

IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CIA. LTDA.

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

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

ÍNDICE

CONTENIDO	Página
Siglas y abreviaturas utilizadas	
INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE	
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

RELACIÓN DE SIGLAS Y ABREVIATURAS

CONTENIDO	SIGNIFICADO
La Compañía	Importadora Comercial El Hierro Cía. Ltda.
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
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
ISD	Impuesto a la Salida de Divisas
NCI	Normas de control interno
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
N°	Número
RO	Registro oficial
SRI	Servicio de Rentas Internas
USD	Dólares de los Estados Unidos de América



NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Cuenca, 11 de Abril de 2019

A la Junta General de Socios de:

IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CIA. LTDA.

INFORME SOBRE LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Opinión modificada con salvedades

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, 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 materia descrita en el Informe de Fundamentos para la Opinión Modificada con salvedades de nuestro informe, los estados financieros adjuntos expresan la imagen fiel, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de La Compañía **IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CIA. LTDA.** Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017, 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 Superintendencia de Compañías.

Fundamento de la opinión modificada con salvedades

No pudimos conciliar los saldos presentados en el módulo de clientes y documentos por cobrar con el saldo presentado en los estados financieros de La Compañía.

Tampoco fue posible conciliar los saldos presentados en el módulo de la cuenta proveedores nacionales y proveedores del exterior, con el saldo presentado en los estados financieros de La Compañía.

Según manifiesta la Administración de La Compañía los módulos antes mencionados registran los cheques recibidos de clientes que aún no han sido cobrados y los cheques girados y no entregados a los proveedores, respectivamente, lo que origina la variación de la información presentada en los módulos contables respecto de la información presentada en los estados financieros.

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.

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.



NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

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 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



NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

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 de 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.

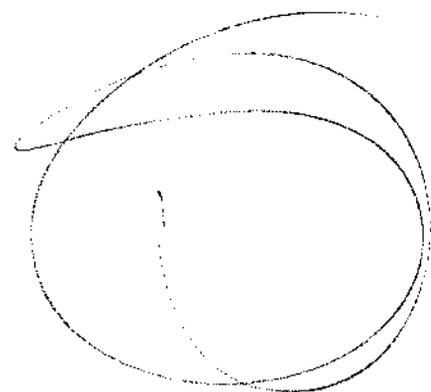
Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables de la administración de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y por lo tanto son los asuntos claves de la auditoría.

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



IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CIA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Venta de bienes		38.191.521	40.905.785
Ingresos financieros		667.863	726.546
(-) descuento en ventas		(79.375)	(45.370)
(-) devoluciones en ventas		<u>(1.648.940)</u>	<u>(5.035.211)</u>
Ventas netas		37.131.070	36.551.750
Costo de ventas y producción	17	<u>(30.948.079)</u>	<u>(30.829.036)</u>
Utilidad bruta en ventas		6.182.990	5.722.715
Gastos de venta	18	(4.258.441)	(3.757.111)
Gastos administrativos	19	(898.368)	(886.994)
Gastos financieros	20	(813.099)	(843.511)
Otros gastos		(24.120)	(32.595)
Otros ingresos		<u>201.881</u>	<u>197.774</u>
Resultado del ejercicio antes de impuestos		390.845	400.277
15% participación trabajadores	21	(58.627)	(60.042)
Impuesto a la renta causado	21	<u>(295.596)</u>	<u>(193.097)</u>
Resultado del ejercicio después de impuestos		36.622	147.139
(+) Ingreso por impuesto diferido		<u>39.481</u>	-
Resultado del ejercicio después de imp. diferidos		76.103	147.139
Otros resultados integrales ORI		<u>15.931</u>	<u>136.392</u>
Resultado integral del ejercicio		<u>92.034</u>	<u>283.531</u>


 Ing. Carlos Bermeo Calle
 Gerente General


 CPA. Andrés Hidalgo
 Contador

IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CIA. LTDA.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	Capital	Ap. fut. capitalizc.	Reserva legal	Reserva facultativa	O.R.J.	Resultados acum.	Utilidad del ejercicio	Total
Saldo al 01 enero de 2017	3.000.000	-	160.946	98.462	(203.359)	2.132.858	131.239	5.320.146
Transferencia			6.562	13.124			(19.686)	-
Distribución de dividendos							(111.553)	(111.553)
Utilidad integral total del ejercicio					136.392		147.139	283.531
Saldo inicial al 31 Diciembre 2017	3.000.000	-	167.508	111.586	(66.967)	2.132.858	147.139	5.492.124
Transferencia			7.357	44.142		95.641	(147.139)	-
Distribución de dividendos						(95.641)		(95.641)
Utilidad integral total del ejercicio					(15.932)		76.103	60.171
Saldo final 31 Diciembre 2018	3.000.000	-	174.865	155.728	(82.899)	2.132.858	76.102	5.456.654



