

**ELANHOLD S.A.**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES  
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

**RELACIÓN DE SIGLAS Y ABREVIATURAS**

<b>CONTENIDO</b>	<b>SIGNIFICADO</b>
La Compañía	<b>ELANHOLD S.A.</b>
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IASC	Fundación del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad
IVA	Impuesto al valor agregado
IRF	Impuesto retenido en la fuente
IR	Impuesto a la renta
Nº	Número
NCI	Normas de control interno
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
RO	Registro oficial
SRI	Servicio de Rentas Internas
UAFE	Unidad de Análisis Financiero Económico
USD	Dólares de los Estados Unidos de América

**ÍNDICE**

<b>CONTENIDO</b>	<b>Página</b>
Siglas y abreviaturas utilizadas	
<b>INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE</b>	
Dictamen profesional de los Auditores Independientes	3
Estados de situación financiera	6
Estados de resultados	7
Estados de cambios en el patrimonio	8
Estados de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros	11 en adelante



# NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Cuenca, 22 de Abril de 2019

A la Junta General de Accionistas de:

ELANHOLD S.A.

INFORME SOBRE LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

### Opinión modificada con salvedades

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de ELANHOLD S.A., al 31 de Diciembre del 2018, que comprenden el estado de situación financiera, estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, a excepción de los efectos de la situación descrita en la sección de Fundamento de la Opinión Modificada con Salvedades de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de ELANHOLD S.A. Al 31 de Diciembre de 2018, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

### Fundamento de la opinión modificada con salvedades

No hemos podido confirmar los saldos presentados en los estados financieros en las siguientes cuentas: "1.2.06.03.TOTAL DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBR" por el valor de USD 1.804.014; "2.1.03.03.01OTRAS CUENTAS POR PAGAR SOCIO" por el valor de USD 70.226; "2.1.08.01.06 Prestamos Accionistas por Pag" por el valor de USD 3.555.310

No hemos podido verificar la razonabilidad del saldo presentado en la cuenta:

"1.2.07.01.TOTAL INVERSIONES LARGO PLAZO" por el valor de USD 4.049.220, La Compañía no ha realizado la actualización de la misma como lo requiere la NIC 28 según la cual la inversión se registra inicialmente al costo, y es ajustada posteriormente en función de los cambios que experimenta, tras la adquisición, la porción de los activos netos de la entidad participada que corresponde al inversor. El resultado del ejercicio del inversor incluye la porción que le corresponda en los resultados de la participada.

La Compañía no identifica a sus partes relacionadas, en consecuencia tampoco identifica las transacciones realizadas con sus relacionados durante el período.

Si existieran variaciones en los saldos indicados, podrían afectar los resultados del ejercicio.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría 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 auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Considerando que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.



## NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

### **Independencia**

Somos independientes de La Compañía de acuerdo con el código de ética y de conformidad con lo requerido en la Resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011.

### **Responsabilidad de la Administración de La Compañía por los estados financieros**

La administración de La Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera NIIF y de los controles internos que considere relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de La Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según sea aplicable, asuntos relacionados de la contabilidad. A menos que la administración tenga la intención de liquidar a La Compañía o de cesar sus operaciones.

Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de información financiera de La Compañía.

### **Responsabilidad 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 influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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. Nosotros 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 Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las



## NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.

- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de supuesto de negocio en marcha 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 Compañía para continuar como un negocio en marcha. 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 causar que La Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las notas a éstos, que representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logre una presentación razonable.

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

### Enfasis

La auditoría externa correspondiente al período 2017, ha sido efectuada por otra firma de auditoría, representada por el MBA. Patricio Sempertegui, quien en su dictamen con fecha 13 de marzo de 2018, expresó una opinión sin salvedades sobre los estados financieros.

En el presente informe se realiza modificaciones a los estados financieros del período 2017, ya que los mismos han sido presentados con valores que no concilian con saldos iniciales, que La Compañía nos ha presentado para nuestro proceso de auditoría.

### Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de La Compañía, como agente de retención y percepción, así como el pago y determinación de los diferentes impuestos, por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2018, se emite por separado en el informe denominado "Informe de Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias". Según lo establece la legislación tributaria vigente en el Ecuador, que establece su presentación hasta el mes de julio de 2019.

