AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No. 775 RUC 0992686820001
Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467
Email audext@audext.com.ec. Celular 0994982531
Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros
Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

DICTAMEN DE AUDITORIA DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ACEROS CATBOL S.A.

RUC. 0992113022001 - EXP.SCVS. 100271

ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS Y NOTAS
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresados en Dólares Estadounidenses)

CONTENIDO

a. Dictamen de Auditoría
b. Estado de Situación Financiera
c. Estado de Resultado Integral
d. Estado de Cambios en el Patrimonio
e. Estado de Flujos de Efectivo – Método Directo
f. Notas

US$ = dólar estadounidense

AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE N°775 RUC 0992686820001
Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467
Email audext@audext.com.ec. Celular 0994982531
Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros
Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y Administración de
ACEROS CATBOL S.A.
Guayaquil - Ecuador

DICTAMEN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

OPINIÓN FAVORABLE

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de ACEROS CATBOL S.A. RUC. 0992113022001 EXP.SCVS. 100271 que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de la sociedad al 31 de diciembre de 2019, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

FUNDAMENTOS DE LA OPINIÓN

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la Sociedad de conformidad con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

PÁRRAFO DE ÉNFASIS

1. Eventos posteriores al cierre del ejercicio 2019 y 2020, el mundo se encuentra azotado por la pandemia del CORONAVIRUS, en Ecuador tenemos el primer caso confirmado de coronavirus el 14 de febrero de 2020 llegando desde el país de España la enfermedad. En la ciudad de Guayaquil el virus ya ha dejado 31.881 casos

confirmados y 1.569 muertos al 5/05/2020, por lo que el Gobierno Nacional ha tenido que suspender las operaciones de ciertas áreas del país y cada ciudad ha bloqueado las carreteras para evitar el ingreso o salida de los ciudadanos. Ciertas empresas continúan operando en niveles bajos o intermedios, pero no en los niveles óptimos en que se encontraban operando en situaciones normales. A nivel empresarial no se ha podido cuantificar las pérdidas financieras debido a la situación actual de la pandemia y a la incertidumbre de cuándo acabará esta enfermedad en el país y el mundo. Los empresarios esperan que se levanten las restricciones impuestas por el Gobierno y sus Municipalidades y las operaciones puedan desenvolverse normalmente.

ASUNTOS CLAVES DE AUDITORÍA.

Las cuestiones clave de la auditoria son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoria de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoria de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

Excepto por la cuestión descrita en la sección *Párrafo de Énfasis*. Hemos determinado que no existen cuestiones clave de la auditoria que se deban comunicar en nuestro informe.

RESPONSABILIDADES DE LA ADMINISTRACIÓN Y LOS ENCARGADOS DE GOBIERNO EN RELACIÓN CON LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

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

Los responsables de la Administración de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

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, debida 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 exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una auditoria requiere la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoria sobre los importes y la información revelada en las cuentas anuales. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales debida a fraude o error. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la formulación por parte de la entidad de las cuentas anuales, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoria 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. Una auditoria también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la dirección, así como la evaluación de la presentación de las cuentas anuales tomadas en su conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoria.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida 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 una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o 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 dirección.

- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de 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 funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar 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 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 funcionamiento.

Nos comunicamos con los responsables de la Administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría, planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

AUDEXT AUDITORES EXTERNOS S.A.

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: SC.RNAE.2.775

Mg. Victor Hugo Parrales Aragones, CPA.
Gerente de Auditoria - Socio
RUC. 0913847372001
AUDEXT AUDITORES EXTERNOS S.A.

Guayaquil, lunes 8 de junio de 2020

AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No 775 RUC 0992686820001
Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467
Email audext@audext.com.ec. Celular 0994982531
Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros
Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

ACTA DE ENTREGA DEL DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA POR EL EJERCICIO ECONÓMICO TERMINADO AÑO 2019.

CON FECHA LUNES 8 DE JUNIO DE 2020 A LAS 15:30 FIRMAN PARA CONSTANCIA DE LA LECTURA, REVISIÓN, APROBACIÓN Y RECEPCIÓN DEL DICTAMEN DE AUDITORIA EXTERNA A LOS ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS DEL EJERCICIO CORRIENTE TERMINADO AÑO 2019.

El Sr. Eduardo Enrique Crow Moreira - Gerente General y el Sr. Jimmy Paul Crow Moreira – Presidente de ACEROS CATBOL S.A., confirman a "La Auditora" la aprobación de la Junta General de Accionistas de los estados financieros y notas del ejercicio económico 2019 así como la aprobación y discusión del Dictamen de auditoría externa del mismo ejercicio, para lo que certifican con su firma los presentes, la revisión y aprobación de los mismos para su carga a la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros.

AUDITOR
AUDEXT AUDITORES EXTERNOS S.A.

CPA. Víctor Hugo Parrales Aragones MSc.
Gerente de Auditoria – Socio
C.C. 0913847372
RUC. 0992686820001 Exp.SCVS. 63248

AUDITADO
ACEROS CATBOL S.A.

Ing. Eduardo Enrique Crow Moreira
Gerente General - Representante Legal
C.C. 0912124906
RUC. 0992113022001 Exp.SCVS. 100271

ACEROS CATBOL S.A.

CPA. Kerlly Eunice Saverio Coello
Contadora
RUC. 0919158154001

Sr. Jimmy Paul Crow Moreira
Presidente
C.C. 0912217395

AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No 775 RUC 0992686820001
Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467
Email audext@audext.com.ec. Celular 0994982531
Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros
Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

ACEROS CATBOL S.A.

Contenido

Informe 2019 Página

Estados financieros

Estado de situación financiera 08
Estado de resultado integral 09
Estado de flujos de efectivo – método directo 10
Estado de cambios en el patrimonio 11

Resumen de Políticas Contable y Notas a los Estados Financieros

1. Información general de la empresa 12 - 31

- ❑ Bases de preparación de los estados financieros
- ❑ Políticas Contables
- ❑ Notas a los Estados Financieros

ACEROS CATBOL S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre de 2019
(Expresados en dólares EUA)