Ing. Carlos Bermeo Calle
Gerente General



CPA. Andrés Hidalgo
Contador

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

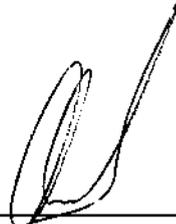
IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CIA. LTDA.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO – MÉTODO DIRECTO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	447.560	(487.328)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	1.727.744	(1.572.000)
Clases de cobros por actividades de operación	37.425.119	35.921.920
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	36.722.306	35.921.920
Otros cobros por actividades de operación	702.813	-
Clases de pagos por actividades de operación	(34.631.138)	(36.278.626)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(31.981.085)	(33.742.335)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(2.547.608)	(2.389.525)
Otros pagos por actividades de operación	(102.445)	(146.766)
Intereses pagados	(813.099)	(808.582)
Intereses recibidos	-	19.287
Impuestos a las ganancias pagados	(253.138)	(385.010)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(40.989)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(436.395)	(149.195)
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	(20)	-
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(436.375)	(149.195)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(843.789)	1.233.867
Financiación por préstamos a largo plazo	3.415.072	5.306.430
Pagos de préstamos	(4.409.015)	(3.961.010)
Dividendos pagados	(95.641)	(111.553)
Otras entradas (salidas) de efectivo	245.795	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	447.560	(487.328)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	<u>104.063</u>	<u>591.391</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>551.622</u>	<u>104.063</u>

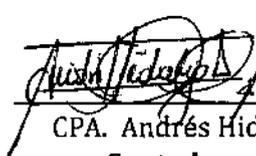
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CIA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO (continuación)
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO CON PARTIDAS QUE NO CONSTITUYEN FLUJO DE EFECTIVO.**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	390.845	400.277
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	125.185	236.821
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	319.903	352.560
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	34.052	38.133
Ajustes por gastos en provisiones (beneficios sociales)	101.943	139.868
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(295.596)	(193.097)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(58.667)	(60.042)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	23.550	(40.601)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	1.211.714	(2.209.098)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(96.398)	(782.135)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	34.950	-
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(71.749)	(41.978)
(Incremento) disminución en inventarios	1.073.168	(2.176.683)
(Incremento) disminución en otros activos	127.517	(40.989)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	21.885	819.040
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	102.553	139.440
Incremento (disminución) en beneficios empleados	203.277	(189.801)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	80.083	64.008
Incremento (disminución) en otros pasivos	<u>(263.572)</u>	=
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>1.727.744</u>	<u>(1.572.000)</u>



Ing. Carlos Bermeo Calle
Gerente General



CPA. Andrés Hidalgo
Contador

IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****1. INFORMACIÓN GENERAL**

IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CIA. LTDA.- Fue constituida el 11 de Julio de 1983, según resolución de la Superintendencia de Compañías N° 590 e inscrita en el Registro Mercantil el 25 de Agosto de 1983, bajo el N° 152, en la ciudad de Cuenca- Ecuador.

El 13 de Marzo de 2015, modificó los estatutos, incrementando el capital y otras reformas. Inscrita dicha reforma en el Registro Mercantil el 31 de Marzo de 2015, bajo el N° 286.

La última reforma del período se realizó según escritura pública el 07 de Abril de 2015, autorizando a Patomatza Cía. Ltda. la transferencia de 115.500 participaciones ordinarias con el valor nominal de USD 1,00 cada una a la compañía Alfaholding Cía. Ltda.

El objeto social de La Compañía es la importación y exportación; compra y venta de todo tipo de materiales y elementos que se requieren para la construcción, la ferretería, la industria y el hogar así como de maquinaria y herramientas que en estas actividades sean necesarias; podrá también constituirse en depósito aduanero para el almacenamiento de las mercaderías importadas por la Compañía.

El domicilio principal de La Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, avenida Huayna Cápac N° 1-76 y Pío Bravo.

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 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 Socios, 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 debieron entrar en vigencia a partir del 01 de enero de 2018 y otras a partir del 01 enero de 2019.

IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

En relación a la NIIF 9, 15 y 16 la Administración informa que basada en una evaluación general no se esperan 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. En cuanto a las cuentas por cobrar a sus compañías relacionadas se registran al costo que es equivalente a su valor razonable puesto que son medibles en el corto plazo, como resultado no se han esperado ni se han dado diferencias de impacto al momento de aplicación de la norma; sin embargo, al momento de la adopción de la norma La Administración analizó otra vez las condiciones y plazos de cobro de las cuentas antes mencionadas. Entró en vigencia a partir del 01 de Enero de 2018.
- 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 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.

IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

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.
- 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.

IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

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, cuyas características se explican seguidamente:

Cuentas por cobrar clientes: Se reconocen 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 clientes en juicios: Se reconocen al costo y se encuentran en procesos judiciales.

Cuentas por cobrar a partes relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por préstamos y por ventas realizadas pendientes de cobro. No generan costos financieros.

