



CONTAPREX CIA. LTDA.
Profesionales Contables & Auditores Externos

Av. Shyris y Luis Pasteur E8-13
Edificio Emaus/Spanes Piso 3 of.02

Teléf: (593-02)2248-845 /0997101226
contaprex@cablemodem.com.ec

REPRESENTACIONES ACAZA ALFREDO

CAZA S.A.

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

REPRESENTACIONES ACAZA ALFREDO CAZA S.A.

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estados de Situación Financiera
- Estado del Resultado Integral
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto de los accionistas
- Estado de Flujo de Efectivo - Método Directo
- Políticas contables y Notas explicativa a los Estados Financieros
- Anexos a las cuentas

ABREVIATURAS USADAS

US\$	Dólares estadounidenses
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	Pequeñas y mediana Entidades
NIA	Normas Internacionales de Auditoria
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IESBA	Consejo de Normas Internacionales de Ética para contadores
NIC	Norma Internacional de Contabilidad
VNR	Valor Neto de Realización



CA- 801-2019

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de **REPRESENTACIONES ACAZA ALFREDO CAZA SA**

1. Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **REPRESENTACIONES ACAZA ALFREDO CAZA SA** los cuales comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo, correspondientes al año que terminó en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión los referidos estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Empresa, Al 31 de diciembre del ejercicio 2018, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año que terminó a esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs)

2. Bases de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describe con más detalle en la sección de responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

3. Responsabilidades de la administración y los encargados del gobierno de la Compañía en relación con los estados financieros.

La administración de la Entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como del control interno que la administración de la Entidad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como un **negocio en marcha**, revelando según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo. Los encargados de la Administración de la Empresa, son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

4. Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los Estados Financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra individual opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan equivocaciones que pueden surgir por fraude o error y se considera material si individual o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría.

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los Estados financieros debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtener evidencia suficiente de auditoría para una base adecuada de nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material por fraude es mucho más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error. Ya que el fraude puede significar colusión, falsificación, omisiones deliberadas o vulneración del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos apropiados según la circunstancia, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno existente.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la información reveladas por la Administración son razonables.
- Evaluación de la presentación general, el contenido de los estados financieros, las revelaciones efectuadas, las transacciones y eventos posteriores de una manera que se obtenga una presentación razonable.

4. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

Nuestra opinión respecto al cumplimiento de las obligaciones tributarias de La Empresa como agente de retención y percepción de impuestos por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2018 se emite por separado en informe remitido al Servicios de Rentas Internas.

Quito, 25 de abril del 2019

CONTAPREX CIA. LTDA.

No. de Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías.
No. SC-RNAE: 287



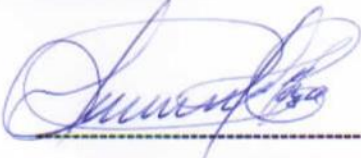
Lic. Marlene Silva V.

Representante Legal.
CPA. 20.114

REPRESENTACIONES ACAZA ALFREDO CAZA S.A.
BALANCE DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en Dólares Americanos)

<u>ACTIVOS</u>	NOTAS	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4.	381.119,32	366.169,98
Cuentas por Cobrar	5.	542.626,29	573.282,21
(-) Provisión Cuentas Incobrables	5.1 -	31.414,88	- 26.041,55
(-) Deterioro Otras Cuentas por Cobrar	5.2 -	18.642,47	- 8.134,47
Otras cuentas por Cobrar	6.	412.620,19	329.133,91
Inventarios	7.	2.333.086,58	2.366.266,29
Servicios y pagos anticipados	8.	24.383,55	35.745,76
Activos por Impuestos Corrientes	9.	50.952,20	67.404,87
Total Activos Corrientes		3.694.730,78	3.703.827,00
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
<u>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</u>	10.		
ACTIVOS FIJOS NO DEPRECIABLES			
Terreno		700.000,00	700.000,00
ACTIVO FIJO DEPRECIABLE			
Propiedad Planta y Equipo		841.632,51	723.004,95
(-) Depreciación Acumulada	-	287.725,41	- 248.879,33
Total Propiedad, Planta y Equipo		1.253.907,10	1.174.125,62
<u>ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDO</u>			
Activo por Impuesto Diferido	11.	35.568,20	23.037,30
Total Activo por Impuesto Diferido		35.568,20	23.037,30
<u>TOTAL ACTIVOS</u>		4.984.206,08	4.900.989,92