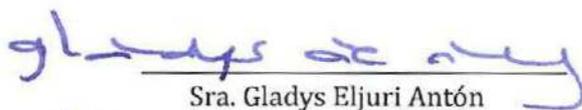
*Nexoauditores Nexaudit Cía. Ltda.*

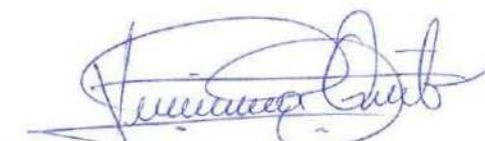
SC.- RNAE N° 942

Ing Com. Saúl Vázquez León, MCF  
SOCIO  
Registro Nacional No.28990

**ELANHOLD S.A.****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

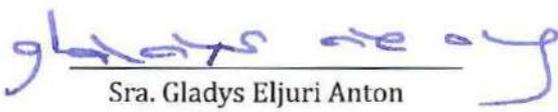
	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Activo</b>			
<b><u>Activo corriente</u></b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	108.194	-
Activos financieros	3	26.896	-
Servicios y otros pagos anticipados		150	-
<b><u>Activos no corrientes</u></b>			
Activos financieros no corrientes	4	1.804.014	-
Otros activos no corrientes	5	<u>4.049.220</u>	<u>4.665.630</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>5.988.475</u></b>	<b><u>4.665.630</u></b>
<b>Pasivo</b>			
<b><u>Pasivo corriente</u></b>			
Cuentas y documentos por pagar no relacionadas		12	115
Otras obligaciones corrientes	6	57.794	-
Cuentas por pagar diversas/ relacionadas	7	3.625.536	3.555.310
Anticipos de clientes		23.401	8.143
<b><u>Pasivo no corriente</u></b>			
Obligaciones con instituciones financieras	8	869.751	837.930
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	7	40	12.000
Anticipos de clientes		<u>500</u>	-
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>4.577.034</b>	<b>4.413.497</b>
<b>Patrimonio neto</b>			
Capital	9	450.000	450.000
Reservas		1.844	1.844
Otros resultados integrales		994.278	-
Resultados acumulados	10	(199.712)	(157.274)
Resultados del ejercicio		<u>165.031</u>	<u>(42.438)</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>1.411.441</b>	<b>252.133</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>5.988.475</u></b>	<b><u>4.665.630</u></b>

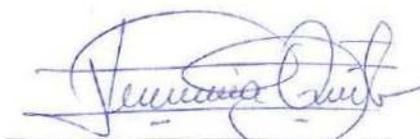
  
Sra. Gladys Eljuri Antón  
Presidente

  
CPA. Verónica Quito  
Contadora

ELANHOLD S.A.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

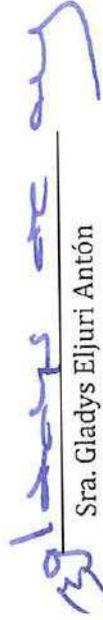
	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Dividendos		87.260	162
Otros ingresos financieros		<u>193.380</u>	<u>734</u>
<b>Ingresos netos</b>		<b>280.639</b>	<b>896</b>
Gastos administrativos	11	(25.957)	(8.359)
Gastos financieros	12	<u>(31.858)</u>	<u>(34.975)</u>
<b>Resultado del ejercicio antes de impuestos</b>		<b>222.824</b>	<b>(42.438)</b>
Impuesto a la renta causado	13	<u>(57.794)</u>	-
<b>Resultado del ejercicio después de impuestos</b>		<b><u>165.031</u></b>	<b><u>(42.438)</u></b>

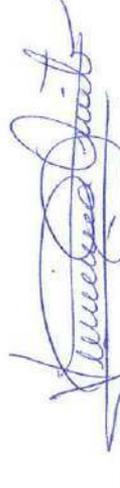
  
 Sra. Gladys Eljuri Anton  
 Presidente

  
 CPA. Verónica Quito  
 Contadora

**ELANHOLD S.A.****ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	Capital social	Reserva legal	Activos financ. disp. venta	Pérdidas acumulad.	Resultado del período.	Total
<b>Saldo al 01 Enero 2017</b>	450.000	1.844		(205.322)	48.048	294.570
Transferencia				48.049	(48.049)	-
Resultado del ejercicio				(42.438)	(42.438)	(42.438)
<b>Saldo inicial 31 Diciembre 2017</b>	450.000	1.844	-	(157.273)	(42.439)	252.132
Transferencia				(42.439)	42.439	-
Corrección de errores			994.278			994.278
Resultado del ejercicio					165.031	165.031
<b>Saldo final 31 Diciembre del 2018</b>	<u>450.000</u>	<u>1.844</u>	<u>994.278</u>	<u>(199.712)</u>	<u>165.031</u>	<u>1.411.441</u>