Cuentas por cobrar a empleados (préstamos): Son cuentas que se reconocen al costo, estas cuentas corresponden a los préstamos que La Compañía otorga a sus trabajadores, los mismos que son recaudados en el corto plazo, mediante descuento en el rol de pagos y no generan costos financieros.

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.

Inventarios

Inventarios son activos:

- (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación;

IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

- (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o
- (c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

El costo de los productos terminados y de los productos en proceso, se determinan por: materias primas, mano de obra, gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos listo para su venta.

Las importaciones se presentan al costo de las facturas más otros costos relacionados con la importación incluyen los impuestos que no dan derecho a crédito tributario. El costo de ventas se determina en base del método promedio ponderado.

Servicios y otros pagos anticipados

Se registrarán los seguros, anticipos a 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

Se determina de la utilidad gravable (tributaria) la cual difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido fue reconocido con base en las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos de La Compañía y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:

- Los pasivos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles.
- Los activos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos refleja las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el periodo en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

El estado de situación financiera de La Compañía presenta sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado, excepto cuando: i) existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal, y, ii) se derivan de partidas con la misma

IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

autoridad fiscal y, iii) La Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.

Ajustes por cambios en la tasa del impuesto a la renta y otros ajustes.- El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa del impuesto a la renta, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en los resultados del período que se informa, excepto en la medida en que se relacionen con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período que se informa.

Registro de los impuestos corrientes y diferidos.- Los impuestos corrientes y diferidos, se reconocen como ingresos o gastos e incluidos en el estado de resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o sucesos que se reconoce fuera de dicho estado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

Propiedades, planta y equipo

Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos.

- **Medición en el momento del reconocimiento.-** Las partidas de propiedades, maquinaria y equipo se miden inicialmente por su costo de adquisición.
- **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.-** Después del reconocimiento inicial, las propiedades, maquinaria y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.
- **Método de depreciación y vidas útiles.-** El costo de propiedades, maquinaria y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Activos	Vida útil años	Deprec. %
Edificios	20	5
Instalaciones	5	20
Equipos de oficina	10	10
Muebles y enseres	10	10
Maquinaria y equipo	10	10
Vehículos livianos	5 a 10	20-10
Vehículos pesados	10	10
Equipos de computación	3	33,33

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario a la fecha de cada estado de situación financiera, para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipo.

Revaluación.- Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de

IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

propiedades, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa.

Si se incrementa el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, este aumento se reconocerá directamente en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio, bajo el encabezamiento de superávit de revaluación.

Sin embargo, el incremento se reconocerá en el resultado del periodo en la medida en que sea una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en el resultado del periodo.

Cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconocerá en el resultado del periodo. Sin embargo, la disminución se reconocerá en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo. La disminución reconocida en otro resultado integral reduce el importe acumulado en el patrimonio contra la cuenta de superávit de revaluación.

Retiro o venta de propiedades, maquinaria y equipo.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, maquinaria y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

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. Pagaderas en el corto y largo plazo.

Obligaciones con instituciones financieras

En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, por consumos con tarjetas de crédito, con plazos de vencimiento corriente y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas de interés. Pagaderas en el corto y largo plazo.

Cuentas por pagar a partes relacionadas

Corresponden a obligaciones por compras de servicios y financiamientos por préstamos recibidos. Se registran como sigue:

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

Dividendos

La distribución de dividendos a los socios 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

IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

aplicando el método de interés efectivo. En específico La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Cuentas por pagar a diversas relacionadas

Que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.

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 debe reconocer la provisión.

Provisión para jubilación patronal y desahucio

Se establece en base al estudio actuarial realizado anualmente al cierre del período contable, el incremento de las reservas es registrado con cargo a resultado del año. El derecho a jubilación patronal según lo establece el Código del Trabajo está condicionado a la permanencia del empleado por al menos 20 años de servicio. El método actuarial para calcular las reservas matemáticas es el "método prospectivo" o método de crédito unitario proyectado según lo determina NIIF, este método permite cuantificar el valor presente de la obligación futura.

Para este estudio La Compañía contrata a Actuaría Consultores Cía. Ltda., una empresa especializada y debidamente calificada por los organismos de control.

Capital suscrito o asignado

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

Reserva legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad neta anual para su constitución hasta que represente mínimo el 20% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Reserva Facultativa

La ley faculta o permite que de las utilidades líquidas del ejercicio la empresa destine un porcentaje para formar la reserva especial o facultativa. La Junta General decide dicho porcentaje y el fin específico de este fondo.

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 socios.

IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Otros resultados integrales (ORI)

Reflejan el efecto neto por ganancias y pérdidas actuariales.

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.

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 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.

Impuesto a las ganancias.- Conforme lo establecen las leyes ecuatorianas La Compañía establece y cancela el 15% de participación a trabajadores calculados de la utilidad contable, e impuesto a la renta considerando las disposiciones tributarias vigentes.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 25% y 22% para los años 2018 y 2017 respectivamente, para sociedades y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo.

