICOLALDE & NICOLALDE CÍA. LTDA.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
 (Expresado en US Dólares)

Nota	Capital social	Otros resultados integrales	Reservas	Resultados acumulados		Total Resultados acumulados	TOTAL PATRIMONIO
		Superavit por revalorización	Reserva legal	Adopción por primera vez de las NIIF	Utilidades acumuladas		
<b>Saldes al 01 de enero del 2018 (Previamente Reportado)</b>	<b>367,587</b>	<b>101,902</b>	<b>36,896</b>	<b>-</b>	<b>332,832</b>	<b>332,832</b>	<b>839,217</b>
Reclasificaciones	(26) -	(101,902)	-	101,902	-	101,902	-
<b>Saldes al 01 de enero del 2018 (Re expresado)</b>	<b>367,587</b>	<b>-</b>	<b>36,896</b>	<b>101,902</b>	<b>332,832</b>	<b>434,734</b>	<b>839,217</b>
Apropiación de reservas	-	-	4,478	-	(4,478)	(4,478)	-
Resultado integral del año	-	-	-	-	74,560	74,560	74,560
<b>Saldes al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>367,587</b>	<b>-</b>	<b>41,374</b>	<b>101,902</b>	<b>402,914</b>	<b>504,816</b>	<b>913,777</b>
Apropiación de reservas	-	-	3,729	-	(3,729)	(3,729)	-
Resultado integral del año	-	-	-	-	(7,251)	(7,251)	(7,251)
<b>Saldes al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>367,587</b>	<b>-</b>	<b>45,103</b>	<b>101,902</b>	<b>391,934</b>	<b>493,836</b>	<b>906,526</b>



Sr. Roberto Nicolalde  
Representante Legal



Sra. Mónica Cúa  
Contador General

**ESTAMPADOS METALICOS NICOLALDE & NICOLALDE CÍA. LTDA.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en US Dólares)

	31.DIC.2019	Re expresado 31.DIC.2018
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Efectivo recibido por cobros de ventas de bienes y prestación de servicios	2,014,951	2,549,139
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1,584,382)	(2,341,687)
Efectivo pagado por impuestos a las ganancias y otros	(26,392)	(25,490)
Intereses pagados	(17,141)	(34,217)
Otros ingresos netos de egresos	99,782	-
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROVISTOS</b>	<b>486,818</b>	<b>147,745</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Efectivo neto pagado por propiedad, planta y equipos (Nota 11)	(4,993)	(257,136)
Efectivo neto pagado por inversiones financieras (Nota 7)	(200,000)	-
<b>FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS</b>	<b>(204,993)</b>	<b>(257,136)</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Efectivo neto pagado por obligaciones financieras	(294,801)	(50,886)
Efectivo neto pagado por cuentas por pagar socios	(2,470)	-
<b>FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS</b>	<b>(297,271)</b>	<b>(50,886)</b>
Variación neta de efectivo	(15,446)	(160,277)
Efectivo al principio del año	202,191	362,468
<b>EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>186,745</b>	<b>202,191</b>



Sr. Roberto Nicolalde  
Representante Legal

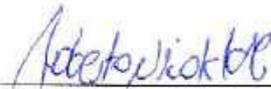


Sra. Mónica Oña  
Contadora General

**ESTAMPADOS METALICOS NICOLALDE & NICOLALDE CÍA. LTDA.**  
**CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO**  
**NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
(Expresado en US Dólares)

		31.DIC.2019	Re expresado 31.DIC.2018
<b>RESULTADO INTEGRAL ANTES DE</b>			
<b>15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>			
		16,359	117,706
<b>AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>			
Gasto por depreciaciones de propiedad, planta y equipos	(Nota 11)	112,482	87,157
Gasto por depreciaciones de propiedades de inversión	(Nota 12)	6,380	6,380
Gasto por deterioro de cuentas incobrables	(Nota 8)	3,221	9,753
Gastos financieros intereses de socios	(Nota 24)	23,374	-
Provisión de beneficios empleados largo plazo	(Nota 17)	40,000	-
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS - (Incremento) Disminución</b>			
En cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar		161,285	(203,045)
En cuentas por cobrar clientes relacionados		5,586	-
En inventarios		101,509	(93,303)
En activos por impuestos corrientes		38,963	-
En servicios pagados y otros anticipados		(24,141)	86,191
En otros activos		-	(15,005)
<b>CAMBIOS EN PASIVOS - Incremento (Disminución)</b>			
En proveedores y otras cuentas por pagar		(80,208)	30,580
En cuenta por pagar relacionadas		104,005	-
En impuestos corrientes		1,958	(25,490)
En pasivos por beneficios a empleados		(30,459)	(35,038)
En otros pasivos		6,504	181,859
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROVISTOS</b>		<b>486,818</b>	<b>147,745</b>

  
\_\_\_\_\_  
Sr. Roberto Nicolalde  
Representante Legal

  
\_\_\_\_\_  
Sra. Mónica Oña  
Contadora General

**ESTAMPADOS METALICOS NICOLALDE & NICOLALDE CÍA. LTDA.**  
**RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
(Expresado en US Dólares)

---

**NOTA 1 NATURALEZA Y OPERACIONES DE LA ENTIDAD**

ESTAMPADOS METALICOS NICOLALDE & NICOLALDE CÍA. LTDA., en adelante "La Entidad", fue constituida en el Ecuador, ciudad de Quito mediante escritura pública celebrada el 10 de marzo de 2008 e inscrita en el registro Mercantil el 31 de marzo de 2008, bajo la forma legal de Compañía de Responsabilidad Limitada; su RUC es 1792131499001, con un plazo social de 50 años a partir de la inscripción de la escritura y se encuentra domiciliada en la ciudad de Quito.

Su objeto social es la fabricación, distribución, importación, exportación, compra, venta, permuta y comercialización de partes y piezas metálicas estampadas especialmente para vehículos terrestres de todo tipo de ejes.