REPRESENTACIONES ACAZA ALFREDO CAZA S.A.
BALANCE DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en Dólares Americanos)

PASIVOS	NOTAS	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Cuentas y Documentos por pagar	12.	1.031.407,76	1.288.186,43
Obligaciones con Instituciones Financieras	13.	1.095.517,35	874.932,46
Provisiones	14.	2.119,14	-
Otras Obligaciones Corrientes	15.	226.252,32	180.919,94
Otras Ctas por pagar diversas	16.	1.561,94	12.551,42
Anticipos Clientes	17.	1.054,84	3.174,62
Total Pasivos Corrientes		2.357.913,35	2.359.764,87
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Cuentas por Pagar Diversas	18.	327.348,19	522.750,79
Provisiones por Beneficios a Empleados	19.	210.481,35	193.360,18
Total Pasivos No Corrientes		537.829,54	716.110,97
<u>TOTAL PASIVOS</u>		2.895.742,89	3.075.875,84
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Suscrito	20.-	102.400,00	102.400,00
Reservas	21.	31.338,90	31.338,90
Resultados Acumulados	22.	1.644.294,34	1.448.120,90
Resultados del ejercicio	23.	310.429,95	243.254,28
Total Patrimonio:		2.088.463,19	1.825.114,08
<u>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</u>		4.984.206,08	4.900.989,92
 GERENTE GENERAL Sr. Alfredo Antonio Casa CI: 1702024496		 CONTADOR Lic. Luis Oña RUC:1708900723001	

() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados financieros

REPRESENTACIONES ACAZA ALFREDO CAZA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
(Expresado en Dólares Americanos)

INGRESOS OPERACIONALES	Notas	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Ventas Netas	24.	5.000.616,11	4.621.028,55
(-) Costo de Ventas	25.	- 3.104.277,30	- 2.961.374,33
Total Ingresos Operacionales		1.896.338,81	1.659.654,22
<u>(-) GASTOS OPERACIONALES</u>			
GASTOS OPERACIONALES	26.		
Gastos de Administración	-	454.084,00	- 431.540,14
Gastos de Ventas	-	753.633,80	- 714.421,06
Gastos Financieros	-	136.658,41	- 81.593,48
Gastos no Deducibles	-	41.299,32	- 32.711,14
Total Gastos Operacionales		- 1.385.675,53	- 1.260.265,82
<u>(+/-) INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONAL</u>	27.		
Otros Gastos	-	28.485,90	- 14.997,97
Total Ingresos y Gastos No Operacionales		- 28.485,90	- 14.997,97
<u>UTILIDAD/PÉRDIDA DEL EJERCICIO</u>	28.	482.177,38	384.390,43
15% de Trabajadores	-	72.326,60	- 57.658,56
25% de Impuesto a la Renta	-	57.420,83	- 83.477,58
15% de Impuesto a la Renta Reversión Util	-	42.000,00	
<u>UTILIDAD/PERDIDA NETA DEL EJERCICIO</u>		310.429,95	243.254,28



GERENTE GENERAL
Sr. Alfredo Antonio Casa
CI: 1702024496



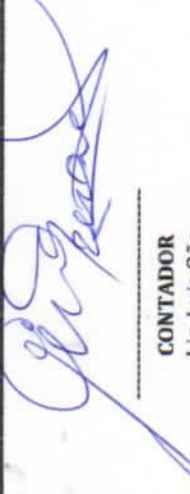
CONTADOR
Lic. Luis Oña
RUC:1708900723001

() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados financieros

REPRESENTACIONES ACAZA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresado en Dólares Americanos)