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.

IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

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.

- **Estimaciones para deterioro de cartera.-** En base al estudio de morosidad de cartera, como se encuentra definido en las políticas contables.
- **Provisiones para obligaciones por beneficios definidos.-** El valor presente de las provisiones para obligaciones depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.
- **Estimación de vidas útiles de propiedad, planta y equipo.-** La estimación de las vidas útiles y valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en las políticas contables.
- **La revalorización de activos fijos.-** Es una práctica contable que permite incrementar el valor en libros de los activos fijos a valores de mercado. Las Normas Internacionales Información Financiera (NIIF) requieren que los activos fijos se registren al costo, pero permiten dos modelos para la contabilidad de los activos fijos, lo cuales son: el modelo del costo y el modelo de revaluación.

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 empresa en el mercado, son la reducción de demanda y exposición a las variaciones de precio. La empresa ha estado trabajando para mitigar estos riesgos mediante la diversificación de sus clientes, calidad e innovación de sus productos, posicionamiento de la marca.
- **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	9.35
Productivo Empresarial	9.85	Productivo Empresarial	10.21
Productivo PYMES	11.28	Productivo PYMES	11.83
Comercial Ordinario	8.07	Comercial Ordinario	11.83
Comercial Prioritario Corporativo	8.60	Comercial Prioritario Corporativo	9.59
Comercial Prioritario Empresarial	9.80	Comercial Prioritario Empresarial	18.21
Comercial Prioritario PYMES	10.81	Comercial Prioritario PYMES	11.83
Consumo Ordinario	16.63	Consumo Ordinario	17.30
Consumo Prioritario	18.52	Consumo Prioritario	17.30
Educativo	9.48	Educativo	9.50
Inmobiliario	10.02	Inmobiliario	11.53
Vivienda de Interés Público	4.82	Vivienda de Interés Público	4.99
Microcrédito Minorista ¹	26.52	Microcrédito Minorista*	28.50
Microcrédito de Acumulación Simple ¹	23.53	Microcrédito de Acumulación Simple*	25.50
Microcrédito de Acumulación Ampliada ¹	20.24	Microcrédito de Acumulación Ampliada*	25.50
Inversión Pública	8.58	Inversión Pública	8.33

IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

- **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, con el fin de agilizar sus coberturas de efectivo y de ser necesario buscar apalancamiento en sus proveedores o instituciones financieras.
- **Riesgo de capital.-** El objetivo de la administración es proteger el capital o patrimonio como una base que permita cumplir metas importantes como son: La rentabilidad de la operación, buscar y mantener el liderazgo gracias a los productos y a las alianzas comerciales estratégicas, para lograr la permanencia en el tiempo.
- **Riesgo de crédito.-** Surge de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas. Respecto a la exposición de crédito a los clientes, el departamento de crédito mantiene políticas, manuales y herramientas tecnológicas en la concesión de cupos de crédito, que minimizan los riesgos de recuperación de crédito.

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

Entidad financiera	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco Bolivariano S.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
Banco Guayaquil S.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
Banco Internacional S.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
Banco Pichincha C.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
Banco de la Producción Produbanco S.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
Banco del Austro S.A.	AA/AA	AA-/AA-
Banco del Pacífico S.A.	AAA-	AAA-/AAA-
Banco Solidario S.A.	AA+	AA/AA+
Mutualista Azuay	A	A

2.- EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos:

IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	23.130	(31.523)
Instituciones financieras públicas	9.904	9.174
Banco Del Austro Cta. 2000220100	-	46.483
Bco.del Pichincha Cta. 3092818704	20.583	(62.819)
Banco Bolivariano Cta. 4005006575	4.313	8.981
Banco Del Austro Cta. 1300000408	420.329	18.891
Banco De Guayaquil Cta. 006610030	9.011	25.118
Unibanco Cta. 0111002800 Banco Solidario	1.459	40.240
Bco.austro Cta.ahorros 0200347528	948	2.154
Bco. Bolivariano Cta. 4005017856	7.703	23.925
Coop. Baños Ltda. Cta.ahorros 0004860	-	23.289
Coop.ahorro Cred.erco Cta.ah:447079151	24.577	
Mutualista Azuay Cta.ahorros 1000248664	150	150
Subcta. 18824 Banco Central Del Ecuador	-	-
Coop.santa Isabel Ct.ahorros 14753	<u>29.514</u>	-
	<u>551.622</u>	<u>104.063</u>

3.- ACTIVOS FINANCIEROS

Los principales saldos al 31 de Diciembre están constituidos por:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes (1)	3.641.778	3.768.767
Documentos por cobrar (1)	1.891.857	1.839.872
Cheques protestados	248.964	267.011
Cuentas por cobrar en juicios	953.689	953.659
Cuentas en juicios cuentas incobrables	35.536	35.536
Cuentas en juicios ex-empleados	195.481	119.486
Cuentas por cobrar empleados	15.318	15.318
Préstamos a relacionados	1.306	36.256
Préstamos varios	7.733	11.417
Otras cuentas por cobrar	19.858	8.365
Provisión cuentas incobrables (2)	<u>(55.419)</u>	<u>(126.980)</u>
Total	<u>6.956.103</u>	<u>6.928.707</u>

(1) La Compañía, al 31 de Diciembre de 2018 no dispone de un módulo de clientes y documentos por cobrar que concilien con los saldos presentados en los estados financieros, la Administración de La Compañía manifiesta que el módulo antes mencionado registra los cheques posfechados recibidos de clientes, lo que origina variación en los saldos.

IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

(2) Al 31 de Diciembre en la estimación para deterioro de cartera encuentran los siguientes movimientos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial al 01 de Enero	126.980	88.847
Provisiones	34.052	38.133
Bajas	<u>(105.614)</u>	:
Saldo final al 31 de Diciembre	<u>55.419</u>	<u>126.980</u>

4.- INVENTARIO

Al 31 de Diciembre, los inventarios se presentan como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inventarios de prod. Term. Y mercad. En almacén - comprado a terceros	9.173.406	9.679.152
Mercaderías en tránsito	<u>76.342</u>	<u>643.763</u>
Total	<u>9.249.747</u>	<u>10.322.915</u>

5.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre está conformado por los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Depósitos en garantía	10.123	8.123
Anticipos de viáticos a empleados	10.350	3.977
Anticipos a personal	95.332	51.077
Seguros pagados por anticipado	38.517	42.837
Otros pagos anticipados	<u>53.591</u>	<u>30.150</u>
Total	<u>207.914</u>	<u>136.165</u>

6.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre se presenta los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	106.563	395.239
Crédito tributario a favor de la empresa (IR)	384.315	256.509
Anticipo de impuesto a la renta	77.998	84.125
Impuesto a la salida de divisas	<u>1.551</u>	<u>1.551</u>
Total	<u>570.426</u>	<u>737.425</u>

IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****7.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

El movimiento de la cuenta durante el periodo fue como sigue:

	Saldo inicial 31 Dic 2017	Adiciones	Reclasifica ciones	Saldo final 31 Dic 2018
Terrenos	2.012.493			2.012.493
Edificios	3.115.776	131.555	(111.521)	3.135.810
Construcciones en curso		89.013	111.521	200.535
Muebles y enseres	957.358			957.358
Maquinaria y equipo	681.376	16.461		697.838
Equipos de computación	663.368	21.906	(2.151)	683.123
Vehículos, equipos de transp.	1.508.253	177.439		1.685.693
Líneas telefónicas			2.151	2.151
Subtotal	8.938.626	436.375	-	9.375.001
(-) Depreciación acumulada	(3.247.053)	(319.917)	-	(3.566.970)
Total	5.691.573	116.458	-	5.808.031

8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de Diciembre de 2018, se encuentra el valor de USD 39.481, originados por la provisión de jubilación y desahucio. Constituyéndose en el primer registro, a partir de la reforma legal del 2018.

9.- OTRO ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de Diciembre incluye los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inversiones en True Value	7.500	7.500
Inversiones en Construhierro	1.880	1.880
Inversiones CoopBaños Ltda.cta.0004794	25	25
Inversiones Coop.santa Isabel Cta.14261	20	-
Total	9.425	9.405

(*) Las inversiones son registradas al costo.

10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre incluye los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Locales	9.335.638	9.548.698
Del exterior	297.325	62.380
Total	9.632.963	9.611.078

IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

(*) La Compañía al 31 de Diciembre de 2018 y 2017, no dispone de un anexo de proveedores que concilie con los saldos presentados en los estados financieros. El módulo de proveedores registra los cheques girados y no entregados a los proveedores, lo que origina disminución en saldos de proveedores.

11.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017, La Compañía mantiene la política interna contable de clasificar todos los préstamos en el corto plazo, aunque tengan vencimiento por más de doce meses. A continuación se presentan los siguientes saldos:

Inst. financiera 2018	Inicio	Finalizac.	c/plazo	Interés	Garantías
Banco del Austro S.A.	5/2/2015	5/02/2020	146.614	9,33%	Pagaré
Banco del Austro S.A.	21/7/2017	21/01/2019	14.797	9,33%	Pagaré
Banco del Austro S.A.	10/7/2017	10/01/2019	17.769	9,33%	Pagaré
Banco del Austro S.A.	30/5/2017	1/06/2022	584.700	9,33%	Pagaré
Banco del Austro S.A.	22/12/2017	22/06/2019	34.851	9,33%	Pagaré
Banco del Austro S.A.	31/1/2018	29/07/2019	121.447	9,33%	Pagaré
Banco del Austro S.A.	18/4/2018	30/10/2019	143.509	9,33%	Pagaré
Banco del Austro S.A.	21/6/2018	20/12/2019	170.381	9,33%	Pagaré
Banco del Austro S.A.	31/10/2018	-	778.973	9,33%	Pagaré
Banco del Austro S.A.	27/12/2018	5/01/2024	400.000	9,33%	Pagaré
Banco Pichincha C.A.	31/10/2016	31/10/2020	795.354	8,84%	Pagaré
Banco Pichincha C.A.	18/1/2018	18/1/2019	25.924	8,84%	Pagaré
Banco Bolivariano S.A.	19/2/2015	16/1/2019	1.953	9,33%	Hipoteca
Banco Bolivariano S.A.	8/5/2017	28/4/2019	83.333	9,33%	Hipoteca
Banco Bolivariano S.A.	17/2/2017	15/2/2019	25.000	9,33%	Hipoteca
Banco Bolivariano S.A.	9/4/2018	13/4/2020	400.000	9,33%	Hipoteca
Banco Bolivariano S.A.	14/9/2018	11/9/2020	271.250	9,33%	Hipoteca
Banco Bolivariano S.A.	15/11/2018	12/11/2021	27.014	9,33%	Hipoteca
Banco Bolivariano S.A.	15/11/2018	12/11/2021	26.875	9,33%	Hipoteca
Banco Bolivariano S.A.	6/12/2018	6/12/2019	150.000	9,33%	Hipoteca
Factoring N° 29709B	9/11/2018		74.725		Pagaré
Factoringo N° 298271	11/12/2018		112.981		Pagaré
Mastercard Bco. Pichincha	2018	2019	2.650		Pagaré
Total			4.410.101		

IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Inst. financiera 2017	Inicio	% int.	Deuda	N° oper.	Yencim.	Garantías
Banco del Austro S.A.	05/02/2015	9,02%	252.6B7	RCORP 145	05/02/2020	Hipotecario
Banco del Austro S.A.	21/07/2017	9,33%	183.965	RCCPE 175	21/01/2019	Hipotecario
Banco del Austro S.A.	10/7/2017	9,33%	220.921	RCCPE 171	10/01/2019	Hipotecario
Banco del Austro S.A.	30/5/2017	9,33%	724.383	RCCPE 149	1/6/2022	Hipotecario
Banco del Austro S.A.	30/1/2017	9,33%	161.930	RCCPE 106	30/7/2018	Hipotecario
Banco del Austro S.A.	22/12/2017	9,33%	100.000	RCCPE 223	22/6/2019	Hipotecario
Banco Guayaquil C.A.	20/10/2016	9,33%	113.938	981524	15/10/201B	Hipotecario
Banco Guayaquil C.A.	10/7/2016	9,33%	B7.943	9B0215	10/06/2018	Hipotecario
Banco Guayaquil C.A.	12/10/2015	8,99%	54.000	974355	12/10/2018	Hipotecario
Banco Pichincha C.A.	11/5/2017	8,03%	170.465	26B16B7	11/05/201B	Hipotecario
Banco Pichincha C.A.	16/03/2017	8,30%	102.9B6	2647754-00	16/03/2018	Hipotecario
Banco Pichincha C.A.	28/12/2016	8,30%	13.9B9	2610B0500	2B/12/2017	Hipotecario
Banco Pichincha C.A.	31/10/2016	8,84%	1.183.668	257112300	31/10/2020	Hipotecario
Banco Pichincha C.A.	11/10/2017	8,03%	419.326	2776271-00	11/10/201B	Hipotecario
Banco Pichincha C.A.	19/9/2017	8,03%	37B.597	2761533-00	19/9/201B	Hipotecario
Banco Pichincha C.A.	21/11/2017	8,30%	730.225	2804707-00	21/11/201B	Hipotecario
Banco Bolivariano S.A.	24/04/2015	9,33%	2.263	400015015	20/04/2018	Prenda c/res. dominio
Banco Bolivariano S.A.	28/12/2017	9,33%	19.038		28/12/2010	Prenda c/res. dominio
Banco Bolivariano S.A.	19/02/2015	9,33%	25.3B9	400014B90	16/01/2019	Prenda c/res. dominio
Banco Bolivariano S.A.	08/05/2017	9,87%	2B3.333	273371	28/4/2019	Prenda c/res. dominio
Banco Bolivariano S.A.	17/02/2017	9,33%	<u>175.000</u>	269807	15/2/2019	Prenda c/res. dominio
Total			<u>5.404.045</u>			

12.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de Diciembre las obligaciones corrientes están conformadas por los siguientes saldos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Con la administración tributaria (1)	435.287	711.671
Con el IE55 (2)	62.646	65.721
Por beneficios de ley a empleados (3)	478.123	271.771
Otros	<u>20.446</u>	<u>29.832</u>
Total	<u>996.503</u>	<u>1.078.995</u>