**NOTA 2 BASES DE PRESENTACIÓN**

Los siguientes principios han sido utilizados por la Compañía en la preparación de los Estados Financieros adjuntos:

**Declaración de cumplimiento con las NIIF**

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador califican como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- Activos totales inferiores a US\$4,000,000 (cuatro millones de dólares),
- Ventas brutas anuales inferiores a US\$5,000,000 (cinco millones de dólares) y
- Personal ocupado inferior a 200 trabajadores (promedio anual ponderado).

Las Compañías deben preparar y presentar sus estados financieros utilizando NIIF para las Pymes cuando se encuentra dentro de los límites antes descritos y utilizando NIIF Completas cuando se encuentran fuera de los límites antes descritos.

Tomando en cuenta los límites antes descritos, la Compañía ha preparado y presentado sus estados financieros íntegramente y sin reservas de acuerdo con NIIF Pymes.

**Presentación razonable**

La Compañía ha considerado la importancia relativa en el registro contable de los efectos de todas las transacciones de activos, pasivos, ingresos y gastos de acuerdo con sus criterios de reconocimiento, con el fin de asegurar que los Estados Financieros adjuntos reflejen la presentación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

**Moneda funcional y de presentación**

Las cifras incluidas en estos Estados Financieros adjuntos y en sus Notas Explicativas se presentan en la moneda del entorno económico principal en que la Entidad opera. La moneda funcional y de presentación de la Entidad es el Dólar de los Estados Unidos de América.

**ESTAMPADOS METALICOS NICOLALDE & NICOLALDE CÍA. LTDA.**  
**RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
(Expresado en US Dólares)

---

- **Riesgo de crédito:** Surge cuando un instrumento financiero cause una pérdida por incumplir una obligación; los importes en libros de los activos financieros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo; la concentración del riesgo depende de la calidad crediticia, composición, independencia y calificaciones de riesgo de la base de clientes.

La política de la Compañía para mitigar este riesgo es realizar su actividad comercial con partes solventes o que cuenten con los colaterales suficientes para mitigar este riesgo. No han existido cambios significativos en este riesgo como en su administración desde al año pasado.

- **Riesgo de liquidez:** Surge cuando una Compañía tiene dificultad para cumplir una obligación; los importes en libros de los pasivos financieros menos el efectivo disponible es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo; se utilizan los vencimientos contractuales como bandas de tiempo más apropiadas, clasificadas en corriente (entre 1 y 12 meses) y no corriente (superior a 12 meses). La política de la Compañía para mitigar este riesgo es contar con recursos para cumplir sus obligaciones a medida que se vayan convirtiendo en corrientes.

Índices de Liquidez: al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron de 3.97 y 1.80.

Índices de Endeudamiento: al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron de 0.51 y 0.76.

- **Riesgo de mercado:** Surge cuando el valor razonable o flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar a consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo, que son:

Riesgo de tasa de interés: Surge de variaciones en tasas de interés de mercado; en caso de existir este tipo de transacciones, la Compañía considera variaciones razonablemente posibles en un rango de  $\pm 1\%$ , que no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

Riesgo de tasa de cambio: Surge de variaciones en tasas de cambio de una moneda extranjera; en caso de existir este tipo de transacciones, la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 no realiza transacciones con moneda extranjera.

Otros riesgos de precio: Surgen de variaciones en precios de materias primas cotizadas o precios de instrumentos de patrimonio; la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 no realiza transacciones relacionadas con materias primas cotizadas o instrumentos de patrimonio.

#### **Categorías de instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros son clasificados a la fecha de su reconocimiento inicial; un detalle de los saldos en libros de cada categoría de instrumentos financieros fue el siguiente:

---

**ESTAMPADOS METALICOS NICOLALDE & NICOLALDE CÍA. LTDA.**  
**RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
(Expresado en US Dólares)

Detalle	Tipo de medición	31 Dic. 2019		31 Dic. 2018	
		Costo Plazo	Largo Plazo	Costo Plazo	Largo Plazo
Efectivo	Costo	186,745	-	202,191	-
Inversiones financieras	Costo amortizado	200,000	-	-	-
Cientes y otras cuentas por cobrar	Costo amortizado	309,227	-	473,733	-
Cientes relacionados	Costo amortizado	93,812	-	99,398	-
<b>Total activos financieros</b>		<b>789,784</b>	<b>-</b>	<b>775,322</b>	<b>-</b>
Proveedores y otras cuentas por pagar	Costo amortizado	(121,567)	-	(201,816)	-
Cuentas por pagar con partes relacionadas	Costo amortizado	(4,005)	(357,300)	-	(276,398)
Prémios por pagar	Costo amortizado	(5,397)	-	(300,198)	-
<b>Total pasivos financieros</b>		<b>(130,969)</b>	<b>(357,300)</b>	<b>(502,014)</b>	<b>(276,398)</b>
<b>Total instrumentos financieros netos</b>		<b>658,815</b>	<b>(357,300)</b>	<b>273,308</b>	<b>(276,398)</b>

**NOTA 4 ASPECTOS SIGNIFICATIVOS DE VALORACIÓN Y ESTIMACIÓN**

Los Estados Financieros adjuntos se han preparado bajo los criterios de valoración y estimación detallados en la Nota 5; los criterios más significativos son los siguientes:

Valoración a costo: Es el importe de efectivo o equivalentes al efectivo pagados o la contraprestación entregada para comprar un activo.

Valoración a costo amortizado: Es el importe al que fue medido en su reconocimiento inicial un activo financiero o un pasivo financiero, menos reembolsos del principal, más o menos, la amortización acumulada, utilizando el método del interés efectivo [en interés implícito se utiliza una tasa de interés de un activo financiero similar], de cualquier diferencia entre el importe inicial y el importe al vencimiento.

Valoración a valor neto realizable: Es el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la operación, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Valoración a valor razonable: Se evalúa el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o un pasivo puede ser incurrido o pagado entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua; los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía que se basa en variables usadas en las siguientes técnicas de valoración para activos y pasivos:

- Nivel 1* Precios cotizados en mercados activos (activos o pasivos idénticos).
- Nivel 2* Datos observables directamente (precios) o indirectamente (derivados de precios).
- Nivel 3* Datos que no se basan en datos de mercado observables.