  
Sra. Gladys Eljuri Antón  
Presidente

  
CPA. Verónica Quito  
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

**ELANHOLD S.A.****ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO – MÉTODO DIRECTO  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

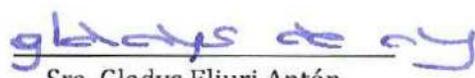
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	<b>108.194</b>	<b>(4.730)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>18.106</b>	<b>(1.015)</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>	<b>15.258</b>	<b>10.191</b>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	15.258	10.191
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>(84.375)</b>	<b>(11.368)</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(22.419)	(4.370)
Otros pagos por actividades de operación	(61.956)	(6.997)
<b>Dividendos recibidos</b>	<b>87.260</b>	<b>162</b>
<b>Intereses pagados</b>	<b>(37)</b>	<b>-</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>-</b>	<b>(4.472)</b>
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(4.472)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>90.088</b>	<b>756</b>
Financiación por préstamos a largo plazo	31.821	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	58.266	756
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>108.194</b>	<b>(4.730)</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>=</b>	<b><u>4.730</u></b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b><u>108.194</u></b>	<b>=</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

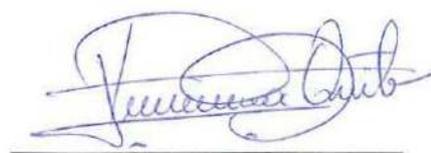
ELANHOLD S.A.
**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**CONCILIACION DEL RESULTADO CON PARTIDAS QUE NO CONSTITUYEN FLUJO DE EFECTIVO.**


---

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>		
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	222.824	(42.438)
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>(251.081)</b>	<b>31.966</b>
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(57.794)	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(193.287)	31.966
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>46.363</b>	<b>9.457</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-	56
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(26.896)	-
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(150)	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(103)	10.135
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	57.754	-
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	15.758	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	:	(734)
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b><u>18.106</u></b>	<b><u>(1.015)</u></b>

  
 Sra. Gladys Eljuri Antón  
 Presidente



  
 CPA. Verónica Quito  
 Contadora

**ELANHOLD S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

---

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

**ELANHOLD S.A.** – La Compañía fue constituida según escritura pública el 01 de Diciembre de 2010, con resolución de la Superintendencia de Compañías N° 942 el 13 de Diciembre de 2010, e inscrita en el Registro Mercantil el 17 de Diciembre de 2010, bajo el número 823.

Con fecha 19 de Diciembre de 2014, con resolución SC N° 758 e inscrita en el Registro Mercantil el 13 de Enero de 2015, se aprueba la disolución de la Compañía.

Con fecha 22 de octubre del 2015, se realizó la escritura de incremento de capital por el valor de USD 447.500, el capital actual de La Compañía es de USD 450.000. Se realizó la reactivación de La Compañía, el acto societario fue inscrito en el registro mercantil el 17 de noviembre del 2015.

La actividad de la Compañía es la tenencia de acciones o participaciones de otras empresas, la compra y venta de estas acciones o participaciones. En general, podrá realizar toda clase de actos o contratos que se requieran o convengan para el cumplimiento de su objeto social. Para el cumplimiento de su objeto social podrá adquirir derechos reales o personales, contraer todo tipo de obligaciones y suscribir todo tipo de contratos permitidos por la ley, así como intervenir en el capital de otras compañías constituidas o por constituirse, suscribiendo capital, comprando acciones o participaciones. Podrá intervenir en todo lo permitido por el ordenamiento jurídico ecuatoriano siempre que no contradiga su objeto. Actividades de servicios financieros, excepto las de seguros y fondos de pensiones. Actividades de sociedades de cartera, es decir, unidades tenedoras de activos de un grupo de empresas filiales (con participación de control en su capital social) y cuya actividad principal consiste en la propiedad del grupo. Las sociedades de cartera clasificadas en esta clase no suministran ningún otro servicio a las empresas participadas, es decir, no administran ni gestionan otras unidades.

La Compañía mantiene inversiones en asociadas, en donde no ejerce influencia significativa, según criterio de la Administración, motivo por el cual no consolida sus estados financieros. Sus acciones no cotizan en el Mercado de Valores.

El domicilio legal de La Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, en la Avenida Gil Ramírez Dávalos N° 5-32 y Armenillas.