(1) Con la administración tributaria, se presentan de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	295.596	193.097
Retenciones en la fuente	12.569	76.331
Iva cobrado	127.132	377.425
Iva retenido a proveedores	<u>(10)</u>	<u>64.819</u>
Total	<u>435.287</u>	<u>711.671</u>

IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

(2) Con el IESS, se presentan de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Aporte Patronal por pagar	33.411	26.907
Aporte Personal por pagar	19.621	20.788
Préstamos	6.995	10.762
Fondos de reserva	<u>2.619</u>	<u>7.264</u>
Total	<u>62.646</u>	<u>65.721</u>

(3) Las obligaciones con los trabajadores, se presentan de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	58.667	60.042
Sueldos por pagar	333.670	161.926
Décimo tercer sueldo	22.111	17.804
Décimo cuarto sueldo	32.584	34.879
Vacaciones	<u>31.091</u>	<u>(2.879)</u>
Total	<u>478.123</u>	<u>271.771</u>

(*) Al 31 de Diciembre, se presentan los siguientes movimientos:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>XIII Sueldo</u>	<u>XIV Sueldo</u>	<u>XIII Sueldo</u>	<u>XIV Sueldo</u>
Saldo inicial 01 Enero				
2018	17.804	34.879	14.078	35.254
Pagos (-)	165.061	92.258	(142.568)	(85.882)
Provisiones	167.984	89.964	146.294	85.506
Ajustes (+ o -)	1.384	-	-	-
Saldo final 31 Dic 2018	<u>22.111</u>	<u>32.584</u>	<u>17.804</u>	<u>34.879</u>

13.- CUENTAS DIVERSAS POR PAGAR RELACIONADOS

Al 31 de Diciembre La Compañía presenta los siguientes saldos, los mismos que no estipulan fecha de vencimiento.

IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>2018</u>	2017	<u>Inicio</u>	Int. anual
Zamora Cabrera Bertha	751.417	655.313	01/01/2015	8%
Cordero Zamora Carlos	176.848	33.100		8%
Matute Zamora Patricio		7.964		8%
Aguirre Vintimilla Mariana	9.200	9.200		7%
Matute Zamora Carlos		170.984	01/01/2015	8%
Matute Zamora Alexandra	104.981	40.771	01/01/2015	8%
Matute Zamora Fernando	88.411	97.576	01/01/2015	8%
Torres Calle Ligia	2.000	2.000	01/01/2015	8%
Serviducom Cía. Ltda.	171.000		01/01/2015	9,33%
Matute Vázquez Rodrigo	265	265	01/01/2015	8%
Villavicencio Leon Gerardo	5.000	15.400	25/10/2013	7%
Torres Ortiz Sergio		10.000	23/07/2015	7%
Fernández Luz Imelda	6.126	5.641	01/01/2015	7%
Zamora Cabrera Gladys	25.000	35.000	2017	8%
Zamora Cabrera Klever	51.637	30.905	2017	8%
Zamora Cabrera Teodoro	49.905	61.905	2017	8%
Zamora Cabrera Julio	14.935	34.905	2017	8%
Brown Thomás Delmar	<u>18.628</u>	<u>18.628</u>	2017	8%
Total	<u>1.475.353</u>	<u>1.229.558</u>		

14.- PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Durante el período La Compañía presenta el siguiente movimiento por provisiones de beneficios a empleados.

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	Jubilac. Patronal	Desahucio	Jubilac. Patronal	Desahucio
Saldo inicial a 01 de Enero	638.026	132.845	752.484	143.718
Pagos (-)	(4.868)	(36.749)	(20.905)	(52.640)
Provisiones	-	-	143.365	31.431
Ajustes (+ o -)	87.542	56.018	(236.919)	10.336
Saldo final al 31 de Diciembre	<u>720.700</u>	<u>152.114</u>	<u>638.025</u>	<u>132.845</u>
Total por año	<u>872.814</u>		<u>770.870</u>	

Al 31 de Diciembre de 2018, las obligaciones provenientes de los planes de beneficio de jubilación y desahucio no mantienen financiamiento específico, consecuentemente estos planes no disponen de activos.

Las suposiciones principales utilizadas por la compañía Actuaría Consultores Cía. Ltda., para determinar las obligaciones por los beneficios de jubilación y desahucio durante el año 2018, son las siguientes:

IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

Tabla de mortalidad	Jubilación tablas biométricas de experiencia ecuatoriana IESS 2020	Desahucio
Tasa de rotación promedio	25,76%	25,76%
Tasa de descuento promedio	7,72%	7,72%
Tasa de incremento salarial (corto plazo)	3,00%	3,00%
Costos financieros	47.997	9.982
Costo laboral por servicio	72.963	26.982
Ganancia actuarial	(3.123)	19.054

15.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017 el capital social de La Compañía está conformado por 3.000.000 de participaciones, con el valor nominal de un dólar cada una, como se detalla a continuación:

Socios	Capital	% de participación
Zamora Cabrera Bertha	424.526	14,15%
Matute Zamora Pedro Rodrigo	300.000	10,00%
Matute Zamora Carlos Luis	300.000	10,00%
Matute Zamora Pablo Fernando	300.000	10,00%
Matute Zamora Bertha Alexandra	197.396	6,58%
Matute Zamora Johnny Patricio	116.451	3,88%
Larioja Cía. Ltda.	183.549	6,12%
Ismovid Cía. Ltda.	102.604	3,42%
Patomatza Cía. Ltda.	959.974	32,00%
Alfaholding Cía. Ltda.	115.500	3,85%
Total	3.000.000	100,00%

16.- OTROS RESULTADOS INTEGRALES (ORI)

En el presente período, se registran los siguientes valores:

	Jubilación	Desahucio	Total ORI
Saldo inicial al 31 Dic. 2017	(27.627)	(39.340)	(66.967)
ORI reconocido en el período	3.122	(19.054)	(15.932)
Saldo final al 31 de Diciembre 2018	(24.505)	(58.394)	(82.899)
	Jubilación	Desahucio	Total ORI
Saldo inicial al 31 Dic. 2016	(174.356)	(29.003)	(203.359)
ORI reconocido en el período	146.729	(10.337)	136.392
Saldo final al 31 de Diciembre 2017	(27.627)	(39.340)	(66.967)

IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****17.- COSTO DE VENTAS**

Al 31 de Diciembre la compañía presenta los siguientes valores en ventas:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la compañía	31.051.103	30.408.765
(+) Importaciones de bienes no producidos por la compañía	864.246	455.524
(+) Inventario inicial productos terminados	8.206.136	9.643.899
(-) Inventario final de productos terminados	<u>[9.173.406]</u>	<u>[9.679.152]</u>
Total	<u>30.948.079</u>	<u>30.829.036</u>

18.- GASTOS DE VENTAS

Al 31 de Diciembre, los gastos en ventas se presentaron de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	1.485.391	1.228.583
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	243.451	219.088
Beneficios sociales e indemnizaciones	231.238	159.102
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	29.834	8.288
Mantenimiento y reparaciones	274.858	194.101
Arrendamiento operativo	359.480	468.600
Comisiones	132.928	115.107
Promoción y publicidad	56.779	34.378
Combustibles	108.383	81.296
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	78.153	35.164
Transporte	15.329	39.677
Gastos de gestión (agasajos a acc., trabajadores y clientes)	86.884	53.060
Viáticos por viajes	64.554	44.195
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	175.226	174.064
Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	2.956	1.448
depreciaciones	316.071	347.756
Amortizaciones	14	24
Suministros y materiales	23.965	26.232
Otros gastos	473.002	387.082
Gastos provisión jubilación patronal	72.963	114.184
Desahucio	<u>26.982</u>	<u>25.684</u>
Total	<u>4.258.441</u>	<u>3.757.111</u>

IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****19.- GASTOS ADMINISTRATIVOS**

Los gastos administrativos incurridos por la compañía son:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	578.375	604.821
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	123.596	128.034
Beneficios sociales e indemnizaciones	93.582	72.699
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	95.141	71.124
Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	782	281
depreciaciones	3.832	4.779
Otros gastos	<u>3.059</u>	<u>5.255</u>
Total	<u>898.368</u>	<u>886.994</u>

20.- GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre se encuentran los siguientes gastos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Comisiones	356.392	414.308
Intereses con instituciones financieras	<u>456.707</u>	<u>429.203</u>
Total	<u>813.099</u>	<u>843.511</u>

21.- IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Conforme a lo requerido por las disposiciones del Código del Trabajo, La Compañía procede a determinar el 15% de participación a trabajadores. Y el impuesto a la renta, conforme lo establece la legislación tributaria vigente. Por los dos períodos La Compañía determinó su impuesto a la renta en base al anticipo mínimo.

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.

22.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante el período 2018 La Compañía ha realizado transacciones con partes relacionadas

IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

en iguales condiciones a las realizadas con terceros, los saldos están reportados en las notas No. 3, 8 y 12.

Durante el período 2018, se encuentran las siguientes transacciones entre relacionados:

	Sueldos	Ventas	Compras	Préstam. entregad	Cobro de préstam.	Préstam . recib.	Pago de prést.	Pago interés	Num. transac.
Socios	304.967		126.440	81.444	48.900	54.319	54.319	54.551	306
Compañías relacionadas		46.961	306.600						46
Personas nat. relacionadas	71.000					15.721	15.721	19.359	190
Total	375.967	46.961	433.040	81.444	48.900	70.040	70.040	73.910	542

23.- 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 de control externo.- Durante el período de auditoría no han existido recomendaciones de parte de los organismos de control que ameriten un seguimiento de auditoría externa.

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

Eventos posteriores.- La administración de la Compañía considera que entre Diciembre 31 del 2018 (fecha de cierre de los estados financieros) y 11 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.