Adicionalmente, la preparación de los Estados Financieros conforme a NIIF Pymes requiere el uso de valoraciones y estimaciones contables y exige a la Administración de la Entidad que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables; por lo cual, al final de cada período sobre el que se informa, la Administración realiza estimaciones basadas en la experiencia histórica y expectativa de eventos futuros que se consideran razonables a las circunstancias y constituyen la base para determinar el valor de activos y pasivos cuyo valor no es fácilmente medible mediante otras fuentes.

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 son las siguientes:

Deterioro de activos financieros: La Compañía de forma anual realiza la revisión del valor de los activos financieros y evalúa los riesgos sobre la recuperación de los mismos y en base a este análisis se realiza una provisión para el deterioro de los mismos.

La Compañía considera que el monto de la provisión a la fecha de preparación de los estados financieros para los activos financieros es razonable.

Estimación de vida útil y valor residual: Se evalúa las vidas útiles y valores residuales de sus activos depreciables o amortizables, comparando las vidas útiles y valores residuales establecidos con las vidas útiles y valores residuales en condiciones actuales; si las vidas útiles o valores residuales son diferentes, se actualizan y los ajustes contables se los realiza de manera prospectiva. El valor residual se establece considerando que los activos se mantienen hasta el fin de su vida útil.

Estimación de deterioro de activos: Se evalúa la existencia de indicadores internos o externos de que alguno de sus activos significativos pudiese estar deteriorado, comparando el saldo en libros actual con el valor de realización futura del activo; cuando el valor en libros es mayor, se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período en que se determina.

#### **NOTA 5** **POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las siguientes políticas contables incluyen los criterios más significativos de registro y valoración utilizados por la Entidad para la preparación de los Estados Financieros:

##### **Efectivo**

En este grupo contable se registran el efectivo, depósitos bancarios a la vista, se miden inicialmente y posteriormente a costo.

**ESTAMPADOS METALICOS NICOLALDE & NICOLALDE CÍA. LTDA.**  
**RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
(Expresado en US Dólares)

---

**Inversiones temporales**

En este grupo contable se registran las inversiones a corto plazo (menos de 365 días) de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Se miden inicialmente y posteriormente a costo amortizado.

**Clientes y otras cuentas por cobrar**

En este grupo contable se registran los derechos exigibles de cobro a clientes que provienen de ventas de bienes, servicios prestados o cualquier otro concepto, originado en ingresos de actividades ordinarias. Adicionalmente se registran los derechos exigibles de cobro a otros deudores (Socios, socios, partícipes, beneficiarios u otros derechos representativos de capital, dividendos por cobrar, otras) que provienen de transacciones distintas a las de ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente y posteriormente a costo amortizado.

**Inventarios**

En este grupo contable se registran los activos mantenidos para ser vendidos en el curso normal de la operación, en proceso de producción con vistas a esa venta o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Se miden inicialmente a costo de adquisición y posteriormente al menor entre el costo de adquisición y el valor neto realizable.

**Seguros y otros pagos anticipados**

En este grupo contable se registran los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido recibidos y/o devengados al cierre del ejercicio económico. Se amortizan conforme la recepción de los bienes o el servicio. Se miden inicialmente y posteriormente a costo menos la amortización de los activos recibidos.

**Propiedades, planta y equipo**

En este grupo contable se registran los bienes tangibles para la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos; sólo si su vida útil es superior a un año, es probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros y el costo puede medirse con fiabilidad.

Se miden inicialmente a costo de adquisición y posteriormente, en partidas no revaluadas, a costo de adquisición menos depreciación y menos deterioro.

Se deprecian de forma lineal a lo largo de la vida útil estimada de acuerdo a los siguientes porcentajes:

ESTAMPADOS METALICOS NICOLALDE & NICOLALDE CÍA, LTDA.  
RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en US Dólares)

---

Grupo de Activos	Vida útil	% de Valor residual
Muebles y enseres	10 años	Cero (*)
Maquinaria y Equipo	10 años	Cero (*)
Equipo de cómputo	3 años	Cero (*)
Vehículos	5 años	Cero (*)

(\*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

**Propiedades de inversión**

En este grupo contable se registra las propiedades (terrenos o edificios, considerados en su totalidad o en parte, o ambos) que se tienen (por parte del dueño o por parte del arrendatario que haya acordado un arrendamiento financiero) para obtener rentas, plusvalías o ambas, en lugar de para su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o bien para fines administrativos; o su venta en el curso ordinario de las operaciones, cuando y sólo cuando: sea probable que los beneficios económicos futuros que estén asociados con tales propiedades de inversión fluyan hacia la entidad; y el costo de las propiedades de inversión pueda ser medido de forma fiable.

Las propiedades de inversión se miden a su costo, el cual incluye: el precio de compra y cualquier desembolso directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración.

Las propiedades de inversión se miden por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Estos activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Estos activos se deprecian de forma lineal a lo largo de la vida útil estimada, de acuerdo a los siguientes porcentajes:

Grupo de Activos	Vida útil	Valor residual
Edificios	20 años	Cero (*)

(\*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

**ESTAMPADOS METALICOS NICOLALDE & NICOLALDE CÍA. LTDA.**  
**RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
(Expresado en US Dólares)

---

**Proveedores y otras cuentas por pagar**

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago a proveedores que provienen de compras, servicios contratados o cualquier otro concepto originado en inversiones y gastos del curso normal del negocio.

Adicionalmente se registran las obligaciones de pago a otros acreedores (Socios, socios, partícipes, beneficiarios u otros derechos representativos de capital, dividendos por pagar, otros) que provienen de transacciones distintas a las de inversiones y gastos del curso normal del negocio. Se miden inicialmente y posteriormente a costo amortizado.

**Préstamos por pagar**

Se miden inicialmente y posteriormente a costo amortizado y se clasifican en:

**Obligaciones con instituciones financieras:** en este grupo contable se registran las obligaciones de pago a bancos e instituciones financieras originadas por sobregiros y préstamos.

**Beneficios a los empleados por pagar**

**Beneficios a los empleados por pagar corrientes:** en este grupo contable se registran las obligaciones de pago a empleados (participación trabajadores, obligaciones con el IESS y otros pasivos por beneficios a empleados) por los servicios prestados. Se miden mensualmente en base a las normativas laborales y tributarias vigentes con cambios en resultados.