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS			TOTAL PATRIMONIO
			UTILIDADES ACUMULADAS AÑOS ANTERIORES	PERDIDAS ACUMULADAS POR ADOPCION DE NIF	GANANCIA/ (PERDIDA) DEL EJERCICIO	
SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2017	102.400,00	31.338,90	1.569.025,52	-	134.324,79	1.651.874,22
CORRECCION DE ERRORES Y POLITICAS:						
Reclasificación utilidad ejercicio 2016			134.324,79		- 134.324,79	-
distribución de dividendos a los accionistas			- 70.014,42			70.014,42
Otros Cambios					384.390,43	384.390,43
Utilidad del Ejercicio 2017					- 57.658,56	- 57.658,56
(-15%) Participación Trabajadores					- 83.477,59	- 83.477,59
(-22%) Impuesto a la Renta						-
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	102.400,00	31.338,90	1.633.335,89	- 185.214,99	243.254,28	1.825.114,08
Reclasificación utilidad ejercicio 2017			243.254,28		- 243.254,28	-
Distribución Anticipo Utilidades accionistas			- 47.080,84			47.080,84
Utilidad del Ejercicio 2018					482.177,38	482.177,38
(-15%) Participación Trabajadores					- 72.326,60	- 72.326,60
(-25%) Impuesto a la Renta					- 57.420,83	- 57.420,83
(-15%) Impuesto a la Renta Reinversión Utilidades					- 42.000,00	- 42.000,00
Saldo al 31 de diciembre del 2018	102.400,00	31.338,90	1.829.509,33	(185.214,99)	310.429,95	2.088.463,19


GERENTE GENERAL
 Sr. Alfredo Antonio Casa
 CI: 1702024496


CONTADOR
 Lic. Luis Oña
 RUC:1708900723001

() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados financieros

REPRESENTACIONES ACAZA ALFREDO CAZA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Método Directo)
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares de los Estados Unidos)

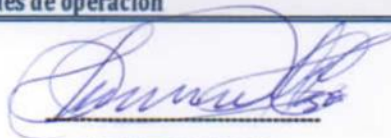
DETALLE	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS	14.949,34	190.127,30
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES OPERACIÓN	371.470,07	530.486,67
Clases de cobros por actividades de operación	5.031.272,03	4.480.042,80
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de	5.000.616,11	4.621.028,55
Otros cobros por actividades de operación	30.655,92	140.985,75
Clases de pagos por actividades de operación	- 4.659.801,96	- 3.949.556,13
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	- 4.518.438,73	- 4.236.638,12
Pagos a y por cuenta de los empleados	- 72.326,60	- 57.658,56
Otros pagos por actividades de operación	- 22.491,69	- 300.641,28
Impuestos a las ganancias pagados	- 99.420,83	- 83.477,59
Otras entradas (salidas) de efectivo	52.875,89	728.859,43
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) - ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	131.158,46	- 698.697,82
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	- 118.627,56	- 698.697,82
Compras de activos intangibles	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	- 12.530,90	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) - ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	225.362,27	358.338,45
Financiación por préstamos a largo plazo	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	- 225.362,27	358.338,45
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	14.949,34	190.127,30
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	366.169,98	176.042,67
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO 31-12-2018 y 31-12-2017	381.119,32	366.169,98

REPRESENTACIONES ACAZA ALFREDO CAZA S.A.

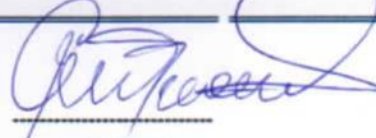
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	482.177,38	384.390,43
<u>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</u>	- 117.020,02	- 167.509,57
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	38.846,08	30.741,12
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)	15.881,33	1.230,65
Ajustes por gastos en provisiones		5.598,36
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	- 57.420,83	83.477,59
Ajustes por gasto por participación trabajadores	- 72.326,60	57.658,56
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	- 42.000,00	-
<u>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</u>	6.312,71	313.605,81
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	30.655,92	140.985,75
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	- 83.486,28	233.685,10
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	16.452,67	35.745,76
(Incremento) disminución en inventarios	33.179,71	508.775,11
(Incremento) disminución en otros activos	11.362,21	10.194,49
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	- 256.778,67	479.612,43
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	45.332,38	3.007,61
Incremento (disminución) en beneficios empleados	2.119,14	11.285,80
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	- 2.119,78	3.174,62
Incremento (disminución) en otros pasivos	209.595,41	280.723,98
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	371.470,07	530.486,67



GERENTE GENERAL
Sr. Alfredo Antonio Casa
CI: 1702024496



CONTADOR
Lic. Luis Oña
RUC:1708900723001

() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados financieros

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017.