	Nota	2019	2018
Activos			
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	$ 29.299,27	$ 195.579,96
Cuentas por cobrar clientes, neto	4	505.060,83	343.845,72
Crédito tributario de impuestos	5	292.229,37	269.532,79
Préstamos empleados	6	68.121,48	31.843,18
Inventarios	7	1.863.839,07	1.616.314,13
Pagos anticipados	8	34.488,50	21.051,66
Total Activo Corriente		$ 2.793.038,52	$ 2.478.167,44
Activos no corriente			
Propiedades, planta y equipo:			
Terrenos	9	$ 518.580,30	$ 518.580,30
Edificio e Instalaciones	9	381.419,70	381.419,70
Muebles y Enseres	9	14.657,85	14.657,85
Vehículo	9	95.415,08	95.415,08
Maquinaria, equipos e instalaciones	9	644.305,61	644.305,61
Equipos de computación	9	82.017,32	74.172,12
Depreciación acumulada	9	(797.320,94)	(731.948,17)
Total Propiedades planta y equipo		$ 939.074,92	$ 996.602,49
Total Activo No Corriente		$ 939.074,92	$ 996.602,49
Total Activo		$ 3.732.113,44	$ 3.474.769,93
Pasivo			
Pasivo Corriente			
Proveedores por pagar	10	$ 1.554.976,24	$ 1.403.377,05
Cuentas por pagar Bancarias	11	100.000,00	-
Beneficios sociales por pagar	12	12.254,14	9.593,13
IESS por pagar	13	14.025,75	11.147,04
Impuestos por pagar	14	64.834,97	6.935,62
15% participación trabajadores	15	-	15.735,74
25% Impuesto a la renta por pagar	15	-	-
Anticipos de clientes	16	17.179,18	21.149,77
Cuentas por pagar relacionadas	17	14.812,50	30.874,11
Cuentas por pagar accionistas	18	429.658,12	467.998,58
Otros Pasivos	19	1.953,81	-
Total Pasivo Corriente		$ 2.209.694,71	$ 1.966.811,04
Pasivo No Corriente			
Provision Jubilacion Patronal	20	$ 131.396,00	-
Provisión por desahucio	20	7.211,00	-
Total Pasivo No Corriente		$ 138.607,00	-
Total Pasivo		$ 2.348.301,71	$ 1.966.811,04
Patrimonio			
Capital suscrito y/o asignado	21	$ 100.800,00	$ 100.800,00
Reserva legal	22	10.080,00	10.080,00
Resultado acum. Por ad. NIIF PYMES	23	40.915,28	40.915,28
Utilidades acum. de ejercicios anteriores	23	1.399.053,11	1.447.962,52
Pérdidas acum. de ejercicios anteriores	23	(150.975,50)	(150.975,50)
Utilidad / Pérdida del ejercicio	24	(16.061,16)	59.176,59
Total Patrimonio		$ 1.383.811,73	$ 1.507.958,89
Total Pasivo y Patrimonio		$ 3.732.113,44	$ 3.474.769,93

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Sr. Eduardo Enrique Crow Moreira
Gerente General
C.C. 0912124906

CPA. Kerlly Eunice Saverio Coello
Contadora
RUC. 0919158154001

ACEROS CATBOL S.A.
Estado de Resultado Integral
Al 31 de Diciembre de 2019
(Expresados en dólares EUA)

	Nota	2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias	25	$ 3.671.233,64	$ 3.102.755,61
Costo de Ventas	26	2.572.242,24	1.983.009,38
Utilidad bruta		$ 1.098.991,40	$ 1.119.746,23
Gastos generales	27	$ 1.143.462,98	$ 1.014.841,31
Utilidad operacional		($ 44.471,58)	$ 104.904,92
Otros ingresos	28	$ 28.410,42	-
Utilidad / Pérdida antes de part. trabajadores		($ 16.061,16)	$ 104.904,92
15% Participación trabajadores	15	-	$ 15.735,74
Utilidad antes de impuestos		($ 16.061,16)	$ 89.169,18
Impuesto a la renta	15	-	$ 29.992,59
Ganancia (Pérdida) neta y res. integral del año	24	($ 16.061,16)	$ 59.176,59

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Sr. Eduardo Enrique Crow Moreira
Gerente General
C.C. 0912124906

CPA. Kerlly Eunice Saverio Coello
Contadora
RUC. 0919158154001

ACEROS CATBOL S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Al 31 de Diciembre de 2019
(Expresados en dólares EUA)

Diciembre 31,	2019	2018
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL E.Y EQ. AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	(166.280,69)	89.153,22
F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACT. DE OPERACIÓN	($95.947,42)	$ 142.969,03
Clases de cobros por actividades de operación	$ 3.510.018,53	$ 3.117.296,68
Cobros procedentes de las ventas de prestación B/S	$ 3.510.018,53	$ 3.117.296,68
Clases de pagos por actividades de operación	(3.604.383,78)	(2.950.877,65)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	($ 2.962.183,88)	($ 1.987.409,80)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(626.464,16)	(515.087,05)
Otros pagos por actividades de operación	(15.735,74)	(448.380,80)
Impuestos a las ganancias pagados	(29.992,59)	(23.450,00)
Otras entradas (salidas) de efectivo	28.410,42	-
F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACT. DE INVERSIÓN	($7.845,20)	($53.815,81)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	($ 7.845,20)	($ 53.815,81)
F.E. PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACT. DE FINANCIAMIENTO	(62.488,07)	-
Financiación por préstamo a largo plazo	100.000,00	-
Pagos de préstamos	(16.061,61)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	(146.426,46)	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE E.EQ. AL EFECTIVO	($166.280,69)	$ 89.153,22
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	$ 195.579,96	$ 106.426,74
EFECTIVO Y EQ. AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	$ 29.299,27	$ 195.579,96
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IR.	($ 16.061,16)	$ 65.719,18
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	$ 208.402,54	$ 109.612,60
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	$ 65.372,77	$ 67.109,18
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los r	4.422,77	-
Ajustes por gastos en provisiones	138.607,00	-
Ajustes por gastos por deterioro (rev. por deterioro)	-	3.317,68
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-	23.450,00
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-	15.735,74
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	($ 288.288,80)	($ 32.362,75)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	($ 201.916,18)	($ 3.226,69)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(13.436,84)	-
(Incremento) disminución en inventarios	(247.524,94)	(766.644,85)
(Incremento) disminución en otros activos	(22.696,58)	(151.943,01)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	151.599,19	897.847,94
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	1.953,81	(29.545,91)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(3.970,59)	21.149,77
Incremento (disminución) en otros pasivos	47.703,33	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) A.O.	($ 95.947,42)	$ 142.969,03

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Sr. Eduardo Enrique Crow Moreira
Gerente General
C.C. 0912124906

CPA. Kerlly Eunice Saverio Coello
Contadora
RUC. 0919158154001

ACEROS CATBOL S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de Diciembre de 2019
(Expresados en dólares EUA)

