

FERRETERIA ALEMANA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018,

CON OPINIÓN DE LA AUDITORA INDEPENDIENTE

A los accionistas de
FERRETERIA ALEMANA S.A.
Quito, 25 de abril del 2019

FERRETERIA ALEMANA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018

INDICE

Informe de los auditores independientes
Estado de situación financiera
Estado de resultados integral
Estados de cambios en el patrimonio
Estados de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólar estadounidense
IVA - Impuesto al Valor Agregado

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de
FERRETERIA ALEMANA S.A.
Quito DM., 25 de abril del 2019

Opinión:

1. He auditado los estados financieros de la Compañía Ferretería Alemana S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de la Compañía Ferretería Alemana S.A. al 31 de diciembre de 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas Internacionales de Información Financiera-NIIF para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y en concordancia con las disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.
3. Con la finalidad de establecer comparabilidad de los estados financieros, éstos han sido presentados por la Gerencia General de la compañía con saldos para los años concluidos en diciembre 31 de 2017 y 2018, incluyendo las respectivas notas, sin que esta situación modifique mi opinión.

Fundamento de la opinión

4. He llevado a cabo la auditoría, de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Dichas normas requieren que cumpla con requisitos éticos, así como que planifique y realice una auditoría para obtener certeza razonable, sobre si los estados financieros están libres de representación errónea y no contienen distorsiones importantes. Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe, la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.
5. Soy independiente de la compañía Ferretería Alemana S.A. de conformidad con los requerimientos del Código Ética para profesionales de la Contabilidad y del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y habiendo cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad a dicho Código. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión.

A los accionistas de
FERRETERIA ALEMANA S.A.
Quito, 25 de abril del 2019

Información presentada en adición a los estados financieros auditados

6. La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe Anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas, pero no incluye el Informe de Auditoría Independiente.

Mi opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expreso ninguna forma de opinión, aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría a los estados financieros, mi responsabilidad es leer el Informe Anual de los Administradores a la Junta General de Accionistas y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros presentados para la auditoría o con mi conocimiento durante el proceso de la auditoría, o si de otra forma parecería encontrarse materialmente incorrecta. Basada en mi trabajo realizado, no existe nada material que reportar en relación a esta información.

Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Compañía en relación con los estados financieros.

7. La Administración es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF para PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida o fraude o error.

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

Los responsables del gobierno administrativo de la Compañía auditada, también son responsables de la supervisión del proceso de información financiera y económica de la empresa Ferreteria Alemana S.A., con el fin de que se cumpla la base contable de Negocio en Marcha o Empresa en Funcionamiento.

A los accionistas de
FERRETERIA ALEMANA S.A.
Quito, 25 de abril del 2019

Responsabilidad del Auditor en relación con la Auditoría de los estados financieros

8. Los objetivos al realizar la auditoría, 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 mi opinión. Una 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 ésta exista. 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.
9. Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), apliqué mi juicio y criterio profesionales y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante todo el proceso de la auditoría. En todo esto se debe involucrar, lo siguiente:
 - Identifiqué y evalué los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñé y ejecuté procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude puede implicar, entre otros: colusión, falsificación, comisiones y honorarios deliberados, manifestaciones intencionalmente erróneas o vulneración del sistema de control interno.
 - Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del sistema de control interno de la Compañía auditada.
 - Realicé una evaluación sobre la pertinencia de las políticas contables aplicadas en la generación de la información contable y la preparación de estados financieros, así como si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración, es razonable.
 - Se concluye sobre la adecuada utilización por parte de la Administración de la Compañía, la base contable de Negocio en Marcha o Empresa en Funcionamiento y, basada en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como Negocio en Marcha o Empresa en Funcionamiento; de existir ciertas dudas, se debe explicar las mismas en el Informe.
 - Evalué la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las respectivas revelaciones, y si los mismos representan