**1.1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS APLICADAS**

Resumen de las principales políticas de contabilidad adoptadas en la preparación de los estados financieros se resumen a continuación:

**Bases de preparación de los estados financieros**

Los estados financieros de La Compañía han sido preparados de acuerdo con:

- NIIF completas, los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.
- En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones. Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por

**ELANHOLD S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

---

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

- La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos, la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.
- En las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad están los supuestos y estimados como el deterioro de cartera, vida útil de PPE y estimación de Jubilación y Desahucio.

**Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2018 han sido emitidos de manera preliminar con la autorización de la Gerencia de La Compañía, para posteriormente ser puestos a consideración de la Junta General de Accionistas, para su aprobación definitiva.

**Nuevos pronunciamientos contables**

Al 31 de diciembre del 2017, se publicaron nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que entran en vigencia a partir del 01 de enero de 2018 y otras a partir del 01 enero de 2019.

En relación a la NIIF 9, 15 y 16 la Administración informa que basada en una evaluación general no se presentan impactos significativos en la aplicación de las mencionadas normas debido a:

- NIIF 9: Su principal instrumento financiero es cuentas por cobrar a clientes, que se liquidan dentro del corto plazo; la Administración no prevé pérdidas por deterioro significativas debido al tipo de operaciones efectuadas.
- NIIF 15: Los ingresos de La Compañía por la venta de bienes y/o servicios se registran en el momento en el que se realiza la transferencia del producto o de la prestación del servicio, es decir cuando se satisfacen las obligaciones de desempeño, los precios de la transacción es previamente pactado con sus clientes y no existen costos significativos incurridos para obtener los contratos de ventas; motivo por el cual, no se ha tenido mayores efectos al adoptar esta norma. Entró en vigencia a partir del 01 de Enero de 2018.
- NIIF 16: En relación a los arrendamientos La Compañía al momento se encuentra realizando el análisis de los efectos de esta norma que entrará en vigencia en enero del 2019.

**Importancia relativa y materialidad**

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad.

Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable. Los requerimientos de reconocimiento y medición conforme a las NIIF se aplican si su efecto es significativo para los estados financieros.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda.

### Clasificación de saldos en corriente y no corriente

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del período sobre el que se informa.

Los activos no mencionados en el listado anterior se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

### Moneda Funcional

La moneda funcional de La Compañía, es el dólar de los Estados Unidos de América el cual es la moneda de circulación en el Ecuador. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

### Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El Índice de Precios al Consumidor (IPC), es un indicador económico que mide la evolución del nivel general de precios correspondiente al conjunto de artículos (bienes y servicios) de consumo, adquiridos por los hogares del área urbana del país. Su proceso de construcción prioriza fines de seguimiento macroeconómico y no microeconómicos de bienestar. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, determinó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos tres años:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2016	1,12%
2017	(0,20%)
2018	0,27%

### Partes relacionadas

Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Se considerarán partes relacionadas, entre otros casos los siguientes:

- La sociedad matriz y sus sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes.
- Las sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes, entre sí.
- Las partes en las que una misma persona natural o sociedad, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de tales partes.
- Las partes en las que las decisiones sean tomadas por órganos directivos integrados en su mayoría por los mismos miembros.
- Las partes, en las que un mismo grupo de miembros, socios o accionistas, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de éstas.

**ELANHOLD S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

---

- Los miembros de los órganos directivos de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Los administradores y comisarios de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Una sociedad respecto de los cónyuges, parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad de los directivos; administradores; o comisarios de la sociedad.
- Una persona natural o sociedad y los fideicomisos en los que tenga derechos.

**1.2. NOTAS ESPECÍFICAS QUE SUSTENTAN LAS CUENTAS CONTABLES PRESENTADAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS.****Efectivo y equivalentes de efectivo**

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

**Activos financieros**

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad.

Al 31 de Diciembre de 2018, La Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de préstamos y cuentas por cobrar clientes, cuyas características se explican seguidamente:

**Cuentas por cobrar clientes:** Se reconocerán inicialmente al costo. Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de productos realizadas en el curso normal de operaciones. No generan intereses y se recuperan en el corto plazo.

**Cuentas por cobrar a relacionadas.-** Que provienen de operaciones comerciales y financiamiento. Son cuentas por cobrar con entidades relacionadas, por préstamos para financiamiento de capital de trabajo y por ventas realizadas en el curso normal del negocio. Se reconocen inicialmente al costo, no devengan intereses.

**Deterioro de cuentas por cobrar.-** Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una estimación, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas. La Compañía, en base al análisis de morosidad de sus clientes, realiza la estimación para el deterioro de las cuentas por cobrar, anualmente.