EN CIFRAS COMPLETAS US$	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS			GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF			
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO 2019	$ 100.800,00	$ 10.080,00	$ 1.399.053,11	($ 150.975,50)	$ 40.915,28	-	($ 16.061,16)	$ 1.383.811,73
SALDO REEXP. DEL PERIODO INM. ANTERIOR	$ 100.800,00	$ 10.080,00	$ 1.339.876,52	($ 150.975,50)	$ 40.915,28	$ 59.176,59	-	$ 1.399.872,89
1. Saldo del periodo inmediato anterior	$ 100.800,00	$ 10.080,00	$ 1.447.962,52	($ 150.975,50)	$ 40.915,28	$ 59.176,59	-	$ 1.507.958,89
2. Cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Corrección de errores	-	-	(108.086,00)	-	-	-	-	(108.086)
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	-	$ 59.176,59	-	-	(59.176,59)	($ 16.061,16)	($ 16.061,16)
1. Aumento (disminución) de capital social	-	-	-	-	-			-
2. Aportes para futuras capitalizaciones	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Prima por emisión primaria de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Transf. de Resultados a otras cuentas patrimoniales	-	-	59.176,59	-	-	(59.176,59)	-	-
6. Realización de la Reserva por Valuación de activos financieros disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-
6. Realización de la Reserva por Valuación de Prop. planta y equipo	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Otros cambios (detallar)								
9. Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	-	-		(16.061,16)	(16.061,16)
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO 2018	$ 100.800,00	$ 10.080,00	$ 1.447.962,52	($ 150.975,50)	$ 40.915,28	$ 59.176,59	-	$ 1.507.958,89
SALDO REEXP. DEL PERIODO INM. ANTERIOR	$ 100.800,00	$ 10.080,00	$ 1.287.984,24	($ 150.975,50)	$ 40.915,28	$ 159.978,28	-	$ 1.448.782,30
1. Saldo del periodo inmediato anterior	100.800,00	10.080,00	1.287.984,24	(150.975,50)	40.915,28	159.978,28	-	$ 1.448.782,30
2. Cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	-	$ 159.978,28	-	-	($ 100.801,69)	-	$ 59.176,59
1. Aumento (disminución) de capital social	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Aportes para futuras capitalizaciones	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Prima por emisión primaria de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Transf. de Resultados a otras cuentas patrimoniales	-	-	159.978,28	-	-	(159.978,28)	-	-
6. Realización de la Reserva por Valuación de activos financieros disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	
7. Realización de la Reserva por Valuación de Prop. planta y equipo	-	-	-	-	-	-	-	
8. Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Otros cambios (detallar)	-	-	-	-	-	-	-	-
10. Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	-	-	-	-	-	59.176,59	-	$ 59.176,59

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Sr. Eduardo Enrique Crow Moreira
Gerente General
C.C. 0912124906

CPA. Kerlly Eunice Saverio Coello
Contadora
RUC. 0919158154001

ACEROS CATBOL S.A.

RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES Y
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2019

IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

Nombre de la entidad:
ACEROS CATBOL S.A.

RUC de la entidad:
0992113022001

Domicilio de la entidad:
AV. JUAN TANCA MARENGO KM. 6.5

Descripción:
VENTA AL POR MAYOR DE PRODUCTOS DE HIERRO, ACERO Y METALES

Representante legal:
EDUARDO ENRIQUE CROW MOREIRA

Composición Accionaria

Nombre del accionista	Capital	%
EDUARDO ENRIQUE CROW MOREIRA	$1.00	0.001%
EDUARDO GILBERTO CROW ROBINSON	$100.799.00	99.999%
TOTAL	$100.800.00	100.00%

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

1.1. Período contable.

- Los Estados de Situación Financiera clasificados al 31 de diciembre de 2019, incluyen saldos contables con base en Normas Internacionales de Información Financiera.
- Los Estados de Resultados por función reflejan los movimientos acumulados al 31 de diciembre de los años 2019, con base en Normas internacionales de Información Financiera.
- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 31 de diciembre del año 2019 y 31 de diciembre del año 2018, con base EN Normas Internacionales de Información Financiera.
- Los Estados de Flujo de Efectivo - Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 31 de diciembre del año 2019 y 31 de diciembre del año 2018 con base en Normas Internacionales de Información Financiera.

1.2. Bases de preparación.

El juego completo de estados financieros de ACEROS CATBOL, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, así como los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para PYMES, requiere el uso de ciertas estimaciones contables criticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

La Administración de la Compañía declara que las NIIF para PYMES han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación del presente juego de estados financieros.

1.2. Moneda funcional y su presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de ACEROS CATBOL, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

1.3. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

1.4. Efectivo y equivalentes de efectivo.

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo. En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en el "Pasivo corriente".

1.5. Activos financieros.

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

1.6.1. Préstamos y partidas por cobrar.

Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados.

Las otras cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados son valorizadas a valor nominal.

Ambos grupos de cuentas corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

1.6.2. Deterioro de cuentas incobrables.

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, la determinación de este deterioro se lo registra en base a disposiciones legales y tributarias vigentes.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés original del activo financiero.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras o
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

1.6. Servicios y otros pagos anticipados.

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipado son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

1.7. Activos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a: anticipos de impuesto a la renta, crédito tributario (IVA) y retenciones en la fuente, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

1.8. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.
Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como: anticipos de clientes, obligaciones patronales y tributarias, que son reconocidas inicial y posteriormente a su valor nominal.

1.9. Préstamos y otros pasivos financieros.

Los préstamos y otros pasivos financieros corresponden a las obligaciones con instituciones financieras, las cuales se reconocen inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente se valoran a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el período de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, de igual manera corresponden a pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo.

Estos pasivos financieros son presentados en el estado de situación financiera como corrientes o no corrientes considerando las fechas de vencimiento de sus pagos, es decir, cuando sea inferior a 12 meses (corriente) y mayores a 12 meses (no corriente).

Baja de activos y pasivos financieros.

- Activos financieros: Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:
- Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso.
- La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.
- Pasivos financieros: Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose a diferencia entre ambos en los resultados del período.

1.10. Provisiones.

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes.
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación.
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

1.11. Beneficios a los empleados.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo serán estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías cuando la administración considere oportuno.

1.12. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a la renta del período comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido, las tasas de impuesto a las ganancias para el año 2018 ascienden a 25%.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada periodo contable.

Los activos y pasivos por impuesto diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 25% para los años 2019.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuestos a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.
En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

1.13. Capital suscrito.

Las participaciones se registran a su valor nominal y se clasifican como patrimonio neto.

1.14. Ingresos de actividades ordinarias.

Se reconocerá ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes cuando se satisfagan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La entidad no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Cuando el resultado de una transacción que involucre la prestación de servicios pueda ser estimado con fiabilidad, una entidad reconocerá los ingresos de actividades ordinarias asociados con la transacción, por referencia al grado de terminación de la transacción al final del periodo sobre el que se informa (a veces conocido como el método del porcentaje de terminación). El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y
- los costos incurridos en la transacción, y los costos para completarla, puedan medirse con fiabilidad.

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos.

1.15. Costo de ventas.

El costo de venta incluye todos aquellos costos relacionados con la venta del inventario.

1.16. Gastos de administración y ventas.

Los gastos de administración y ventas corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

1.17. Medio ambiente.

La actividad de la Compañía no se encuentra dentro de las que pudieren afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

1.18. Estado de Flujos de Efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

2. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

2.1. Factores de riesgo.

La Gerencia General y Gerencia Administrativa y Financiera de la Compañía son las responsables de monitorear periódicamente los factores de riesgo más relevantes de ACEROS CATBOL, en base a una metodología de evaluación continua. La Compañía administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

2.2. Riesgo financiero.

2.2.1 Riesgo operacional.

El riesgo operacional que administra ACEROS CATBOL, gira en torno a la fijación de precios.

2.2.2 Riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez de ACEROS CATBOL, es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

ACEROS CATBOL, realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

2.2.3 Riesgo de inflación.

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios o activos fijos que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año fue la siguiente:

- Año 2018 0.27%.
- Año 2017 -0.20%.
- Año 2016 1.12%.
- Año 2015 3.38%.
- Año 2014 3.67%.
- Año 2013 2.70%.
- Año 2012 4.16%.