A los accionistas de
FERRETERIA ALEMANA S.A.
Quito, 25 de abril del 2019

las transacciones subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

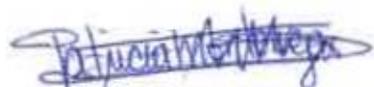
- Las conclusiones anteriores se basan en la evidencia de auditoría obtenida y que es pertinente hasta la fecha del informe de auditoría; sin embargo, de aquellos eventos o acontecimientos futuros puede conllevar que la Compañía deje de ser una Empresa en Funcionamiento.
- Comunicué a los responsables de la Administración de la Compañía respecto entre otros asuntos, el alcance y el momento de la realización del proceso de la auditoría planificada y de las evidencias significativas detectadas, así como cualquier deficiencia de control interno que fue identificada en el desarrollo de la auditoría practicada.

Otras responsabilidades de información

10. Como resultado exclusivo derivado de la auditoría de estados financieros, es responsabilidad de los auditores independientes presentar el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias al 31 de diciembre de 2018, referente a la compañía auditada, requerido en disposiciones legales contenidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación; y, en la Resolución No. 3218 del Servicio de Rentas Internas, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 660 del 31 de diciembre de 2015; por consiguiente, dicho informe se emitirá por separado dentro del plazo establecido por la Autoridad de Control Tributario.

No. de Registro en la
Cerón
Superintendencia de
Compañías: 978

Quito, 25 de abril del 2019



Mónica Patricia Montenegro

Auditora Externa
No. de Licencia
Profesional C.P.A.: 24500

FERRETERÍA ALEMANA S.A.
BALANCES GENERALES
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	Referencia a Notas	2018	2017	Pasivo y patrimonio	Referencia a Notas	2018	2017
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo en caja y bancos	7	239,222	253,674	Otras cuentas por pagar	15	3,594	2,456
Compañías no relacionadas, neto	8	99,657	93,775	Gastos acumulados	16	5,965	2,809
Otras cuentas por cobrar	9	506		Impuestos por pagar	17	3,979	3,198
Anticipos	10	12,000	12,000	Total del pasivo corriente		13,530	8,463
Inventarios	11	369,445	366,891				
Mercaderías en tránsito	12	30,569	3,729	PASIVO NO CORRIENTE			
Impuestos por cobrar	13	7,160	5,222	Jubilación Patronal y desahucio	18	41,325	41,325
Total del activo corriente		758,560	735,292	Total del pasivo no corriente		41,325	41,325
				Total del pasivo		54,855	49,789
ACTIVO NO CORRIENTE				PATRIMONIO			
Propiedad, planta y equipo, neto	14	1	1	Capital Social	19	50,000	50,000
Total del activo no corriente		1	1	Reservas	19	308,249	309,069
				Utilidad años anteriores	19	318,256	318,256
				Utilidad neta del ejercicio	19	27,201	8,180
				Total del patrimonio		703,706	685,505
Total del activo		758,561	735,293	Total del pasivo y patrimonio		758,561	735,293

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Hans Schwark
Gerente General



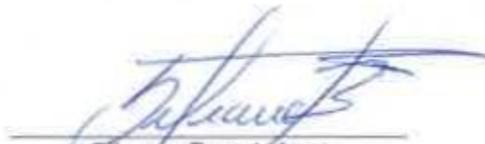
Silvana Benalcázar
Contadora

FERRETERÍA ALEMANA S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	<u>2018</u>	<u>2017</u>
INGRESOS			
Operacionales			
Ventas netas	20	297.064	292.954
Costo de ventas	21	<u>172.785</u>	<u>174.681</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		124.279	118.273
No operacionales			
Otros ingresos no operacionales	23	506	
Rendimientos financieros	23	<u>5.496</u>	<u>5.177</u>
Total ingresos		130.281	123.450
GASTOS			
Gastos de personal	22	39.369	59.337
Gastos de operación	22	<u>56.634</u>	<u>50.881</u>
		96.003	110.218
UTILIDAD DEL PERIODO		<u>34.278</u>	<u>13.232</u>
Participación trabajadores		5.142	1.985
Impuesto a la Renta Corriente		<u>1.935</u>	<u>3.067</u>
		7.077	5.052
UTILIDAD (PÉRDIDA) LÍQUIDA DEL EJERCICIO		<u>27.201</u>	<u>8.180</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