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos)

1. IDENTIFICACION Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA.

La Empresa. - REPRESENTACIONES ACAZA ALFREDO CAZA S.A., Es una compañía legalmente constituida en el Ecuador, de nacionalidad Ecuatoriana y se registró por las leyes del País. El domicilio principal de la Compañía es el Distrito Metropolitano de Quito, pero podrá establecer sucursales y agencias dentro y fuera del País.

Fechas de otorgamiento de la escritura pública de constitución e inscripción en el registro mercantil. - La compañía Representaciones Acaza Alfredo Caza S.A. fue constituida el 20 de Abril de 1982, en la notaría Vigésima de la ciudad de Quito, mediante resolución No 11557 del 21 de junio de 1982. La constitución de la compañía fue aprobada por la Superintendencia de Compañías el 12 de agosto de 1982 y fue inscrita en el registro mercantil con el número de registro 857.

Plazo de duración. - La compañía tiene un plazo renovado de duración de cincuenta años a partir de la fecha de su inscripción en el Registro Mercantil, tomo 136 este plazo podrá ser ampliado, prorrogado o reducido e inclusive la compañía podrá disolverse anticipadamente.

Domicilio principal de la compañía. - La compañía se encuentra ubicada en la provincia de Pichincha cantón Quito, parroquia Benalcázar, dirección Av. América No 33-62 y Rumipamba

Domicilio fiscal Quito, No. de Ruc: 1790551156001.

Objeto social. - Es la representación, importación exportación y comercialización e industrialización de materiales para la construcción de vivienda, así como de materiales, maquinarias y herramientas eléctricas y manuales. Igualmente se dedica a la importación, exportación y comercialización de pinturas en general.

Capital suscrito, pagado y autorizado. - La junta General de Accionistas reunida el día 28 de marzo del año 2010 resolvió por unanimidad incrementar el capital social suscrito de la compañía en la suma de \$ 100.000,00. Quedando así un capital suscrito total de \$ 102.400,00 distribuido de la siguiente manera:

Accionistas	No.	Valor	Valor	Participación
	Acciones	Nominal	Dólares	Accionaría
Caza Alfredo Antonio	52.224	\$ 1	52.224,00	51,00%
Caza Aguirre Luis Alfredo	7.168	\$ 1	7.168,00	7,00%
Caza Aguirre Maria de los Angeles	7.168	\$ 1	7.168,00	7,00%
Caza Aguirre Cecilia	7.168	\$ 1	7.168,00	7,00%
Caza Aguirre Edison	7.168	\$ 1	7.168,00	7,00%
Caza Aguirre Carlos	7.168	\$ 1	7.168,00	7,00%
Caza Aguirre Paulina	7.168	\$ 1	7.168,00	7,00%
Caza Aguirre Jose Antonio	7.168	\$ 1	7.168,00	7,00%
Total	102400		102.400,00	100,00%

2. BASE DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.**2.1 Base de Presentación. -**

La compañía registra sus operaciones según las Normas Internacionales de Información Financiera **NIIFs Pymes** actualmente vigentes, adoptadas en el Ecuador, autorizadas y reguladas por la Superintendencia de Compañías. Esta norma requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Empresa, 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, Todas las cifras contables se encuentran expresadas en dólares estadounidenses.

2.2 Base de Medición. -

las transacciones han sido registradas al costo histórico, en el momento del reconocimiento excepto por determinados rubros de los Estados Financieros que fueron registrados a su valor razonable al final del periodo como activos y pasivos financieros, En el caso de Propiedad planta y Equipo -terrenos valorados por perito independiente.