**Baja de activos y pasivos financieros.-** Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si La Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de La Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

**ELANHOLD S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

---

**Servicios y otros pagos anticipados**

Se registrarán los seguros, arriendos, anticipos a trabajadores y proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado y que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico.

**Activos por impuestos corrientes**

Corresponde a todos los créditos tributarios por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como las retenciones que le han efectuado por concepto de impuesto a la renta y anticipos pagados del año que se declara, contemplados en la normativa legal que La Compañía recuperará en el corto plazo.

**Impuesto a la renta.**- El Reglamento a la ley de Régimen Tributario Interno Art. 15.-Dividendos y utilidades distribuidos.- En el caso de dividendos y utilidades calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o de personas naturales no residentes en el Ecuador, no habrá retención ni pago adicional de impuesto a la renta.

**Activos financieros no corrientes (Inversiones)**

Representado en el estado de situación financiera por inversiones en acciones y participaciones. Son activos financieros no derivados que se designan en esta categoría o no califican para ser designados en alguna de las otras categorías de activos financieros. Se muestran como activos no corrientes a menos que la administración tenga la intención expresa de vender el activo dentro de los 12 meses, cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

**Método de la participación.**- El método de la participación, en el reconocimiento inicial la inversión en una asociada o negocio conjunto se registrará al costo, y el importe en libros se incrementará o disminuirá para reconocer la parte del inversor en el resultado del periodo de la participada, después de la fecha de adquisición. La parte del inversor en el resultado del periodo de la participada se reconocerá en el resultado del periodo del inversor. Las distribuciones recibidas de la participada reducirán el importe en libros de la inversión. Podría ser necesaria la realización de ajustes al importe por cambios en la participación proporcional del inversor en la participada que surjan por cambios en el otro resultado integral de la participada. Estos cambios incluyen los que surjan de la revaluación de las propiedades, planta y equipo, y de las diferencias de conversión de la moneda extranjera. La parte que corresponda al inversor en esos cambios se reconocerá en el otro resultado integral de éste.

**Método del costo.**- Bajo el método del costo, el inversionista registra al costo de adquisición su inversión en la empresa participada. El inversionista reconoce ingresos sólo en la medida en que recibe las distribuciones de ganancias acumuladas de la empresa participada, tras la fecha de adquisición por parte del inversionista. Los repartos de dividendos por encima de tales ganancias acumuladas se consideran recuperación de la inversión, y por tanto se registran como una disminución en el costo de la misma.

**Estados financieros individuales del inversionista.**- La inversión en una empresa asociada, que se incluye en los estados financieros de una empresa inversionista que no

**ELANHOLD S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

---

emite estados financieros consolidados, debe ser:

- llevada contablemente al costo;
- contabilizada utilizando el método de la participación, según se describe en esta Norma, si este método de contabilización hubiera sido el apropiado en el caso de que la empresa inversionista hubiera emitido estados consolidados, o bien;
- Contabilizarse como activo financiero disponible para la venta o como activo financiero negociable, según las definiciones y descripciones de los métodos correspondientes.

**Pasivos financieros a corto plazo**Cuentas y documentos por pagar

Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, registradas a su valor nominal.

Dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de La Compañía disminuye el patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los socios resuelven en Junta General declarar y distribuir dividendos.

**Pasivo a largo plazo.-** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

**Cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas.-** Corresponden a obligaciones por compras de bienes y servicios y financiamientos por préstamos recibidos. Se registran como sigue:

- a) Comerciales, se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, no devengan intereses y son pagaderas a corto plazo.
- b) Financiamiento, por préstamos recibidos de sus relacionados que se registran a su valor nominal, no devengan intereses y se liquidan en el largo plazo.

**Obligaciones con entidades del exterior.-** Representan los créditos, los cuales se registran inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción para la obtención de los créditos y después se miden al costo amortizado. Los vencimientos iguales o mayores a doce meses se presentan como largo plazo. La compañía obtiene financiamiento del exterior.

**Provisiones.-** Debe reconocerse una provisión cuando se den las siguientes condiciones:

- (a) La entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- (b) es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- (c) puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

De no cumplirse las tres condiciones indicadas, la entidad no reconoce la provisión.

Capital suscrito o asignado

En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por acciones, valor que se encuentra registrado en el Registro Mercantil.