**Beneficios a los empleados por pagar no corrientes:** en este grupo contable se registran las obligaciones de pago a empleados (jubilación patronal y desahucio) por indemnizaciones por estimaciones realizadas por la administración.

**Provisiones**

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago sobre los cuales existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento por garantías, desmantelamiento, contratos onerosos, reestructuraciones de negocios, reembolsos a clientes, pasivos contingentes asumidos en una combinación de negocios y otras. Se miden al final de cada período por el monto estimado de efectivo o equivalentes que se espera desembolsar para cancelar el pasivo.

**Impuestos**

**Impuestos corrientes por cobrar:** En este grupo contable se registran los derechos de compensación o recupero de la Administración Tributaria por créditos tributarios y anticipos de impuestos contemplados en la normativa tributaria vigente. Se miden en base a las normativas tributarias vigentes.

**Impuestos corrientes por pagar:** En este grupo contable se registran las obligaciones de pago a la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, retenciones en la fuente e impuesto a la renta. Se miden en base a las normativas tributarias vigentes.

ESTAMPADOS METALICOS NICOLALDE & NICOLALDE CÍA. LTDA.  
RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en US Dólares)

---

**Patrimonio**

Se miden inicial y posteriormente a costo; se clasifican en:

**Capital social:** en este grupo contable se registra el capital suscrito y/o asignado de la entidad y el capital suscrito no pagado y las acciones en tesorería. Las acciones en tesorería son acciones emitidas por la propia entidad y readquiridas mediante compra o donación.

**Reservas:** en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas ya sea por requerimientos de ley, estatutos, acuerdos o para propósitos específicos.

**Resultados acumulados:** en este grupo contable se registra las reservas (de capital); los resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF y los resultados, no distribuidos, sobre las cuales no se ha determinado un destino específico.

**Ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen cuando o a medida que la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con el cliente por el importe del precio pactado.

**Venta de bienes:** Los ingresos por venta de bienes se reconocen en el la entidad cuando ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes. El plazo habitual de crédito es de 30 a 90 días a partir de la entrega.

**Costos y gastos**

Los costos y gastos se reconocen cuando se conocen y se clasifican en:

**Costo de ventas:** en este grupo contable se registra el valor correspondiente a los inventarios vendidos o consumidos realizados para generar ingresos de actividades ordinarias por venta de bienes o prestación del servicio, por los costos incurridos para generar ingresos de actividades ordinarias por servicios durante el ejercicio fiscal declarado.

**Gastos de administración y ventas:** en este grupo contable se registra los decrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo contable que surgen en las actividades ordinarias de la entidad, en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos, o bien por la generación o aumento de los pasivos que dan como resultado decrementos en el patrimonio, y no están relacionados con las distribuciones realizadas a los propietarios de este patrimonio.

**Gastos financieros y otros:** en este grupo contable se registra los gastos diferentes de los costos de ventas, pérdidas y otros gastos de actividades ordinarias.

--En blanco--

---

**ESTAMPADOS METALICOS NICOLALDE & NICOLALDE CÍA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
(Expresado en US Dólares)

**NOTA 6 EFECTIVO**

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2019	31.Dic.2018
Bancos	186,649	193,370
Caja chica	96	8,821
<b>Total</b>	<b>186,745</b>	<b>202,191</b>

**NOTA 7 INVERSIONES TEMPORALES**

Al 31 de diciembre del 2019 corresponden a depósitos a plazo por US\$200,000 a una tasa de interés del 5.50% anual con fecha de vencimiento en mayo del 2020.

**NOTA 8 CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2019			31.Dic.2018		
	Corto Plazo	Largo Plazo	Total	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Cientes por cobrar (1)	322,201	-	322,201	483,486	-	483,486
(-) Deterioro acumulado (2)	(12,974)	-	(12,974)	(9,753)	-	(9,753)
<b>Total</b>	<b>309,227</b>	<b>-</b>	<b>309,227</b>	<b>473,733</b>	<b>-</b>	<b>473,733</b>

(1) La antigüedad de las clientes por cobrar es como sigue:

Detalle	31.Dic.2017	Adiciones	31.Dic.2018	Adiciones	31.Dic.2019
<u>Deterioro acumulado</u>					
Cientes por cobrar	-	(9,753)	(9,753)	(3,221)	(12,974)

(2) Los movimientos de las provisiones por deterioro acumulado de clientes por cobrar son como sigue:

Detalle	31.Dic.2017	Adiciones	31.Dic.2018	Adiciones	31.Dic.2019
<u>Deterioro acumulado</u>					
Cientes y otras cuentas por cobrar	-	(9,753)	(9,753)	(3,221)	(12,974)

**ESTAMPADOS METALICOS NICOLALDE & NICOLALDE CÍA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
(Expresado en US Dólares)

**NOTA 9 INVENTARIOS**

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle		31. Dic. 2019	31. Dic. 2018
Inventario de producto terminado	(1)	168,269	233,892
Mercaderías en tránsito		3,911	39,797
<b>Total</b>		<b>172,180</b>	<b>273,689</b>

(1) Incluye motos para la venta.

**NOTA 10 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2018 corresponden a anticipo a proveedores.

**NOTA 11 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS**

Los movimientos de este grupo contable fueron los siguientes:

Detalle	31. Dic. 2017	Adiciones	Bajas /Ventas	31. Dic. 2018	Adiciones	Bajas /Ajustes	31. Dic. 2019
<b>Costo</b>							
Maquinaria y Equipo	543,984	4,500	-	548,484	-4,993	-	543,491
Vehículos	247,557	252,676	-	500,233	-	-	500,233
Equipo de Computación	12,903	-	-	12,903	-	-	12,903
Muebles y Enseres	11,421	-	-	11,421	-	-	11,421
<b>Subtotal</b>	<b>815,865</b>	<b>257,136</b>	<b>-</b>	<b>1,073,001</b>	<b>4,993</b>	<b>-</b>	<b>1,077,994</b>
<b>Depreciación</b>	<b>655,108</b>	<b>(87,157)</b>	<b>-</b>	<b>642,353</b>	<b>(112,482)</b>	<b>-</b>	<b>754,835</b>
<b>Total</b>	<b>260,757</b>	<b>169,979</b>	<b>-</b>	<b>430,736</b>	<b>(107,489)</b>	<b>-</b>	<b>323,247</b>