 Hans Schwark
 Gerente General


 Silvana Benalcázar
 Contadora

FERRETERÍA ALEMANA S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Reservas			Resultados Acumulados			Resultado Integral del Ejercicio	Total
	Capital pagado (1)	Reserva Legal	Reservas Facultativa y Estatutaria	Resultados provenientes de la adopción de NIIF	Ganancias Acumuladas	Resultado Integral del Ejercicio		
Saldos al inicio del año (ver Nota 19)	50.000	50.738	258.330	-26.338	344.594	8.180	685.505	
Pago de dividendos			-1.820			-8179,98	-10.000	
Transferencia resultados a otras cuentas patrimoniales			1.000				1.000	
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)						27.201	27.201	
Saldos al final del año (ver Nota 19)	50.000	50.738	257.510	-26.338	344.594	27.201	703.706	

(1) Se compone de 500 acciones ordinarias de valor nominal de US\$100 por cada una.

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Hans Schwark
Gerente General



Silvana Benalcázar
Contadora

FERRETERÍA ALEMANA S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

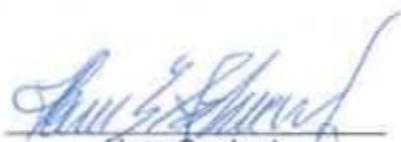
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO, ATNES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedents de las ventas de bienes y prestación servicios	559.380	574.817
Otros cobros por actividades de operación	1.000	1.000
Clases de pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(266.663)	(258.947)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(42.609)	(33.530)
Otros pagos por actividades de operación	(308.275)	(332.876)
Pago tributos	(24.140)	(23.560)
Anticipo Impuestos a las ganancias	-	(3.067)
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>(81.307)</u>	<u>(76.162)</u>
FLUJO DEL EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSION		
Aumento en Inversión	750.300	747.550
Cierre de inversiones	(683.445)	(654.970)
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	<u>66.855</u>	<u>92.579</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Préstamos concedidos		
Aportes en efectivo accionistas		
Otras entradas (salidas) de dinero		
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>-</u>	<u>-</u>
Disminución- Incremento neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo	(14.452)	16.417
Efectivo y Equivalentes al principio del año	253.674	237.258
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FIN DEL AÑO	<u>239.222</u>	<u>253.674</u>

(Continúa...)

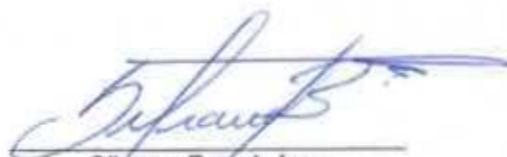
FERRETERÍA ALEMANA S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación)
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	2018	2017
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO		
PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad (pérdida) antes del 15% a trabajadores e impuesto a la renta	34.278	13.232
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	<u>3.157</u>	<u>20.397</u>
Ajustes por gastos de depreciación	-	72
Ajuste por gastos en provisiones	-	20.309
Ajuste por gasto por beneficios a empleados	3.157	15
Otras partidas diferentes a efectivo	-	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	<u>(118.742)</u>	<u>(109.791)</u>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(5.882)	30.762
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(506)	-
(Incremento) disminución en inventarios	(52.554)	(73.748)
Incremento (disminución) en activos por impuestos	1.938	2.939
Incremento (disminución) en otros activos	3.689	-
(Incremento) disminución de otros activos	(26.840)	(64.101)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-	2.198
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	1.128	887
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-	15
Incrementos (disminución) en otros pasivos	(39.716)	(8.743)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>(81.307)</u>	<u>(76.162)</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Hans Swchark
Gerente General



Silvana Benalcázar
Contadora

**FERRETERÍA ALEMANA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2018**

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL

ENTIDAD QUE INFORMA

NIC 1.51 (a); 1.138 (b), (c), (d)