Reserva legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad neta

**ELANHOLD S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

---

anual para su constitución hasta que represente mínimo el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

**Reserva (Superávit) por revaluación**

El superávit de revaluación de un elemento de propiedades, planta y equipo incluido en el patrimonio podrá ser transferido directamente a ganancias acumuladas, cuando se produzca la baja en cuentas del activo. Esto podría implicar la transferencia total del superávit cuando la entidad disponga del activo. No obstante, parte del superávit podría transferirse a medida que el activo fuera utilizado por la entidad. En ese caso, el importe del

superávit transferido sería igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de superávit de revaluación a ganancias acumuladas no pasarán por el resultado del periodo.

**Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF**

Se registra el efecto neto de todos los ajustes realizados contra Resultados Acumulados, producto de la aplicación de las NIIF por primera vez.

**Pérdidas acumuladas**

Se registran las pérdidas de ejercicios anteriores, que no han sido objeto de absorción por resolución de junta general de accionistas.

**Reconocimiento de ingresos**

La entidad contabilizará un contrato con un cliente que queda dentro del alcance de esta Norma sólo cuando se cumplan todos los criterios siguientes:

- las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones;
- la entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- la entidad puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- el contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato); y
- es probable que la entidad recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente. Para evaluar si es probable la recaudación del importe de la contraprestación, una entidad considerará sólo la capacidad del cliente y la intención que tenga de pagar esa contraprestación a su vencimiento. El importe de la contraprestación al que la entidad tendrá derecho puede ser menor que el precio establecido en el contrato si la contraprestación es variable, porque la entidad puede ofrecer al cliente una reducción de precio.

**Ingresos por dividendos.**- Los ingresos por dividendos deben reconocerse cuando se establezca el derecho a recibirlos por parte del accionista.

**Costos y gastos**

Son registrados por el método del devengado, conforme se dan los hechos económicos independientes de su pago. Incluye tanto gastos como pérdidas que surgen de la actividad

**ELANHOLD S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

ordinaria de la entidad.

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad. En definitiva, esto significa que tal reconocimiento del gasto ocurre simultáneamente con el reconocimiento de incrementos en los pasivos o decrementos en los activos.

**Impuesto a la renta.-** La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para los años 2018 y 2017, para sociedades y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo.

Además en el Reglamento a la ley de Régimen Tributario Interno Art. 15.-Dividendos y utilidades distribuidos.- En el caso de dividendos y utilidades calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o de personas naturales no residentes en el Ecuador, no habrá retención ni pago adicional de impuesto a la renta.

**1.3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables.

**Valoración de la inversiones en asociadas.-** están valoradas parcialmente al costo y por el método de participación.

**1.4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

**Factores de riesgos financieros.-** La Compañía se encuentra expuesta a riesgos de mercado, de liquidez y de operación. Estos riesgos son evaluados en términos de probabilidades de ocurrencia e impacto para ser mitigados con mecanismos de acuerdo a su naturaleza.

- **Riesgos de mercado nacional.-** Los principales riesgos a los que está expuesta La Compañía en el mercado, son la reducción de demanda y exposición a las variaciones de precio.
- **Riesgo de liquidez.-** las principales fuentes de liquidez de la compañía, son los flujos de efectivo proveniente de sus actividades comerciales y préstamos bancarios. Para administrar la liquidez de corto plazo, la compañía utiliza flujos los cuales son ajustados y monitoreados constantemente por la Administración.

**ELANHOLD S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

- **Riesgo de capital.**- El objetivo de la administración es proteger el capital o patrimonio como una base que permita cumplir metas importantes.
- **Riesgo de tasa de interés.**- Existe una baja volatilidad de las tasas en el mercado ecuatoriano, según lo publica el Banco Central:

1. TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES PARA EL SECTOR FINANCIERO PRIVADO, PÚBLICO Y, POPULAR Y SOLIDARIO			
Tasas Referenciales		Tasas Máximas	
Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento:	% anual	Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento:	% anual
Productivo Corporativo	8.81	Productivo Corporativo	9.33
Productivo Empresarial	9.85	Productivo Empresarial	10.21
Productivo PYMES	11.23	Productivo PYMES	11.83
Comercial Ordinario	8.07	Comercial Ordinario	11.83
Comercial Prioritario Corporativo	8.69	Comercial Prioritario Corporativo	9.33
Comercial Prioritario Empresarial	9.80	Comercial Prioritario Empresarial	10.21
Comercial Prioritario PYMES	10.81	Comercial Prioritario PYMES	11.83
Consumo Ordinario	16.63	Consumo Ordinario	17.30
Consumo Prioritario	16.62	Consumo Prioritario	17.30
Educativo	9.48	Educativo	9.50
Inmobiliario	10.02	Inmobiliario	11.33
Vivienda de Interés Público	4.82	Vivienda de Interés Público	4.99
Microcrédito Minorista <sup>1</sup>	26.52	Microcrédito Minorista*	28.50
Microcrédito de Acumulación Simple <sup>2</sup>	23.53	Microcrédito de Acumulación Simple*	25.50
Microcrédito de Acumulación Ampliada <sup>1</sup>	20.24	Microcrédito de Acumulación Ampliada*	23.50
Inversión Pública	8.58	Inversión Pública	9.33