**NOTA 12 PROPIEDADES DE INVERSIÓN**

Los movimientos de este grupo contable fueron los siguientes:

Detalle	31. Dic. 2017	Adiciones	Bajas /Ventas	31. Dic. 2018	Adiciones	Bajas /Ajustes	31. Dic. 2019
<b>Costo</b>							
Terrenos	184,800	-	-	184,800	-	-	184,800
Edificios	127,594	-	-	127,594	-	-	127,594
<b>Subtotal</b>	<b>312,394</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>312,394</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>312,394</b>
<b>Depreciación</b>	<b>(44,532)</b>	<b>(6,380)</b>	<b>-</b>	<b>(50,912)</b>	<b>(6,380)</b>	<b>-</b>	<b>(57,292)</b>
<b>Total</b>	<b>267,862</b>	<b>(6,380)</b>	<b>-</b>	<b>261,482</b>	<b>(6,380)</b>	<b>-</b>	<b>255,102</b>

**ESTAMPADOS METALICOS NICOLALDE & NICOLALDE CÍA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
 (Expresado en US Dólares)

**NOTA 13 PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2019			31.Dic.2018		
	Corto Plazo	Largo Plazo	Total	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Proveedores nacionales (1)	121,567	-	121,567	199,738	-	199,738
Otras cuentas por pagar	-	-	-	2,037	-	2,037
<b>Total</b>	<b>121,567</b>	<b>-</b>	<b>121,567</b>	<b>201,775</b>	<b>-</b>	<b>201,775</b>

(1) Incluye proveedores de mercadería y varios

**NOTA 14 PRÉSTAMOS POR PAGAR**

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2019			31.Dic.2018			Vencimiento	Tasa
	Corto	Largo	Total	Corto	Largo	Total		
<b>Préstamo Bancario</b>								
Produbanco	-	-	-	292,964	-	292,964	jul-19	9.76%
<b>Tarjetas de crédito</b>								
Produbanco	5,397	-	5,397	7,234	-	7,234		
<b>Total</b>	<b>5,397</b>	<b>-</b>	<b>5,397</b>	<b>300,198</b>	<b>-</b>	<b>300,198</b>		

**NOTA 15 ANTICIPOS CLIENTES**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 corresponden a anticipos entregados por el cliente, General Motors del Ecuador S.A.

**NOTA 16 OTROS PASIVOS**

Detalle	31.Dic.2019			31.Dic.2018		
	Corto Plazo	Largo Plazo	Total	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Contribución única y solidaria	-	2,167	2,167	-	4,337	4,337
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>2,167</b>	<b>2,167</b>	<b>-</b>	<b>4,337</b>	<b>4,337</b>

**NOTA 17 BENEFICIOS A EMPLEADOS POR PAGAR**

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

**ESTAMPADOS METALICOS NICOLALDE & NICOLALDE CÍA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
 (Expresado en US Dólares)

Detalle	31.Dic.2019			31.Dic.2018		
	Corto Plazo	Largo Plazo	Total	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Beneficios a empleados corrientes	23,151	-	23,151	32,105	-	32,105
Obligaciones con el IESS	9,773	-	9,773	13,622	-	13,622
Participación a trabajadores	2,154	-	2,154	17,656	-	17,656
Jubilación patronal y desahucio (Nota 22)	-	40,000	40,000	-	-	-
<b>Total</b>	<b>35,078</b>	<b>40,000</b>	<b>75,078</b>	<b>63,383</b>	<b>-</b>	<b>63,383</b>

(1) Los movimientos de estas cuentas fueron los siguientes:

Detalle	31.Dic.2017	Adiciones	31.Dic.2018	Adiciones	31.Dic.2019
Jubilación patronal y desahucio	-	-	-	40,000	40,000

**NOTA 18 IMPUESTOS**

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2019			31.Dic.2018		
	Por Cobrar	Por Pagar	Neto	Por Cobrar	Por Pagar	Neto
Iva en Compras	-	-	-	48,858	-	48,858
Crédito tributario (Impuesto a la renta)	9,164	-	9,164	3,928	-	3,928
Crédito tributario (Retenciones IVA)	4,659	-	4,659	-	-	-
Iva en Ventas	-	19,801	19,801	-	-	-
Retenciones en la fuente de IVA	-	6,094	6,094	-	1,771	1,771
Retenciones en la fuente IR	-	2,781	2,781	-	3,791	3,791
<b>Total</b>	<b>13,823</b>	<b>28,676</b>	<b>42,499</b>	<b>52,786</b>	<b>5,562</b>	<b>58,348</b>

**Impuesto a la renta corriente**

**Tarifa del impuesto a la renta:** La tasa en el Ecuador es del 25%, sin embargo, será del 25% para las entidades que tengan una participación accionaria mayor al 50% de personas domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; si es igual o menor al 50% aplicará la porción que corresponda; las entidades que incumplan el deber de informar la participación de sus socios o Socios aplicarán el 25%. La tasa aplicada se puede reducir en 10% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Adicionalmente se incrementará 3 puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta sobre la porción que se haya incumplido con la presentación de información relacionada a la participación de sus accionistas hasta las fechas establecidas en la normativa tributaria (Anexo APS febrero de cada año).

Las sociedades consideradas como microempresas deberán deducir adicionalmente el valor de una fracción básica desgravada con tarifa cero de impuesto a la renta para personas naturales (US\$11.310,00 para 2019).

ESTAMPADOS METALICOS NICOLALDE & NICOLALDE CÍA. LTDA.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
(Expresado en US Dólares)

---

Para el año 2019, si el anticipo determinado y pagado es superior al impuesto a la renta causado, el exceso es sujeto de devolución por parte del Servicio de Rentas Internas. Esto en virtud de que el anticipo de impuesto a la renta dejó de ser el mínimo valor a pagar por concepto de impuesto a la renta.