Ferretería Alemana S.A., es una sociedad anónima radicada en Ecuador. Fue constituida el 25 de marzo de 1965, mediante escritura pública celebrada ante el Notario Quinto del Cantón Quito, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 5 de mayo de 1965. Mediante escritura pública del 6 de agosto de 1982, ante el Notario Quinto del Cantón Quito, e inscrita en el Registro Mercantil el 29 de agosto del mismo año, se realiza la reactivación y prórroga del plazo de duración de la compañía, aumento de capital, reforma y codificación de estatutos. El capital aumentó en S/. 500.000,00 sucres, dando como resultado un nuevo capital social de 6.000.000 de sucres. El 17 de febrero de 1998, se realiza la transformación de la compañía, constituyéndose la misma sociedad anónima, se realiza también la prórroga del plazo de duración, aumento del capital, reforma y codificación de estatutos mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil el 24 de junio de 1998. Con fecha 17 de abril de 2008, según resolución No. 08.Q.IJ.001265 emitida por la Superintendencia de Compañías se resuelve aprobar el aumento de capital y reforma de los estatutos, misma que fue inscrita en el Registro Mercantil el 16 de junio 2008, bajo el número 1938, tomo 139; incrementándose el Capital Social a US\$ 50.000 (cincuenta mil dólares) dividido en 500 acciones nominativas y ordinarias de US\$ 100 cada una.

DOMICILIO PRINCIPAL

NIC 1.138 (a)

El domicilio principal de la Compañía se encuentra en la ciudad de Quito, Calle Mallorca No. 560 y Av. Coruña, Provincia de Pichincha, Ecuador.

OBJETO SOCIAL

NIC 1.138 (b)

El objeto de la Compañía es la importación y venta de artículos de ferretería, herramientas y máquinas herramientas.

NOTA 2 - OPERACIONES

a) Obligatoriedad para la aplicación de la Auditoría Externa

Esta Auditoría Financiera a los Estados Financieros de FERRETERIA ALEMANA S.A. por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 se origina con base a la Resolución No. SCVS-INC-

DNCDN-2017-011 de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, publicada en el Registro Oficial No. 879 de 11 de noviembre de 2017, que establece nuevos montos para estar obligado a someter sus estados financieros a auditoría externa en US\$ 500.000, calculado sobre los activos reportados en la declaración de la Compañía del año 2017, siendo por tanto obligatorio para la Compañía tener auditoría externa este año. El año 2018 la Auditoría Externa es recurrente para FERRETERIA ALEMANA S.A, por lo que se aplica la continuidad según lo que indica la NIA 220.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

NIC 1.112(a), 1.117(a), (b)

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

Base de preparación de los estados financieros

NIC 1.112(a), 1.117(a)

1. Declaración de cumplimiento

NIC 1.16; 51(c)

Los estados financieros adjuntos de la Compañía comprenden los estados de situación financiera, el estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y flujos del efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 con sus respectivas notas. La información financiera contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), Sección 3, párrafo 3.3, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board, en adelante "IASB"), de acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010, del 11 de octubre de 2011, artículo décimo primero, para su aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

El Estado de Situación Financiera tiene corte al 31 de diciembre del 2018, con acuerdo con la información que incluye el período comprendido del 01 de enero al 31 de diciembre, en el Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y Flujo de Efectivo.

Los estados financieros se presentan comparativamente respecto al período comparable anterior para todos los valores presentados en los estados financieros del período corriente. *Sección 3.14.*

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de las normas mencionadas, no generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

3. Medición del Valor Razonable NIIF 13

La Sucursal para la medición de los activos y pasivos financieros y no financieros a valor razonable utiliza lo requerido en la NIIF: (i) reconocimiento inicial; (ii) revelar en los estados financieros y notas; y, (iii) reconocer los ajustes cuando existen indicios de deterioro de los activos financieros y de larga duración.