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente, con las entidades detalladas. La calificación de riesgo es tomada de la publicación realizada en la página virtual de la Superintendencia de Bancos:

<u>Entidad financiera</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco del Austro S.A.	AA/AA	AA-AA-

**2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de Diciembre de 2018, se presenta los valores de USD 108.194 que corresponde a valores que se encuentran en la cuenta corriente del Banco del Austro S.A.

**3.- ACTIVO FINANCIERO**

Al 31 de Diciembre de 2018 se encuentra el valor USD 26.896, el mismo que corresponde a una cuenta por cobrar a la Sucesión Indivisa Olga Antón, la misma que no genera costo financiero y no cuenta con garantías y fecha de vencimiento.

**4.- ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre de se presenta de la siguiente manera:

	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar Souther oh	1.610.727
Intereses por cobrar Souther	<u>193.287</u>
<b>Total</b>	<b><u>1.804.014</u></b>

**ELANHOLD S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****5.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES (INVERSIONES)**

Al 31 de Diciembre se encuentran valores por inversiones en asociadas, detallamos:

	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Inversiones largo Plazo otras	962	4.665.630
Predial E Inversionista Boyacá S.A.	878.551	
Embotelladora Azuaya Sa Easa	2.900	
Italpisos S.A.	2.907	
Catari S.A.	4	
Industria E Inversiones del Austro S.A.	80	
Constructora San Jeronimo S.A.	340	
Almacenes Juan Eljuri Cia. Ltda.	2.152.632	
Empresa Hotelera Cuenca C.A.	51.109	
Licores San Miguel Sa Licmigu	324	
Constructora San Jorge S.A.	340	
Hov Hotelera Quito S.A.	4.251	
Apartamentos Y Hoteles Ecuato	3.892	
Huertos Uzhupud S.A.	909	
Ca Ecuatoriana De Cerámica	4.463	
Compañía Nacional De Gas Cong	254.459	
Consorcio Industrial Electron	168	
Landuni S A	22.742	
Cuencaoro Hotelera Cuenca S.A.	311	
Plastiazuay S.A.	2.423	
Construcciones Industriales S.A.	108	
Impartes S.A.	25.001	
Corporación Ecuatoriana de Licores	7.176	
Hotel Oro Verde Sa Hotver	3.136	
Ecuatoriana De Motocicletas C	216	
Alimentos Ecuatorianos Los An	432	
Hotel Colon Internacional Ca.	5.128	
Inversiones Aliadas Neptuno S.A.	174	
Predios E Inversiones Poliar S.A.	8.960	
Ecuatoriana de Artefactos S.A.	10.955	
Ceramica Andina C.A.	569	
Aymesa S.A.	8	
Cosmica Cia Ltda.	3.800	

**ELANHOLD S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Keramikos SA.	2.794	
Industria de Cosméticos Inter	280	
Distribuidora Eljuri Cia. Ltda.	179	
Cestia S.A.	91.414	
Diners Club Del Ecuador S. A.	62.400	
Almacenera Del Ecuador S. A.	323	
Andujar S. A.	566	
Edca Elaborados de Carnes S.A.	436.794	
Induglob	4.498	
Poligraf Andina	160	
Serviesa	216	
Serviandina S.A.	<u>167</u>	=
<b>Total</b>	<b><u>4.049.220</u></b>	<b><u>4.665.630</u></b>

(\*) En el presente período se reconoció ajuste por el método de participación por el valor de USD 994.278; registrado como contrapartida en el patrimonio. Posteriormente se registró la transacción de la venta de estas inversiones, las mismas que ocurrieron en períodos anteriores y no fueron registradas oportunamente.

**6.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre de 2018 se encuentra el valor de USD 57.794, por concepto de impuesto a la renta generado en el presente período.