Precios de transferencias: La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2016, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a US\$3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a US\$15,000,000 deben presentar adicional al anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia, además estableció las operaciones que no deben ser contempladas para dicho análisis. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

En la referida resolución también se indica que para determinar los montos acumulados indicados en el párrafo anterior, no se deberá considerar las siguientes operaciones:

- Aportes patrimoniales en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América
- Compensaciones o reclasificaciones de cuentas contables de activo, pasivo o patrimonio, siempre que no afecten a resultados
- Pagos en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América, de rendimientos patrimoniales (dividendos) o pasivos
- Ingresos señalados en los artículos 27 y 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno, así como activos, pasivos o egresos imputables a tales ingresos
- Operaciones con entidades de derecho público ecuatoriano o empresas públicas ecuatorianas
- Operaciones que estén cubiertas por una metodología aprobada vía absolución de consulta previa de valoración
- Operaciones con otras partes relacionadas locales, siempre que no se cumplan condiciones determinadas en dicha resolución.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

---

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta US\$15.000.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto, la Compañía no está obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia.

**Otros asuntos:** Con fecha 21 de agosto de 2018, se publica la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal, en la cual en resumen se realiza las siguientes reformas tributarias:

**1. Incentivos específicos para la atracción de inversiones privadas**

- a) Exoneración del impuesto a la renta y anticipo para las nuevas inversiones productivas en sectores priorizados
- 12 años contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles a la nueva inversión, siempre que éstas se efectúen fuera de áreas urbanas de Quito y Guayaquil
  - 8 años contados desde el primer año en el que se genere ingresos atribuibles a la nueva inversión, para aquellas que se realicen dentro de áreas urbanas de Quito y Guayaquil
  - Para sociedades nuevas y existentes, la exoneración aplica cuando la sociedad genere empleo neto. Si las nuevas inversiones productivas se ejecutan en sectores priorizados industrial, agroindustrial y agroasociativo, dentro de los cantones de frontera, la exoneración será de 15 años

**b) Exoneración del ISD en los siguientes casos:**

Para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión, en los pagos realizados por:

- Importaciones de bienes de capital y materia prima necesarias para el desarrollo del proyecto, hasta los montos y plazos establecidos en el contrato
- Dividendos distribuidos, después del pago del impuesto a la renta, durante el plazo indicado en el contrato, siempre que la inversión provenga del extranjero y se demuestre el ingreso de divisas al país

Para las sociedades que reinviertan en el país al menos el 50% de las utilidades, estarán exonerados del ISD los pagos al exterior por concepto de dividendos en favor de beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador

**ESTAMPADOS METALICOS NICOLALDE & NICOLALDE CÍA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
(Expresado en US Dólares)

---

Con fecha 31 de diciembre de 2019, se publica la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, en la cual en resumen se realiza las siguientes reformas tributarias principales:

Impuesto a la renta: Están exentos de impuesto a la renta únicamente los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades residentes nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales. La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos.

Se considera como ingreso gravado el 40% del dividendo efectivamente distribuido. La sociedad que los reparte deberá actuar como agente de retención sobre el ingreso gravado, de la siguiente manera:

- Retención de hasta el 25%, si se reparte a beneficiarios efectivos residentes en Ecuador
- Retención del 25% si se reparte en favor de personas naturales o jurídicas, no residentes en Ecuador
- Retención del 35% si se reparte en favor de accionistas constituidos o ubicados en paraísos fiscales, o cuando no se haya cumplido el deber de informar sobre los propietarios de los títulos representativos de capital (accionistas, socios, beneficiarios)

Para quienes produzcan o comercialicen productos agropecuarios que se mantengan en estado natural (sectores agrícola, avícola, pecuario, apícola, cunicola y carnes) podrán acogerse al impuesto a la renta único, mediante el cual, el impuesto es calculado con base en una tabla de ingresos progresivos aplicando una tarifa desde el 0% hasta el 2% sobre los ingresos, más un impuesto sobre la fracción básica.

Para las actividades del sector bananero se establece el impuesto a la renta único, que implica el pago de una tarifa de hasta el 2% sobre los ingresos brutos obtenidos por producción y venta local de banano; y del 3% sobre los ingresos generados por exportación de banano. Se elimina la obligación de determinar y pagar el anticipo de impuesto a la renta, el cual podrá ser pagado de manera voluntaria, aplicando una fórmula equivalente al 50% del impuesto causado menos retenciones.

Se elimina la deducción de gastos personales para personas naturales que tengan ingresos superiores a US\$ 100.000, excepto cuando se trate de gastos de salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas.

Para los por bancos, compañías aseguradoras, y entidades del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria, los intereses sobre créditos externos otorgados por partes relacionadas, serán deducibles siempre y cuando el monto total de estos préstamos no sea mayor al 300% con respecto al patrimonio. Para otras sociedades y personas naturales, los intereses sobre créditos otorgados por partes relacionadas, serán deducibles siempre que el interés no sea mayor al 20% de la utilidad antes de participación laboral, intereses, depreciaciones y amortizaciones. El exceso de las relaciones indicadas será no deducible.

ESTAMPADOS METALICOS NICOLALDE & NICOLALDE CÍA. LTDA.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en US Dólares)

---

Serán deducibles las provisiones por desahucio y jubilación patronal respaldados en estudios actuariales. Para la jubilación la deducción aplicará sobre empleados con tiempo de servicio mayor a 10 años con el mismo empleador, y los aportes en efectivo de estas provisiones sean administradas por empresas especializadas.

Se establece una deducción adicional del 50% sobre los gastos de organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales

Se podrá deducir un 50% adicional sobre los seguros contratados para seguros de crédito para la exportación

Se podrá deducir el 100% adicional de los gastos de publicidad y patrocinio realizados a favor de deportistas, programas, y proyectos deportivos previamente calificados

Serán deducibles las donaciones a entidades educativas para carreras de pregrado y posgrado afines a ciencias de la educación, hasta el 1% de ingresos gravados

Se incluye como sectores prioritarios a servicios de infraestructura hospitalaria, servicios educativos, servicios culturales y artísticos

Otras reformas:

Se establece el régimen impositivo para microempresas el cual implica el pago del impuesto a la renta del 2% sobre ingresos brutos, presentación de declaraciones semestrales de IVA e ICE, no obligación de actuar como agente de retención, excepto en importación de servicios.