La medición a valor razonable utiliza información de mercados observables siempre que esta sea confiable, los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de su jerarquía de valor razonable, los cuales se basan en las variables o técnicas de valoración, así:

- i. Enfoque de mercado: medición basada en el mercado, estimación del precio al que tendría lugar una transacción ordenada para vender el activo o transferir el pasivo, en la fecha de medición y en condiciones de mercado presente.
- ii. Enfoque del costo: refleja el importe que se requeriría en el momento presente para sustituir la capacidad de servicio de un activo, a menudo conocido como costo de reposición corriente.
- iii. Enfoque del ingreso: convierten importes futuros en un importe presente único. Se determina sobre la base del valor indica por las expectativas de mercado presentes sobre esos importes futuros.

4. Activos financieros NIIF 9

Cuentas por cobrar comerciales

Incluye las cuentas por cobrar a clientes por ventas de bienes y servicios realizadas como resultado de la actividad económica de la empresa. La Administración clasifica los valores como activo corriente cuando tiene la certeza de cobrar la deuda en un año o menos, o como activo no corriente si el cobro se produce fuera de ese período.

Las cuentas comerciales tienen un reconocimiento inicial por su valor razonable y posterior a su costo amortizado de acuerdo a los abonos efectivos, menos la provisión de pérdidas por deterioro del valor de la cartera. Se asume que no existe un financiamiento implícito porque las ventas se hacen a periodos de corto plazo.

Pérdidas por deterioro de los activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros

instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Reconocimiento y medición inicial

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, en donde los costos de transacción directamente atribuibles, forman parte del costo inicial.

Medición posterior

La Compañía mantiene en esta categoría los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira.

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 la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

a) Efectivo NIC 7.46

Comprende el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos.

b) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar Sección 11 para PYMES Párrafo 11.21

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de créditos normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado

utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

c) Inventarios
NIC 2

Al costo de adquisición o producción que no excede a los valores de mercado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

d) Propiedad Planta y Equipo
NIC 16

Las partidas de propiedad, planta y equipo se declaran al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas acumuladas de deterioro.

Los activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos el valor residual, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

Grupo	Tiempo	Porcentaje anual
Vehículos	5 años	20%
Muebles y enseres	10 años	10%
Equipo de computación	3 años	33,33%

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Compañía en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial.

e) Deterioro de activos no financieros

A cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, la Sucursal evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Sucursal estima el importe recuperable de ese activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo, y su valor en uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos.

Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su valor recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su valor recuperable.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuadas, incluido el deterioro del valor de los inventarios, se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos que se correspondan con la función del activo deteriorado.

Para los activos en general, a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, se efectúa una evaluación sobre si existe algún indicio de que las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente ya no existen o hayan disminuido. Si existiese tal indicio, la Sucursal efectúa una estimación del importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo. Una pérdida por deterioro del valor reconocida previamente solamente se revierte si hubo un cambio en las suposiciones utilizadas para determinar el importe recuperable del activo desde la última vez en que se reconoció una pérdida por deterioro del valor de ese activo.

La reversión se limita de manera tal que el importe en libros del activo no exceda su monto recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de la depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para ese activo en ejercicios anteriores. Tal reversión se reconoce en el estado de resultados.

f) Acreedores comerciales

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de créditos normales y no tienen intereses. Los importes de acreedores comerciales denominados en moneda extranjera se convierte a la unidad monetaria usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

g) Beneficios a empleados

NIC 19

Los beneficios a corto plazo a los empleados están relacionados con lo que determina el Código de Trabajo y la Ley de Seguridad Social. Comprenden las partidas tales como: sueldos, aportaciones a la seguridad social, décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, fondos de reserva, vacaciones y participación laboral en las utilidades de la empresa.

Los beneficios post empleo están relacionados con lo que determina el Código de Trabajo y la Ley de Seguridad Social. Comprenden las partidas tales como: pensión por jubilación patronal. Todas las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en el período en el que se producen los resultados.