2.3 Estimaciones y Supuestos. -

Las mencionadas normas requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Empresa, 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

2.4 Negocio en Marcha. -

Los Estados financieros se preparan sobre la base de que la Empresa está en funcionamiento y continuará sus operaciones comerciales normalmente durante los siguientes períodos, sin que se conozca que la Gerencia tenga intenciones de liquidar la Empresa o cerrar sus operaciones

2.5 Revelación de transacciones con Partes Relacionadas. -

Una parte relacionada. -Es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros (en esta Norma denominada "la entidad que informa").

Una transacción entre partes relacionadas. -Es una transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre una entidad que informa y una parte relacionada, con independencia de que se cargue o no un precio.

2.6 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"

La Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566, establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de las Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de compañías. La Compañía calificó como Empresa del TERCER grupo de implementación NIIF para PYMES, sujetándose a la aplicación contable bajo esas normas, hasta la fecha no ha cambiado su normativa de aplicación contable, pero desde el siguiente periodo por el volumen de sus ventas la Empresa tendrá que regirse a la normativa contable de las NIIF - Full.(o completas).

2.7 Declaración de cumplimiento y responsabilidad de la información presentada. -

La administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs-PYMES) han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros. La información es responsabilidad del representante legal, ratificadas posteriormente por la Junta de accionistas. En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas.

2.8 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

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

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACIÓN

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2018, se han aplicado los siguientes principios, políticas contables y criterios de valoración.

3.1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos, otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos y sobregiros bancarios.

3.2 ACTIVOS FINANCIEROS. -

3.2.1 Préstamos y Cuentas por Cobrar. -

a) *Los préstamos, cuentas por cobrar y las inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento.* - son activos financieros no derivados y se registran a su costo amortizado, usando el método de interés efectivo o la tasa pasiva de la institución financiera. Las ganancias y pérdidas realizadas y no realizadas que surgen de cambios en el valor razonable de la categoría de "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados" se incluyen en el Estado de Resultado Integral en el periodo en el que se originan. La Empresa evalúa a cada fecha de cierre del Estado de Situación si existe evidencia objetiva de la desvalorización de un activo financiero.

b) *Las cuentas comerciales a cobrar.* - Se reconocen inicialmente por su valor razonable, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Se establece una provisión por pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar.

3.2.2 Provisión para Incobrables. -

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reduce mediante una provisión, para efectos de su presentación en los 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, las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gasto en el estado de resultados integrales por función.

En el presente ejercicio la provisión de cuentas incobrables se registró el 1% de la cartera sin que supere el 10% según la Ley de Régimen Tributario Interno. La provisión para cuentas incobrables para el ejercicio 2018 fue de \$31.414.88, al igual que se realizó la provisión por deterioro de activos financieros para el ejercicio 2018 la cual fue de \$18.642.47.

3.2.3 Cuentas por cobrar relacionadas

Las cuentas por cobrar relacionadas, son reconocidas inicialmente a su valor nominal y se contabilizan al costo amortizado utilizando la tasa de interés efectivo o la tasa legal de mercado. Las cuentas por cobrar a empresas relacionadas no generan intereses, sin embargo, se contabilizarán al costo amortizado considerando un interés implícito, con una

tasa referencial. Y sus transacciones se presentarán por separado en los Estados Financieros., de las cuentas comerciales.

3.3 INVENTARIOS. -

Los inventarios son activos a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación; b) en proceso de producción con vista 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 (VNR), según cual sea el menor.

VNR= *"El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos para poner las existencias en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución" (Gastos de Venta),*

De igual forma, al cierre de cada ejercicio económico se analiza los ítems dañados u obsoletos, para registrar la provisión por deterioro. Se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas. El costo se determina por el método de "promedio ponderado"

3.4. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO. -

El rubro de PPE, son reconocidos en el momento inicial al costo de la transacción y luego son medidos al **costo atribuido**, los pagos por mantenimiento y reparación se cargan a gastos, mientras que las mejoras en caso de haberlas se capitalizan, siempre que aumente su vida útil o capacidad económica. La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual, los cargos anuales por depreciación se realizan con la cuenta de pérdidas y ganancias. El valor neto de los activos fijos no excede el valor de realización

El valor de activos vendidos o dados de baja y su correspondiente depreciación acumulada se descargan de las respectivas cuentas cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de estas transacciones cuando se efectúa.