Se establece una contribución temporal para contribuyentes que en el año 2018 tuvieron ingresos gravados mayores a US\$ 1.000.000, la cual deberá ser pagada en los años 2020, 2021 y 2022, considerando una tarifa que va del 0,10% hasta el 0,20% sobre los ingresos del 2018. Esta contribución no es deducible y tampoco puede ser utilizada como crédito tributario.

Los exportadores podrán acceder a un mecanismo de devolución simplificada de tributos al comercio exterior, excepto el IVA.

(1) Las conciliaciones tributarias que determinaron el impuesto a la renta del corriente fueron las siguientes:

**ESTAMPADOS METALICOS NICOLALDE & NICOLALDE CÍA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
 (Expresado en US Dólares)

Detalle	31.Dic.2019	31.Dic.2018
Resultado antes de participación a trabajadores	16,359	117,706
15% Participación a trabajadores	2,354	17,656
Resultado antes de impuesto a la renta	13,905	100,050
(+) Gastos no deducibles	70,720	1,909
Utilidad gravable para Impuesto a la Renta	84,625	101,959
Impuesto a la renta causado 25%	21,156	25,490
Anticipo determinado menor al impuesto causado	-	20,407
<b>Impuesto a la renta del período</b>	<b>21,156</b>	<b>25,490</b>
Tasa de impuesto a la renta - ganancia del período	25.00%	25.00%
Tasa de impuesto a la renta - gastos no deducibles	127.15%	0.48%
<b>Tasa efectiva de impuesto a la renta</b>	<b>152.15%</b>	<b>25.45%</b>
(-) Retenciones en la fuente del Impuesto a la renta	(26,302)	(29,415)
Crédito tributario anteriores	(3,928)	-
<b>Impuesto a la renta por cobrar</b>	<b>(9,164)</b>	<b>(3,928)</b>

(2) Los movimientos del impuesto a la renta por cobrar (pagar) fueron los siguientes:

Detalle	31.Dic.2017	Pagos /		31.Dic.2018	Pagos /		31.Dic.2019
		Adiciones	Compensaciones		Adiciones	Compensaciones	
Impuesto a la renta por cobrar	-	29,418	(25,490)	3,928	26,392	(21,156)	9,164
Impuesto a la renta por pagar	-	(25,490)	25,490	-	(21,156)	21,156	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>3,928</b>	<b>-</b>	<b>3,928</b>	<b>5,236</b>	<b>-</b>	<b>9,164</b>

**NOTA 19 PATRIMONIO**

**Capital:** Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 está dividido en 367,587 participaciones iguales, acumulativas e indivisibles, autorizadas con un valor nominal de US\$1 dólar cada una, las cuales otorgan un voto por participación y derecho a los dividendos.

La composición de este grupo contable fue el siguiente:

Detalle	Nacionalidad	%	%	31.Dic.2019	31.Dic.2018
Nicolalde Perez Jorge Luis	Ecuador	61.00%	61.00%	224,228	224,228
Nicolalde Solvador Roberto Daniel	Ecuador	39.00%	39.00%	143,359	143,359
<b>Total</b>		<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>367,587</b>	<b>367,587</b>

**ESTAMPADOS METALICOS NICOLALDE & NICOLALDE CÍA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
(Expresado en US Dólares)

---

Reservas: La Compañía al 31 de diciembre del 2019 mantiene una reserva legal, la Ley de Compañías del Ecuador requiere para Compañías Limitadas que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance, como mínimo 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Resultados acumulados: La composición de este grupo contable fue el siguiente:

Provenientes de la adopción a las NIIF: Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción a las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción a las "NIIF", que generaron un saldo deudor podrán ser absorbidos por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubieren.

Utilidades de ejercicios anteriores: Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el saldo de este grupo contable corresponde a las utilidades acumuladas que están a disposición de los Socios y puede ser utilizado para la distribución de dividendos u otros.

**NOTA 20    INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>31.Dic.2019</u>	<u>31.Dic.2018</u>
Ventas de bienes      (1)	1,854,472	2,168,483
<b>Total</b>	<b>1,854,472</b>	<b>2,168,483</b>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 incluyen la venta de motos y partes de piezas de automotores.

**ESTAMPADOS METALICOS NICOLALDE & NICOLALDE CÍA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
 Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
 (Expresado en US Dólares)

**NOTA 21 COSTO DE VENTAS**

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31. Dic. 2019	31. Dic. 2018
Materiales utilizados o productos vendidos	946,944	1,368,651
Mano de obra directa	283,032	363,766
Otros costos de fabricación	137,277	67,030
<b>Total</b>	<b>1,379,253</b>	<b>1,779,447</b>

**NOTA 22 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31. Dic. 2019	31. Dic. 2018
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	158,372	86,351
Honorarios	49,022	28,472
Gasto planes de beneficios a empleados (Nota 17)	40,000	-
Depreciaciones	20,783	26,383
Impuestos, contribuciones y otros	20,217	22,028
Seguros y reaseguros	13,846	15,560
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	5,152	5,733
Combustibles	3,855	5,404
Gasto deterioro	3,223	6,457
Aportes a la seguridad social	3,188	3,360
Gastos de gestión	2,981	3,591
Beneficios sociales e indemnizaciones	1,425	1,949
Gastos de viaje	1,392	2,261
Mantenimiento y reparaciones	-	42
Otros gastos	27,713	274
<b>Total</b>	<b>351,348</b>	<b>208,665</b>

**NOTA 23 RESULTADOS FINANCIEROS**

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31. Dic. 2019			31. Dic. 2018		
	Ingresos	Gastos	Neto	Ingresos	Gastos	Neto
Intereses con instituciones financieras	-	15,761	(15,761)	-	31,148	(31,146)
Intereses socios (Nota 24)	-	23,375	(23,375)	-	-	-
Comisiones bancarias	-	386	(386)	-	409	(409)
Otros	(31)	993	(1,024)	(13)	2,662	(2,675)
<b>Total</b>	<b>(31)</b>	<b>40,515</b>	<b>(40,546)</b>	<b>(13)</b>	<b>34,217</b>	<b>(34,230)</b>