Otros beneficios a largo plazo para los empleados están relacionados con lo que determina el Código de Trabajo y la Ley de Seguridad Social. Comprenden las partidas tales como:

días adicionales de vacaciones a partir del quinto año de servicio.

Los beneficios por terminación del contrato de trabajo están relacionados con lo que determina el Código de Trabajo y la Ley de Seguridad Social. Comprenden partidas tales como: bonificación por desahucio y bonificación por despido intempestivo.

Todo el personal de la nómina está cubierto por el programa de beneficios a los empleados.

El costo y la obligación de la Compañía de realizar pagos por largos periodos de servicio a los empleados se reconocen durante los periodos de servicio de los empleados.

h) Capital social

El capital social está representado por acciones ordinarias y nominativas; y se clasifican como patrimonio neto.

i) Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias

MC 4.47 – 4.48

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

j) Costos y gastos

MC 4.49 – 4.53

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

k) Impuestos corrientes y diferidos

El gasto generado por el impuesto a la renta es la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y partidas que nunca son gravables o deducibles, llamadas diferencias permanentes. El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es reconocido en la utilidad y el porcentaje aplicado para el 2018 es del 22%.

Impuesto Diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Tales activos y pasivos no son reconocidos si las diferencias temporales surgen en una transacción que no afecte ni a la utilidad gravable ni a la utilidad financiera.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos con las tasas de impuestos que se espera apliquen en el período en el cual el pasivo se establezca o el activo se realice, basado en tasa del Impuesto a la Renta para sociedades publicadas por el Servicio de Rentas Internas hasta la fecha del Estado de Situación Financiera.

El valor de los activos por impuestos diferidos es revisado cada año en fecha de presentación de los Estados Financieros ajustado al punto en que no sea probable que los beneficios gravables sean suficientes para permitir que el activo o parte de este sean recuperados.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos revelan los efectos tributarios que vendrían por la manera en la cual la Compañía espera, a la fecha del reporte, recobrar o establecer el valor de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal.

Impuesto corriente y diferido para el periodo

Los impuestos corrientes y diferidos son reconocidos como un gasto o ingreso en la utilidad o pérdida neta.

l) Estado de Flujo de Efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, FERRETERÍA ALEMANA S.A. ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: incluyen el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de FERRETERÍA ALEMANA S.A., así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

NOTA 4 – ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

NIC 8.32, 33

La preparación de estados financieros involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

Estimaciones importantes

La Compañía realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualarán a los correspondientes resultados futuros, sin embargo llevan a una presentación razonable de los Estados Financieros, a continuación se detallan las principales estimaciones que pueden dar lugar a ajustes en el futuro:

- a) **Prestaciones por pensiones**
NIC 19

Provisión para jubilación patronal y desahucio

El IASB en septiembre del 2014 aprobó ciertas reformas a la NIC 19 (Beneficios Empleados), cuya fecha de vigencia inicio a partir de enero del 2016. La principal modificación en la NIC se refleja en su párrafo 83, el cual define que la tasa de descuento que debe aplicar en el cálculo actuarial debe ser equivalente a "tasas de bonos empresariales de alta calidad". Al ser el dólar de los Estados Unidos la moneda de circulación en el país y en la que se van a pagar los pasivos por beneficios definidos, se debe identificar un mercado en dólares que tengan bonos corporativos de alta calidad, los cuales de acuerdo al IASB no existen en el Ecuador, consecuentemente se deben considerar tasa de bonos del mercado Estadounidense que varían entre el 3% y 4%.

La Compañía mantiene una política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Compañía mediante su análisis de cartera.

Riesgo de liquidez

La Gerencia General de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se hacen provisiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales; y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos de cada uno.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la Compañía, misma que de acuerdo a la Administración demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla la misma.