2.3. Riesgo crediticio.

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Los principales activos financieros de ACEROS CATBOL, son los saldos de caja y efectivo, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, que representan la exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

El riesgo del crédito de la Compañía es atribuible principalmente a sus deudas comerciales. Los importes se reflejan en el balance de situación netos de provisiones para insolvencias, estimadas por la Administración de la Compañía en función de la experiencia de ejercicios anteriores y su valoración del entorno económico actual

2.4. Riesgo de tasa de interés.

El principal objetivo en la gestión de riesgo de la tasa de interés es obtener un equilibrio a la estructura de financiamiento, lo cual, permite a ACEROS CATBOL, minimizar el costo de la deuda con una volatilidad reducida en el estado de resultados. Este descenso en las tasas de interés se debe una política de gobierno, que mediante decretos presidenciales organizo el manejo y la fijación de las tasas.

2. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

3.1. Vidas útiles y de deterioro de activos.

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para su propiedades, planta y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía, considerando como base depreciable al valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimado.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la Sección 27 "Deterioro de valor de activos", la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

3.2. Estimación de valores razonables de existencias para consumo.

Las existencias a ser consumidas o utilizadas en la prestación de servicios se valorizan al costo.

Los costos de las existencias incluyen; todos los costos derivados de la compra y otros costos incurridos en dicho proceso, los cuales son considerados como costo de ventas.

Todos los costos indirectos de Administración que no hayan contribuido a dar a la existencia su condición y ubicación actual como los costos de comercialización son reconocidos como gastos en el período en que se incurra.

3.3. Otras estimaciones.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

En el caso que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financiero de las mismas, dichas modificaciones afectarán al período contable en el que se generen, y su registro contable se lo realizaría de forma prospectiva.

Sr. Eduardo Enrique Crow Moreira
Gerente General
C.C. 0912124906

CPA. Kérlly Eunice Saverio Coello
Contadora
RUC. 0919158154001

AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No 775 RUC 0992686820001
Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467
Email audext@audext.com.ec. Celular 0994982531
Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros
Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

ACEROS CATBOL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA	3

EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Diciembre 31,		2019	2018
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Efectivo y equivalentes de efectivo.	(1)	$ 29.299,27	$ 195.579,96
Suman		$ 29.299,27	$ 195.579,96

(1) Al 31 de diciembre de 2019, El saldo de esta cuenta representa el dinero que se tiene disponible en caja chica y bancos en moneda local en Dólares. Tenemos 3 cuenta corriente;Banco Produbanco, Banco Guayaquil y Banco Pacifico.

Detalle	Valor	Tipo
Caja Chica	$ 3.200,00	Efectivo
Caja General	332,64	Efectivo
Banco Produbanco	25.120,98	Cta. Cte.
Banco Guayaquil	316,00	Cta. Cte.
Banco Pacifico	329,65	Cta. Cte.
Efectivo y equivalentes de efectivo	$ 29.299,27	

NOTA	4

CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Diciembre 31,		2019	2018
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Cuentas por cobrar clientes	(1)	$ 516.310,30	$ 350.672,42
(-) Deterioro para instrumentos financieros		(11.249,47)	(6.826,70)
Suman		$ 505.060,83	$ 343.845,72

(1) Al 31 de diciembre de 2019, El saldo de las cuentas por cobrar a nuestros clientes en la venta de productos de acero. La provisión de cuentas incobrables corresponde al 1% del valor total de los créditos comerciales del periodo 2019 de nuestros clientes que asciende a $ 4,935,28

NOTA	5

CRÉDITO TRIBUTARIO DE IMPUESTOS

Diciembre 31,	2019	2018
Crédito Tributario de impuesto a la renta	$ 31.916,80	$ 68.501,19
Crédito Tributario de ISD	167.610,84	143.036,00
Crédito Tributario de IVA	92.701,73	57.995,60
Suman	$ 292.229,37	$ 269.532,79

(1) Al 31 de diciembre de 2019, El saldo de estas cuenta esta comprendido por las retenciones de Impuesto a la renta, retenciones de IVA, retenciones de ISD recibidos al cierre del año 2019. Las retenciones de IR e ISD son utilizados para el pago de Impuesto a la renta generado. AL 31 de diciembre contamos con C.T. de IVA por USD. 92,701,73

NOTA	6

PRESTAMOS EMPLEADOS

Diciembre 31,	2019	2018
Préstamos empleados	$ 68.121,48	$ 31.843,18
Suman	$ 68.121,48	$ 31.843,18

(1) Al 31 de Diciembre 2019, Corresponde a préstamos realizados a favor de los empleados de la compañía, a un tiempo máximo de recuperación de 180 días, forma parte de los beneficios a los colaboradores con mas de 1 año de antigüedad.

NOTAS	7

INVENTARIOS

Diciembre 31,	2019	2018
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
Inventarios	$ 1.863.900,69	$ 1.616.314,13
Suman	$ 1.863.900,69	$ 1.616.314,13

(1) Al 31 de Diciembre 2019, corresponde al inventario de productos terminados comercializados, se trata de diferentes tipos de aceros y hierro, es un producto no perecible. Nuestro inventario es mayormente importado y muy poco es de compra local.

NOTA	8		
PAGOS ANTICIPADOS			
Diciembre 31,		2019	2018
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Pagos anticipados	(1)	$ 34.488,50	$ 21.051,66
Suman		$ 34.488,50	$ 21.051,66

(1) Depósitos en Garantía

Al 31 de Diciembre 2019, Anticipos entregados a proveedores locales y del exterior, para compras de inventario

NOTA	9

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Diciembre 31,	2019	2018
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
Terreno	$ 518.580,30	$ 518.580,30
Edificaciones	381.419,70	381.419,70
Naves, aeronaves, barcazas	-	-
Muebles y enseres	14.657,85	14.657,85
Vehiculos	95.415,08	95.415,08
Maquinarias y equipos	644.305,61	644.305,61
Equipos de computación	82.017,32	74.172,12
Depreciación acumulada	(797.320,94)	(731.948,17)
Suman	$ 939.074,92	$ 996.602,49

Al 31 DE Diciembre de 2019, Corresponde a las propiedades, planta y equipo de la entidad.

Detalle	Terreno	Edificaciones	Naves, aeronaves y barcazas	Muebles y enseres	Vehiculos	Maquinarias y equipos	Equipos de computación	Total
Tipo de depreciación línea recta		LR	LR	LR	LR	LR	LR	
Vida Útil		20	10	10	10	15	3	
Saldo inicial	$ 518.580,30	$ 381.419,70	$ 0,00	$ 14.657,85	$ 95.415,08	$ 644.305,61	$ 74.172,10	$ 1.728.550,64
Valor residual	-	-	0,00	404,94	5,00	29.442,37	226,25	30.078,56
Compras acumuladas			0,00	0,00	0,00	0,00	-	0,00
Depreciación acumulada		185.933,98	-	12.976,53	95.410,08	363.681,71	73.945,85	731.948,15
Importe en libro depreciable al 31/12/2018	$ 518.580,30	$ 195.485,72	$ 0,00	$ 1.276,38	$ 0,00	$ 251.181,53	-	$ 996.602,49
Año 2019:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
Compras de activos	-	-	-	-	-	-	7.845,20	7.845,20
Valor residual	-	-	-	-	-	-	-	-
Importe en libro depreciable neto	518.580,30	195.485,72	-	1.276,38	-	251.181,53	7.845,20	$ 1.004.447,69
Ventas y/o bajas , neto	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia	-	-	-	-	-	-	-	0,00
Gastos de depreciación	-	19.071,00	-	222,60	-	42.734,28	3.344,91	65.372,79
Costo Histórico	$ 518.580,30	$ 381.419,70	$ 0,00	$ 14.657,85	$ 95.415,08	$ 644.305,61	$ 82.017,30	$ 1.736.395,84
Depreciación acumulada al 31/12/2019	-	205.004,98	-	13.199,13	95.410,08	406.415,99	77.290,76	797.320,94
Importe en libro depreciable al 31/12/2019	$ 518.580,30	$ 176.414,72	$ 0,00	$ 1.458,72	$ 5,00	$ 237.889,62	$ 4.726,54	$ 939.074,90

AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No.775 RUC 0992686820001
Telefonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467
Email audext@audext.com.ec Celular 0994982531
Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros
Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

NOTA	10

PROVEEDORES POR PAGAR

Diciembre 31,		2019	2018
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Cuentas por pagar proveedores	(1)	$ 1.554.976,24	$ 1.403.377,05
Suman		$ 1.554.976,24	$ 1.403.377,05

(1) Al 31 de diciembre de 2019, corresponden a proveedores locales y del exterior por compra de inventario y servicios.

PROVEEDORES	TOTAL	SIN VENCER	VENCIDO		
			31-60	61-90	MAYOR 91
Exterior	1.468.914,44	437.163,58	251.340,57	398.795,76	381.614,53
METRATRADE LIMITED	946.522,61	166.826,42		398.081,66	381.614,53
STEEL RESOURCES LLC	270.337,16	270.337,16	-	-	
CREMER STEEL	189.897,75		189.897,75		
GLOBAL STAINLESS STEEL INC.	42.235,00		41.520,90	714,10	
CORPORACION ABC ENTERPRISES	19.921,92		19.921,92		
Local	86.061,80	63.972,10	6.687,09	3.786,21	11.616,40
Varios	86.061,80	63.972,10	6.687,09	3.786,21	11.616,40
TOTAL USD	1.554.976,24	501.135,68	258.027,66	402.581,97	393.230,93
PORCENTAJES	100%	32%	17%	26%	25%

NOTA	11

CUENTAS POR PAGAR BANCARIAS

Diciembre 31,		2019	2018
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Cuentas por pagar bancarias	(1)	$ 100.000,00	-
Suman		$ 100.000,00	$ 0,00

(1) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde préstamo bancario otorgado por el Banco Produbanco el 19 de diciembre de 2019, numero de operación # 3255172 a 18 meses al 9.76% interes nominal,

NOTA	12

BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Diciembre 31,		2019	2018
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Beneficios sociales por pagar	(1)	$ 12.254,14	$ 9.593,13
Suman		$ 12.254,14	$ 9.593,13

(1) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde a la provisión de beneficios sociales de conformidad a la Leyes del Ecuador.

Detalle	Valor	Tipo
Décimo tercer sueldo	$ 2.057,66	Empleados
Décimo cuarto sueldo	9.390,71	Empleados
Vacaciones	805,77	Empleados
Total	$ 12.254,14	

NOTA	13

IESS POR PAGAR

Diciembre 31,		2019	2018
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
IESS por pagar	(1)	$ 14.025,75	$ 11.147,04
Suman		$ 14.025,75	$ 11.147,04

(1) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde a las obligaciones mantenidas con el IESS de conformidad al siguiente detalle:

Detalle	Valor	Formulario
Aporte individual	$ 3.448,57	Planilla del IESS
Prestamo Quirografario	3.953,19	Planilla del IESS
Prestamo Hipotecario	1.397,56	Planilla del IESS
Fondo de Reserva	786,39	Planilla del IESS
Aporte patronal por pagar	4.405,98	Planilla del IESS
Extensión Salud Conyuge	34,06	Planilla del IESS
Total IESS por pagar	$ 14.025,75	

NOTA	14

IMPUESTOS POR PAGAR

Diciembre 31,		2019	2018
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Impuestos por pagar	(1)	$ 64.834,97	$ 6.935,62
Suman		$ 64.834,97	$ 6.935,62

(1) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde a las obligaciones fiscales a ser canceladas en el mes de enero 2020, por retenciones en fuente IR e IVA

Detalle	Valor	Formulario
IVA Cobrado	$ 59.115,40	formulario 104
Retención en la fuente impuesto a la renta por pagar	1.929,87	formulario 103
Retención en la fuente IVA por pagar	3.789,70	formulario 104
Total	$ 64.834,97	

NOTA	15

15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR E IMPUESTO A LA RENTA

Diciembre 31,		2019	2018
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
15% Participación trabajadores por pagar	(1)	-	$ 15.735,74
Suman		-	$ 15.735,74

(1) Al 31 de diciembre de 2019, resultado de ejercicio fiscal fue pérdida y no hay reparticación de utilidades

NOTA	16

ANTICIPOS DE CLIENTES

Diciembre 31,		2019	2018
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Anticipos Clientes	(1)	$ 17.179,18	$ 21.149,77
Suman		$ 17.179,18	$ 21.149,77

(1) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde a valores recibidos por nuestros clientes para futuras compras.

Año de Recepción	Valor
Antes de año 2011	$ 1.952,40
Año 2012	36,30
Año 2013	100,00
Año 2018	3.150,70
Año 2019	11.939,78
Total Anticipos clientes	$ 17.179,18

NOTA	17		
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS			
Diciembre 31,		2019	2018
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Cuentas por pagar relacionadas	(1)	$ 14.812,50	$ 30.874,11
Suman		$ 14.812,50	$ 30.874,11
(1) Al 31 de diciembre de 2019, corresponden a valores recibidos de la empresa SUSCONDE.			

NOTA	18		
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS			
Diciembre 31,		2019	2018
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Cuentas por pagar accionistas	(1)	$ 429.658,12	$ 467.998,58
Suman		$ 429.658,12	$ 467.998,58
(1) Al 31 de diciembre de 2019, saldo de los valores adeudados a Sr. Eduardo Crow Robinson accionista mayoritario, durante el año 2019 se han realizado abonos a la deuda.			

NOTA	19		
OTROS PASIVOS			
Diciembre 31,		2019	2018
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Otros Pasivos	(1)	$ 1.953,81	-
Suman		$ 1.953,81	-

(1) Al 31 de diciembre de 2019, incluye los siguientes saldos

Año de Recepcion	Valor
Pensión Alimenticia	$ 353,99
Multas Empleados	1.238,72
IESS N/C	361,10
Total Anticipos clientes	$ 1.953,81

NOTA	20

BENEFICIOS EMPLEADOS

Diciembre 31,	2019	2018
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
Provisión Jubilación Patronal	$ 131.396,00	-
Provisión por desahucio	7.211,00	-
Suman	$ 138.607,00	-

(1) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde al reconocimiento de beneficios a los empleados de conformidad a las NIIF.