**ESTAMPADOS METALICOS NICOLALDE & NICOLALDE CÍA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
 Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
 (Expresado en US Dólares)

**NOTA 24 TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

**Saldos con partes relacionadas**

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	Transacción	Relación	31 Dic 2019		Neto	31 Dic 2018		Neto
			Por cobrar	Por pagar		Por cobrar	Por pagar	
<b>Corto plazo</b>								
Mecánica S.C.M.	Comercial	Cliente	95,813	(1,005)	94,807	99,398	-	94,398
<b>Total</b>			<b>95,813</b>	<b>(1,005)</b>	<b>94,807</b>	<b>99,398</b>	<b>-</b>	<b>94,398</b>
<b>Largo plazo</b>								
Nicolalde Pérez Jorge Luis	Préstamo	Socio	-	(197,990)	(197,990)	-	(161,390)	(161,390)
Nicolalde Salazar Roberto Daniel	Préstamo	Socio	-	(135,956)	(135,956)	-	(115,006)	(115,006)
Ingresos por pagar Socios (1) (Nota 25)	Préstamo	Socio	-	(23,574)	(23,574)	-	-	-
<b>Total</b>			<b>-</b>	<b>(357,520)</b>	<b>(357,520)</b>	<b>-</b>	<b>(276,396)</b>	<b>(276,396)</b>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 corresponde a intereses por pagar a los socios por los préstamos realizados a la Compañía a una tasa del interés del 7% anual.

**Transacciones con partes relacionadas**

Detalle	Relación	31 Dic 2019				31 Dic 2018			
		Ventas	Préstamos	Ahorros	Intereses	Ventas	Préstamos	Ahorros	Neto
Mecánica S.C.M.	Comercial	(1,988,711)	-	-	-	(1,092,065)	-	-	(2,072,065)
Nicolalde Pérez Jorge Luis	Socios	-	62,000	(32,400)	13,650	-	81,568	-	81,568
Nicolalde Salazar Roberto Daniel	Socios	-	36,000	(18,523)	4,113	-	63,973	-	63,973
<b>Total</b>		<b>(1,988,711)</b>	<b>100,000</b>	<b>(42,923)</b>	<b>25,374</b>	<b>(1,092,065)</b>	<b>145,541</b>	<b>-</b>	<b>(1,866,524)</b>

**NOTA 25 SANCIONES**

**De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.**

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

**De otras autoridades administrativas.**

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

**ESTAMPADOS METALICOS NICOLALDE & NICOLALDE CÍA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
(Expresado en US Dólares)

---

**NOTA 26 AJUSTES Y REFORMULACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS.**

La Compañía con fecha 01 de enero del 2019 procedió a reclasificar sus Edificios y Terrenos registrados anteriormente como propiedad, planta y equipo a Propiedades de inversión debido a que dichos bienes no cumplían con la definición de la Sección 17 de la NIIF para Pymes, el monto de la reclasificación neta incluida depreciación acumulada fue de US\$261,482, los estados financieros adjuntos se presentan al 31 de diciembre del 2018 y 2017 de forma comparativa como que la Compañía ha mantenido esos bienes como propiedades de inversión, esta reclasificación se lo realiza solo por efectos de comparación y presentación de los estados financieros adjuntos.

La Compañía al 01 de enero 2019 procedió a reclasificar el importe reportado como Superávit por revalorización de activos en el patrimonio neto, a la cuenta de Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción de las NIIF, considerando que dicho revalúo o incremento de terrenos y edificios (Propiedades de inversión) fue realizado antes del proceso de la implementación de las NIIF en el Ecuador y de la Compañía (Año de transición 2011) en tal sentido la Compañía considerando lo que establece la NIIF para Pymes párrafo 35.10 literal d, adopto su costo atribuido según PCGA anteriores (NEC en Ecuador), el efecto de haber adoptado el costo revaluado según PCGA anteriores cumple con NIIF y tal efecto se tuvo que haber reclasificado y reportado en el año de transición a las NIIF como ajuste en la cuenta de resultados acumulados provenientes de la adopción de las NIIF, es importante indicar que esta cuenta fue definida por la Superintendencia de Compañías y Valores como la que abarcaría todos los ajustes realizados por la Compañías en el año de transición, la Compañía procede a presentar este efecto de forma comparativa desde el 01 de enero del 2018, considerando

**NOTA 27 HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Entre el 01 de enero de 2020 y la fecha de emisión de estos estados financieros la propagación de COVID-19 ha impactado severamente muchas economías locales a nivel mundial. En muchos países, las empresas se ven obligadas a cesar o limitar las operaciones por períodos largos o indefinidos. Estas medidas han sido adoptadas para contener la propagación del virus, incluyendo prohibiciones de viaje, cuarentenas, distanciamiento social, y el cierre de servicios no esenciales lo que ha provocado interrupciones significativas para las empresas en todo el mundo, lo que resulta en una desaceleración económica, los mercados bursátiles mundiales también experimentan una gran volatilidad y un debilitamiento significativo, los gobiernos y los bancos centrales han respondido con intervenciones monetarias y fiscales para estabilizar las condiciones económicas.

La Compañía ha determinado que estos hechos son eventos posteriores no ajustables. En consecuencia, la posición financiera y resultados de operaciones para el año finalizado el 31 de diciembre de 2019 no se ha ajustado para reflejar su impacto. La duración y el impacto de la Pandemia de COVID-19, así como la efectividad de respuestas del gobierno, sigue sin estar claro en este momento. No es posible estimar confiablemente la duración y gravedad de estas consecuencias, así como su impacto en la posición financiera y los resultados de la Compañía para futuros períodos

**ESTAMPADOS METALICOS NICOLALDE & NICOLALDE CÍA. LTDA.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
(Expresado en US Dólares)

---

**NOTA 28 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Con fecha, 20 de Mayo del 2020, los estados financieros adjuntos han sido aprobados para su emisión por la Administración de la Entidad; posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

--En blanco--