NOTA 6 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

Al 31 de diciembre del 2017 y 2018, el detalle de los activos y pasivos financieros están conformados de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	Corriente	Corriente
Activos financieros:		
Costo amortizado:		
Efectivo y bancos	239.222	253.674
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	99.657	93.775
Total	338.879	347.449

Pasivos financieros:

Costo amortizado:

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	3.584	2.456
Total	3.584	2.456

NOTA 7 - EFECTIVO

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>CAJA</u>		
Caja General	546	1.361
<u>BANCOS</u>		
Banco del Pichincha	35.172	44.831
Banco Internacional	19.751	54.509
<u>INVERSIONES</u>		
Inversiones	<u>183.753</u>	<u>152.972</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>239.222</u>	<u>253.674</u>

Incluye el dinero en efectivo del saldo de los depósitos a la vista en los Bancos Internacional y Pichincha que son de libre disponibilidad. Cuando existen sobregiros bancarios, éstos se presentan dentro del pasivo corriente en el estado de situación financiera.

NOTA 8 – CUENTAS POR COBRAR

La composición de los activos financieros – documentos y cuentas por cobrar pendientes de recuperación al final del año, se detalla a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Varios Deudores	141.356	135.474
Menos: Provisión Cuentas Incobrables	(16.014)	(16.014)
Menos: Deterioro de cartera	<u>(25.684)</u>	<u>(25.684)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>99.657</u>	<u>93.775</u>

NOTA 9 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Certificados CORPEI	<u>506</u>	<u> </u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>506</u>	<u>-</u>

NOTA 10 – ANTICIPOS ENTREGADOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipo Jubilación	12.000	12.000
Saldo al 31 de diciembre	<u>12.000</u>	<u>12.000</u>

NOTA 11 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inventarios	369.445	366.891
Saldo al 31 de diciembre	<u>369.445</u>	<u>366.891</u>

NOTA 12 – MERCADERIAS EN TRANSITO

Al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Mercaderías en tránsito	30.569	3.729
Saldo al 31 de diciembre	<u>30.569</u>	<u>3.729</u>

NOTA 13 – IMPUESTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, incluye los activos por impuestos corrientes, que comprenden:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retención en la Fuente	2.269	2.391
Retención IVA	119	49
Crédito Tributario	4.772	2.782
Saldo al 31 de diciembre	<u>7.160</u>	<u>5.222</u>

NOTA 17 – IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, incluye:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto al Valor Agregado	1.563	2.834
Retenciones de IVA por Pagar	270	255
Retenciones en la Fuente	211	109
Impuesto a la Renta por Pagar	<u>1.935</u>	<u> </u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>3.979</u>	<u>3.198</u>

NOTA 18 – PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre, incluye:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación Patronal	34.043	34.043
Desahucio	<u>7.282</u>	<u>7.282</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>41.325</u>	<u>41.325</u>

Los valores registrados como Provisión por Jubilación Patronal y Desahucio fueron ajustados en base al Informe Actuarial de la firma GRUPO ASESOR ACTUARIAL. Estos registros sirven para financiar las obligaciones impuestas por la aplicación de la jubilación patronal, según indica el Art. 216 del Código de Trabajo.

Debido a que el 31 de Enero del 2019 el empleado Sr. Ramiro Villacís con 24 años de antigüedad solicitó su Jubilación en el IESS, la provisión correspondiente a dicho empleado ya no sería utilizada, siendo la más relevante de dicho estudio actuarial. Por lo tanto, la Administración de FERRETERIA ALEMANA S.A., decidió no registrar el ajuste al 31 de diciembre del 2018, para la Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio realizada por Act. Edgar Santamaría del Grupo Asesor Actuarial, por considerar que la provisión registrada cubre de manera suficiente las futuras obligaciones de la compañía con los empleados.