NOTA	21

CAPITAL

Diciembre 31,		2019	2018
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Capital suscrito y/o asignado	(1)	$ 100.800,00	$ 100.800,00
Suman		$ 100.800,00	$ 100.800,00

(1) Al 31 de diciembre de 2019. Corresponde a capital social, accionistas locales

La composición del paquete accionario fue como sigue:

Diciembre 31,	Acciones	Valor / Acc	Capital Accionario	%
CROW ROBINSON EDUARDO GILBERTO	100.799,00	1,00	$100.799,00	99,999%
CROW MOREIRA EDUARDO ENRIQUE	1,00	1,00	1,00	0,001%
Total	100.800,00		$100.800,00	100,00%

NOTA	22

RESERVA LEGAL

Diciembre 31,		2019	2018
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Reserva Legal	(1)	$ 10.080,00	$ 10.080,00
Suman		$ 10.080,00	$ 10.080,00

(1) La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% 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.

Detalle	Valores
Saldo inicial 2018	$ 10.080,00
Movimiento 2019	-
Saldo al 31/12/2019	$ 10.080,00

NOTA	23

RESULTADO ACUMULADOS

Diciembre 31,	2019	2018
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
Resultado acum. Por ad. NIIF PYMES	$ 40.915,28	$ 40.915,28
Utilidades acum. de ejercicios anteriores	1.399.053,11	1.447.962,52
Pérdidas acum. de ejercicios anteriores	(150.975,50)	(150.975,50)
Suman	$ 1.288.992,89	$ 1.337.902,30

(1) Al 31/12/2019 corresponde a la adopción de las NIIF y utilidades acumuladas de ejercicio anteriores.

NOTA	24

UTILIDAD / PÉRDIDA DEL EJERCICIO

Diciembre 31,		2019	2018
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
Utilidad / Pérdida del ejercicio	(1)	($16.061,16)	$ 59.176,59
Suman		($16.061,16)	$59.176,59

(1) Al 31/12/2019 corresponde al resultado del ejercicio 2019

NOTA	25

INGRESOS

Diciembre 31,	2019	2018
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
Ventas netas locales tarifa diferente 0%	$ 3.671.233,64	$ 3.102.521,95
Otros	-	233,66
Suman	$3.671.233,64	$3.102.755,61

Al 31/12/2019 corresponde a la venta de planchas de acero y hierro

NOTA	26

COSTOS DE VENTAS

Diciembre 31,	2019	2018
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
Producto terminado:		
(+) Inventario Inicial	$ 1.616.314,13	$ 674.327,80
(+) Compras netas	2.819.767,18	2.924.995,71
(-) Inventario final	(1.863.839,07)	(1.616.314,13)
Suman	$2.572.242,24	$1.983.009,38

Al 31/12/2019 corresponde al costo de venta de planchas de acero y hierro

NOTA	27

GASTOS OPERACIONALES

Los gastos generales son aquellos en los que la compañía debió incurrir para generar ingresos

Diciembre 31,	2019	2018
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	$ 442.574,06	$ 339.719,79
Aporte a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	90.997,21	65.064,52
Beneficios sociales e indemnizaciones	104.717,43	110.302,74
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	55.882,62	53.136,98
Arrendamientos	-	-
Mantenimiento y reparaciones	67.963,86	35.596,24
Suministros y materiales	11.140,77	99.753,19
Provisión jubilación	23.310,00	-
Provision desahucio	-	-
Comisiones	104.645,00	104.860,53
Promoción y publicidad	4.652,22	2.273,11
Combustibles y lubricantes	4.745,94	9.786,47
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	-	3.604,84
Transporte	17.199,91	5.136,75
Gastos de viaje	757,48	-
Gastos de gestión	-	1.656,60
Servicios básicos	15.764,19	22.787,52
Impuestos contribuciones y otros	17.400,17	20.392,12
Depreciaciones, propiedades, planta y equipo	65.372,77	67.109,20
Deterioro y baja de instrumentos financieros	-	-
Otros servicios	116.339,35	42.909,79
Otros bienes	-	30.750,92
Suman	$ 1.143.462,98	$ 1.014.841,31

AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No 775 RUC 0992686820001
Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467
Email audext@audext.com.ec. Celular 0994982531
Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros
Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

NOTA	28

OTROS INGRESOS

Diciembre 31,	2019	2018
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
Ingresos No Operativos	$ 20.659,92	
Intereses Ganados	5.823,06	
Ingresos No Operativos Proyecto Empleo Joven	1.927,44	
Suman	$ 28.410,42	$ 0,00

Sr. Eduardo Enrique Crow Moreira
Gerente General
C.C. 0912124906

CPA. Kerlly Eunice Saverio Coello
Contadora
RUC. 0919158154001

AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No. 775 RUC 0992686820001
Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467
Email audext@audext.com.ec. Celular 0994982531
Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros
Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

CARTA DE OBSERVACIONES Y RECOMENDACIONES TENDIENTES A MEJORAR LOS CONTROLES INTERNOS, PREPARADO EN CONEXIÓN A LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

ACEROS CATBOL S.A.

RUC. 0992113022001 - EXP.SCVS. 100271

RECOMENDACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS Y NOTAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresados en Dólares Estadounidenses)

CONTENIDO

a. Carta de dirigida a la administración y accionistas
b. Recomendaciones
c. Acta de entrega

US$ = dólar estadounidense

AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No. 775 RUC 0992686820001
Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467
Email audext@audext.com.ec Celular 0994982531
Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros
Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

CARTA DE RECOMENDACIONES TENDIENTES A MEJORAR LOS CONTROLES INTERNOS, PREPARADO EN CONEXIÓN A LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Guayaquil, lunes 8 de junio de 2020

A los Señores Accionistas y Administración de
ACEROS CATBOL S.A.
Guayaquil - Ecuador

En conexión con la auditoria de los estados financieros de ACEROS CATBOL S.A. RUC. 0992113022001 EXP.SCVS. 100271 al 31 de diciembre de 2019 y por el año terminado en esa fecha, efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros de la empresa, presentamos nuestra carta que contiene recomendaciones que tienen por finalidad la mejora de los controles internos de la compañía.

Como parte de nuestro trabajo, tal y como exigen las Normas Internacionales de Auditoria NIA, hemos llevado a cabo un examen sobre la correcta aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, de los sistemas de control interno contable y operativos de la compañía, cuya responsabilidad corresponde a la Administración, con el fin de identificar áreas donde pudieran existir deficiencias de control interno o donde los controles existentes fueran susceptibles de mejora y, en general, obtener un conocimiento más profundo de la compañía y sus actividades. Consecuentemente, y pese a que no expresamos una opinión o conclusión sobre los controles internos de la empresa, reportamos a ustedes nuestras recomendaciones tendientes a mejorar estos controles identificados durante el desarrollo de nuestros procedimientos de auditoría.

La Administración de la empresa es responsable por el establecimiento de controles internos que ella considere necesarios para la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos por fraude u otros riesgos. En cumplimiento de esa responsabilidad, la Administración utiliza estimaciones y toma decisiones para determinar los costos y correspondientes beneficios esperados de la implementación de los procedimientos de control interno.