**7.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS**

Al 31 de Diciembre se encuentra los siguientes saldos:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>c/plazo</u>	<u>l/plazo</u>	<u>c/plazo</u>	<u>l/plazo</u>
Prestamos accionistas por pagar	3.555.310		3.555.310	
Otras cuentas por pagar socio	70.226			
Constructora San Jorge S.A.				2.000
Predial e inversiones Boyaca S.A.		40		
Cestia S.A.				10.000
<b>Total</b>	<b><u>3.625.536</u></b>	<b><u>40</u></b>	<b><u>3.555.310</u></b>	<b><u>12.000</u></b>

**8.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR NO CORRIENTE**

Al 31 de Diciembre, se presentan las siguientes obligaciones con el exterior:

**ELANHOLD S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Beesroy Investment #0312322	795.538	795.538
Intereses por Pagar Beesroy I	<u>74.213</u>	<u>42.391</u>
<b>Total</b>	<b><u>869.751</u></b>	<b><u>837.930</u></b>

(\*) Obligación que tiene como destino capital de trabajo, que inicia el 24 de Enero de 2012 y finaliza el 24 de Enero del 2032, con la tasa de interés del 4%.

**9.- CAPITAL**

Al 31 de Diciembre, el capital suscrito tiene un valor de USD 450.000,00 el mismo que está dividido en 450.000 acciones con el valor nominal de USD. 1,00 cada una. Y está conformado de la siguiente manera:

<b>Accionistas</b>	<b>Capital</b>	<b>% de participación</b>
Arhus Universal Corp Ltd.	90.000	20,00%
Eljuri Antón Gladys Mary	90.000	20,00%
Eljuri Antón Henry	90.000	20,00%
Eljuri Antón Juan Gabriel	90.000	20,00%
Eljuri Antón Olguita María Eulalia	<u>90.000</u>	<u>20,00%</u>
<b>Total</b>	<b><u>450.000</u></b>	<b><u>100,00%</u></b>

**10.- RESULTADOS ACUMULADOS**

Al 31 de Diciembre se presentan de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
(-) Pérdidas Acumuladas	<u>(199.712)</u>	<u>(157.274)</u>
<b>Total</b>	<b><u>(199.712)</u></b>	<b><u>(157.274)</u></b>

**11.- GASTOS ADMINISTRATIVOS**

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes gastos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	2.808	1.150
Impuestos, contribuciones y otros	4.163	6.997
Suministros y materiales	-	32
Otros gastos	<u>18.986</u>	<u>180</u>
<b>Total</b>	<b><u>25.957</u></b>	<b><u>10.376</u></b>

**ELANHOLD S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****12.- GASTOS FINANCIEROS**

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes gastos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otros gastos financieros	37	3.009
Intereses con instituciones financieras	<u>31.821</u>	<u>31.966</u>
<b>Total</b>	<b><u>31.858</u></b>	<b><u>34.975</u></b>

**13.- IMPUESTO A LAS GANANCIAS**

La Compañía no tiene trabajadores, consecuentemente no determina el 15% de participación a trabajadores y al ser compañía tenedora de acciones no determina y no paga el impuesto a la renta por sus ganancias en relación a esta actividad (dividendos). El impuesto a la renta lo establece según lo requiere la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

**IMPUESTO A LA RENTA**

Mediante Resolución SRI N° NAC-DGERCGC15-00003218, el Servicio de Rentas Internas (SRI), dispone que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias del año 2018, cuyo plazo de presentación es hasta el mes de Julio del 2019, todos los sujetos pasivos a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a contenidos, especificaciones y requerimientos establecidos por el SRI.

A la fecha de emisión del presente informe, el SRI aún no ha emitido los anexos y modelos del informe para el período 2018.

**14.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Al 31 de Diciembre del año 2018, La Compañía no identifica las transacciones con sus partes relacionadas.

**15.- REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**

En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-11, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos y pasivos contingentes.- No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros a Diciembre 31 del 2018.

Cumplimiento de medidas correctivas de parte de entidades gubernamentales de control externo.- Durante el período de auditoría no han existido recomendaciones de los organismos de control externo que ameritan un seguimiento de auditoría externa.

Comunicación de deficiencias en el control interno.- Durante el período de auditoría hemos emitido recomendaciones, las mismas que se encuentran en proceso de implementación por parte de la administración.

**ELANHOLD S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

---

Eventos posteriores.- La administración de La Compañía considera que entre Diciembre 31 del 2018 (fecha de cierre de los estados financieros) y 22 de Abril del 2019 (fecha de culminación de la auditoría) no han existido hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros a la fecha de cierre que requieran ajustes o revelaciones.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para La Compañía, por tal razón no están reveladas.

---