NOTA 19 – PATRIMONIO

La composición del capital de la compañía es como sigue:

Identificación	Nombre	Nacionalidad	No. Acciones	Valor
1705559282	SCHWARK KABITZ MATHIAS	ECUADOR	160	\$16.000,00
1704374816	CHWARK KABITZ MICHAEL	ECUADOR	160	\$16.000,00
1701203042	SCHWARK OPPERMANN HANS SIEGFRIED	ECUADOR	180	\$18.000,00
TOTAL			500	\$50.000,00

Al 31 de diciembre, el patrimonio quedó conformado de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Capital Social	50.000	50.000
Reservas	308.249	309.069
Resultados acumulados	318.256	318.256
Resultado del ejercicio	<u>27.201</u>	<u>8.180</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>703.706</u>	<u>685.505</u>

NOTA 20 – INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de los ingresos reportado en los estados financieros es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas Netas	<u>297.064</u>	<u>292.954</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>297.064</u>	<u>292.954</u>

NOTA 21 – COSTO DE VENTAS

Un resumen del costo de ventas reportado en los estados financieros es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo de ventas	<u>172.785</u>	<u>174.681</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>172.785</u>	<u>174.681</u>

NOTA 22 – GASTOS OPERACIONALES

Un resumen de los gastos administrativos y ventas reportados en los estados financieros se dividen en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gastos de personal	39.369	59.337
Gastos de operación	<u>56.634</u>	<u>50.881</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>96.003</u>	<u>110.218</u>

NOTA 23 – INGRESOS NO OPERACIONALES

Al 31 de diciembre, incluye:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otros ingresos	506	
Rendimientos Financieros	<u>5.496</u>	<u>5.177</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>6.002</u>	<u>5.177</u>

NOTA 24 – IMPUESTOS

Impuesto a la Renta

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución siempre y cuando la participación de los socios o accionistas en el cien por ciento corresponda a personal naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando la Compañía tenga participación accionaria de personas naturales o sociedades cuya residencia sea en paraísos fiscales se deberá considerar lo siguiente:

	%	
Participación menor al 50%:	Participación	% IR
Compañía domiciliada en paraíso fiscal	40%	25%
Persona natural o sociedad residente en Ecuador	60%	22%

	%	
Participación mayor al 50%:	Participación	% IR
Compañía domiciliada en paraíso fiscal	55%	
Persona natural o sociedad residente en Ecuador	45%	25%

La tarifa a considerar para las utilidades que no vayan a ser distribuidas y que serán reinvertidas corresponde a la tasa efectiva de impuesto a la renta calculada menos la disminución de 10 puntos del beneficio.

Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

Anticipo calculado

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

La Compañía ha calculado e informado su anticipo de impuesto a la renta del 2018 en base al detalle anterior.

NOTA 25 - EVENTOS SUBSECUENTES

a) Declaración de la Administración

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros (3 de abril del 2018) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos. Por consiguiente, no se registran eventualidades que podrían afectar la presentación de estados financieros, derivadas de cualquier contingente con relación a sus operaciones al cierre de ese período.

De igual forma, las asunciones o estimaciones practicadas por la Administración en registros contables y balances, en concordancia con esta declaración, son de su exclusiva responsabilidad.

b) Informe de cumplimiento de obligaciones tributarias

Con fecha 31 de diciembre de 2015 mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-0003218 del Servicio de Rentas Internas y publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 660, se establecieron normas para la elaboración y presentación del Informe de Cumplimiento Tributario (ICT) y sus anexos, aplicables a la información de los ejercicios fiscales del 2015 en adelante.

El Servicio de Rentas Internas a través de sus resoluciones dispone la presentación del informe de cumplimiento de obligaciones tributarias a los contribuyentes sujetos a auditoría externa, mismos que son responsables del contenido, la preparación y la oportuna presentación de la información sobre la cual los auditores externos presentarán dicho Informe; en tal sentido la Administración de la compañía auditada, preparará todos los anexos y demás información vinculante para ser entregada a los auditores externos para su revisión y posterior ingreso por parte de aquéllos a la Autoridad de Control Tributario.

c) Mantenimiento de controles internos

La Administración de la compañía auditada ha establecido controles internos razonables, tendientes a salvaguardar las propiedades de ésta y prevenir fraudes e irregularidades que conlleven a *riesgos que impacten en la presentación de los estados financieros*.

NOTA 26 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por el Representante Legal de la Compañía y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.


Hans Schwark
Gerente General


Silvana Bepalcázar
Contadora