Control interno, en el contexto de las Normas Internacionales de Auditoria, se define como el proceso diseñado, planificado, implementado y mantenido por los encargados de la Administración y otro personal, con la finalidad de proporcionar certeza razonable sobre el cumplimiento de los objetivos de la empresa en relación a la confiabilidad de la información financiera, eficacia y eficiencia de las operaciones y cumplimiento de las Leyes y Reglamentaciones aplicables a su entorno. Una deficiencia de control interno existe cuando: (i) un control es planificado, implementado u operado de tal manera que no es capaz de prevenir, o detectar y corregir oportunamente errores en los estados financieros, o (ii) no se ha establecido un control que es necesario para prevenir o detectar y corregir errores en los estados financieros.

Nuestros procedimientos de auditoría desarrollados dependen del juicio del auditor y fueron efectuados con base de pruebas, con el único propósito descrito en el primer párrafo de este reporte y, por lo tanto, no necesariamente reflejan todos los asuntos que podrían resultar en deficiencias significativas de los controles internos. Nuevas evaluaciones o estudios que tengan conexión con futuras auditorías o revisiones específicas y de mayor profundidad, podrían identificar otras áreas que requieren mejoras.

Nuestras recomendaciones se presentan en las siguientes categorías:

1. Deficiencias Significativas (DS) - una deficiencia o combinación de deficiencias en el control interno, que, según el juicio profesional del auditor, es de suficiente importancia que amerita la atención de los encargados de la administración de la empresa.

AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No. 775 RUC 0992686820001
Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467
Email audext@audext.com.ec. Celular 0994982531
Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros
Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

2. Otras Deficiencias (OD) – Estas son deficiencias que no son significativas, pero que sin embargo ameritan la atención de la Administración.

Este reporte es para información y uso exclusivo de la Administración de la empresa auditada y el uso de otras personas autorizadas por la Gerencia de la entidad, y no ha sido preparada para ser usada o presentada a terceras partes fuera de la entidad.

Aprovechamos la oportunidad para expresar nuestro agradecimiento por la cooperación que nos ha sido brindada por parte de los ejecutivos y personal de la empresa durante el desarrollo de nuestro trabajo de auditoria.

Saludamos a usted muy atentamente,

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: SC-RNAE-2-775

CPA. Victor Hugo Parrales Aragones, MSc.
Gerente de Auditoria - Socio
RUC. 0913847372001

AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE No. 775 RUC 0992686820001
Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467
Email audext@audext.com.ec Celular 0994982531
Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros
Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

Observación y Recomendación – Decremento utilidad	
Clasificación:	OD.
Número de observación:	1
Hallazgo:	Se ha registrado contable el valor de $138.607 dólares que corresponde a gastos de ejercicios anteriores y del ejercicio auditado, los mismos que corresponden al estudio actuarial de la provisión por jubilación y desahucio, afectando a las utilidades acumuladas el valor de ($108.086,00) por errores contables de años anteriores.
Posible impacto:	Decremento de las utilidades acumuladas
Recomendación:	Debido a que se ha afectado contablemente las utilidades acumuladas (disminución de la utilidades acumuladas - Patrimonio) y para conocimiento de los accionistas y de las entidades de control en el futuro, recomendamos emitir el acta de Junta General de Accionistas para la aprobación de los accionistas y soporte de operación registrada.
Beneficios de la recomendación:	Soportar el decremento de las utilidades acumuladas con la aprobación de los accionistas.
Comentarios de la administración y plan de acción:	En revisión interna
Antecedentes Legales:	NIC 8 y 19 Ley de Compañías art. 235; 238; 300; 460

AUDEXT Auditores Externos S.A.
SC-RNAE N. 775 RUC 0992686820001
Teléfonos 04 4610526 / 4610305 / 4610467
Email audext@audext.com.ec. Celular 0994982531
Calificados a la SCVS Superintendencia Compañías Valores y Seguros
Calificados a la SEPS Superintendencia de Económica Popular y Solidaria

ACTA DE ENTREGA DE LA CARTA DE RECOMENDACIONES DE AUDITORIA EXTERNA POR EL EJERCICIO ECONÓMICO TERMINADO AÑO 2019.

CON FECHA LUNES 8 DE JUNIO DE 2020 15:30 FIRMAN PARA CONSTANCIA DE LA LECTURA, REVISIÓN, APROBACIÓN Y RECEPCIÓN DE LAS RECOMENDACIONES A LOS ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS DEL EJERCICIO CORRIENTE TERMINADO AÑO 2019.

Los Srs. Eduardo Enrique Crow Moreira - Gerente General y Jimmy Paul Crow Moreira – Presidente de ACEROS CATBOL S.A., confirman a "La Auditora" la revisión y aprobación de las recomendaciones de auditoria externa a los estados financieros del ejercicio económico 2019, para lo que certifican con su firma para su carga a la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros.

AUDITOR
AUDEXT AUDITORES EXTERNOS S.A.

CPA. Victor Hugo Parrales Aragones MSc.
Gerente de Auditoria – Socio
C.C. 0913847372
RUC. 0992686820001 Exp.SCVS. 63248

AUDITADO
ACEROS CATBOL S.A.

Ing. Eduardo Enrique Crow Moreira
Gerente General - Representante Legal
C.C. 0912124906
RUC. 0992113022001 Exp.SCVS. 100271

ACEROS CATBOL S.A.

CPA. Kerlly Eunice Saverio Coello
Contadora
RUC. 0919158154001

Sr. Jimmy Paul Crow Moreira
Presidente
C.C. 0912217395

Guayaquil, lunes 8 de junio de 2020

Señor
CPA. Víctor Hugo Parrales Aragones, MSc.
Gerente General – Representante Legal
AUDEXT Auditores Externos S.A.
Ciudad.

De nuestras más altas consideraciones:

La presente carta de gerencia o representación es proporcionada en relación con la auditoria que ustedes han realizado de los estados financieros de de ACEROS CATBOL S.A. RUC. 0992113022001 EXP.SCVS. 100271 "La Contratante", que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los correspondientes estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las notas adjuntas a estos estados financieros, cuyo examen se efectuó con el propósito de expresar una opinión sobre si dichos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financieras de "La Contratante", los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aceptados en Ecuador e instrucciones de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros y si dichos principios fueron aplicados de manera uniforme.

De acuerdo con lo requerido en las Leyes de la República Del Ecuador, reconocemos que los estados financieros y notas, terminados en el ejercicio económico auditados, están preparados y presentados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aceptados en el país, son de nuestra responsabilidad y previamente a su emisión nos hemos cerciorado del cumplimiento satisfactorio de las afirmaciones explicitas e implícitas contenidas en los mismos (integridad, existencia, exactitud, derechos y obligaciones, valuación y presentación y revelación de los hechos económicos), por lo que aprobamos estos estados financieros y sus informes adjuntos. Igualmente, reconocemos que esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación de los estados financieros libres de errores de importancia material, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas, así como establecer estimados contables que sean razonables en las circunstancias.

Las representaciones de esta carta están limitadas a asuntos que son materiales. Los errores y omisiones son materiales si ellos pudieran, individualmente o en conjunto, influenciar las decisiones económicas que los usuarios toman sobre la base de los estados financieros. La materialidad depende del tamaño y la naturaleza del error o la omisión.

Hemos efectuado las debidas indagaciones con la administración, accionistas y empleados de la compañía que tienen los conocimientos y la experiencia relevantes. Por lo tanto, confirmamos a nuestro leal saber y entender, las siguientes representaciones efectuadas a ustedes durante el desarrollo de su trabajo:

1. Los estados financieros a que se hace referencia aquí están razonablemente presentados, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las políticas contables adoptadas por la compañía aprobadas en Junta General de Accionistas de conformidad a la misma norma, así como a las instrucciones de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros; Servicio de Rentas Internas SRI y demás instituciones del Gobierno de la Republica del Ecuador.

2. Los métodos de medición, provisión y los supuestos significativos que se utilizaron para establecer estimaciones contables, son apropiados y están de conformidad con cada norma NIIF.

3. Eventos posteriores al cierre del ejercicio 2019 y 2020, el mundo se encuentra azotado por la pandemia del CORONAVIRUS, en Ecuador tenemos el primer caso confirmado de coronavirus el 14 de febrero de 2020 llegando de España la enfermedad. En la ciudad de Guayaquil el virus ya ha dejado 7.161 casos confirmados y 297 muertos al 10/04/2020, por lo que el Gobierno Nacional ha tenido que suspender las operaciones de ciertas áreas del país. La empresa continúa operando por lo que se considera una empresa en marcha, pero aún no hemos podido cuantificar las pérdidas financieras producto de la epidemia, esperamos que se levanten las restricciones impuestas por el Gobierno y las operaciones puedan desenvolverse normalmente.

4. Los estados financieros y notas no contienen errores no corregidos, que sean considerados materiales y puedan influenciar en las decisiones de los usuarios en general.

5. Le hemos proporcionado a los auditores:

   a. Acceso a toda la información relevante para la revisión de los estados financieros, tales como registros contables y documentación de respaldo de acuerdo a lo establecido en el contrato de auditoria externa.

   b. Todas las actas de las reuniones de accionistas, según se describe en nuestro certificado de libros de actas.

   c. Toda la información adicional que ustedes nos han solicitado para el propósito de su auditoria, y acceso sin restricciones a las personas de la Compañía de las cuales ustedes determinaron necesario obtener evidencia de auditoria.

6. Todas las operaciones o transacciones han sido registradas en la contabilidad sin excepción y están presentadas en los estados financieros al cierre del ejercicio auditado.

Confirmamos que:

a. Entendemos que el término **"fraude" incluye errores e irregularidades resultantes de informes financieros fraudulentos, así como errores e irregularidades resultantes de la malversación de activos**". Los errores e irregularidades resultantes de informes financieros fraudulentos implican errores e irregularidades intencionales, incluyendo omisiones de montos o revelaciones, con el propósito de engañar a los usuarios de los estados financieros. Los errores e irregularidades que resultan de la malversación de activos involucran la apropiación indebida de los activos de una entidad, normalmente acompañado de registros o documentos falsos o engañosos, con el fin de ocultar la falta de dichos activos o que han sido comprometidos o entregados sin la debida autorización.

b. No conocemos casos de fraude o sospechas de fraude que involucren a la Administración, Gerencia, Representantes Legales, Accionistas, Departamento de Contabilidad a empleados que realicen funciones importantes dentro del sistema de control interno o a otros empleados, que pudieran tener efecto importante sobre los estados financieros y notas presentados al cierre del ejercicio auditado. Tampoco conocemos acusaciones de fraude o de sospechas de fraude comunicadas por empleados, ex empleados, analistas, reguladores u otros.

c. Hemos revisado el estado de resultado y cada una de las cifras presentadas en los estados financieros y notas, no consideramos que contengan riesgos que puedan contener errores

materiales como resultado de fraude, omisión u ocultamiento de activos, así como lo prescrito en Código Orgánico Integral Penal COIP en materia tributaria y Lavado de Activos.

Con respecto a lo anterior, reconocemos la responsabilidad de la administración, accionistas y empleados en el control interno. En general reconocemos nuestra responsabilidad por el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno para prevenir y descubrir el fraude y el error en la presentación de los estados financieros y notas del ejercicio económico auditado.

7. No ha habido incumplimientos de Leyes o Regulaciones de los que se tenga conocimiento y que puedan tener un efecto material en los estados financieros en caso de incumplimiento. Tampoco conocemos comunicaciones de entidades de vigilancia y control del Estado como (La Superintendencia de Compañías Valores y Seguros; Servicio de Rentas Internas SRI, etc.) respecto al incumplimiento de o deficiencias en la presentación de la información financiera o declaraciones de impuestos.

8. En los casos que correspondan las operaciones con empresas relacionadas se han registrado en la contabilidad de conformidad con las políticas contables adoptadas.

9. Todos los litigios y reclamos conocidos, cuyos efectos deban ser considerados en la preparación y presentación de los estados financieros, han sido informados apropiadamente en las notas a los estados financieros, según corresponda, de conformidad Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aceptados en Ecuador.

10. Los actos de los administradores de la Compañía se ajustaron a los estatutos y a las decisiones de la Junta General.

11. La correspondencia, los comprobantes de las cuentas, los libros de actas y de registros de acciones, se llevan y se conservan debidamente y al cierre del ejercicio se mantienen actualizados.

12. Existen medidas adecuadas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la empresa o de los de terceros.

13. Existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por el Administrador y Comisario.

14. Hemos elaborado y pagado las declaraciones de autoliquidación de aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS de conformidad con las leyes vigentes. La compañía no se encuentra en mora por concepto de aportes al IESS, y todos los empleados sin excepción han sido afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS.

15. Los inventarios han sido revelados en las notas a los estados financieros de conformidad a cada norma vigente.

16. La empresa ha revelado y registrado todas sus operaciones en el sistema informático de la compañía.

17. La Compañía tiene la propiedad legal de todos sus activos, y han sido reveladas todas las obligaciones o gravámenes sobre los activos, así como todos los comprometidos como garantías.

18. No existen otros pasivos, ganancias, pérdidas o contingentes que deban ser acumuladas o revelados en los estados financieros de acuerdo a las NIIF y a las Leyes.

19. En relación con la situación fiscal, se ha cumplido con el pago de todos los impuestos y contribuciones en cada caso, se ha registrado en la contabilidad el pasivo correspondiente de todos y cada uno de los impuestos respectivos, aportes y contribuciones a que está sujeta la entidad, pendientes de pago.

En otro orden de cosas, entendemos que, como es costumbre, vuestro examen se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría NIA vigentes y, en consecuencia, incluyó las pruebas de los registros de contabilidad y los demás procedimientos de auditoría que consideraron necesarios en las circunstancias, con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros. También entendemos que dicho examen no necesariamente revelaría todas las irregularidades existentes, en caso de haberlas.

Atentamente

ACEROS CATBOL S.A.

Ing. Eduardo Enrique Crow Moreira
Gerente General - Representante Legal
C.C. 0912124906
RUC. 0992113022001 Exp.SCVS. 100271

Sr. Jimmy Paul Crow Moreira
Presidente
C.C. 0912217395

CPA. Kerlly Eunice Saverio Coello
Contadora
RUC. 0919158154001