3.4.1 Depreciación.

Las depreciaciones se registran con cargo al resultado del ejercicio, utilizando tasas de depreciación por el método de línea recta en función de los siguientes porcentajes anuales y de acuerdo a su vida útil.

Activo Fijo	Vida útil
Muebles y Enseres	10 años
Equipo de Oficina	10 años
Equipo de Computación	3 años
Vehículos	5 años

3.4.2 Deterioro de activos fijos. -

Los activos que no están sujetos a amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen circunstancias que indican que el valor en libros podría no ser recuperable. Las pérdidas por deterioro son el monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor valor, entre el monto neto que se obtendría de su venta menos los costos de venta y su valor en uso o valor actual neto a una tasa de descuento adecuada.

Si el valor en libros excede al valor recuperable, por tal diferencia se genera un gasto con contrapartida la cuenta Deterioro acumulado por deterioro. Cuando se ha practicado un deterioro, si en el futuro cuando se realice otra prueba de deterioro se comprueba que el valor en libros es inferior al valor recuperable, existe una recuperación, acreditándose a ingresos del periodo y debitando la cuenta deterioro acumulado, hasta el monto que dejaría el valor en libros si no se hubiera incurrido en dicho ajuste por deterioro.

3.5 IMPUESTOS DIFERIDOS. -

El impuesto a la renta diferido se registra en su totalidad, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros. El impuesto diferido se determina usando tasas tributarias (legislación) que han sido promulgadas a la fecha del balance y que se espera serán aplicables cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios fiscales futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias-.

3.6 BENEFICIOS DE EMPLEADOS. -

A Corto plazo.- Son aquellos beneficios que los empleados adquieren al ingresar a la Compañía y de acuerdo al código de trabajo y el Ministerio Laboral, IESS, y son pagados mensualmente o de acuerdo a las fechas de pago vigentes como el décimo tercer sueldo, decimo cuarto sueldo, fondos de reserva, vacaciones. Etc. Los cuales el empleador paga puntualmente.

A largo Plazo.- Las ganancias y/o pérdidas actuariales que surgen de los ajustes por cambios en los supuestos actuariales por jubilación patronal o bonificación por desahucio, se cargan a resultados en el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados, y estos se encuentran registrados de acuerdo a la Sec.28 de la NIIf, para Pymes, estas obligaciones se valorizan por cálculos actuariales realizados por una Empresa actuaria independiente calificada en la Superintendencia de Bancos.

Los costos de servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados. Para los planes de beneficios definidos, la Empresa provisiona los valores y los pagará cuando los beneficios del trabajador se deban hacer efectivos según el acuerdo o exigencia legal. Las contribuciones se reconocen como gasto por beneficios de los empleados en el periodo en que los empleados presten sus servicios.

3.7 PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES. -

La Compañía del resultado del ejercicio segrega el 15% en concepto de participación laboral a sus trabajadores de los beneficios que obtuvieron en el ejercicio, el cual se registra con cargo a los resultados del periodo en el que se generó, con un crédito a cuentas por pagar exigible a corto plazo.

3.8 IMPUESTO A LA RENTA. -

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno la tarifa del impuesto a la renta para el ejercicio fiscal 2018 se establece en el 25% de las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización, La Empresa en el presente ejercicio se ha acogido a este beneficio tributario para reinversión de utilidades , las cuales serán utilizadas en la construcción de galpones para el adecuado almacenamiento de la mercadería importada y que se encuentra en stock , hasta su distribución.

3.9 PROVISIÓN BENEFICIOS SOCIALES. -

La compañía realiza la provisión por beneficios sociales de los empleados, de acuerdo a las regulaciones de ley, establecidas en el Código de trabajo e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

3.10 CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS. -

Las participaciones de los socios se clasifican como patrimonio, y las reservas se generan y se contabilizan de acuerdo a las resoluciones de la Superintendencia de Compañías.

3.11 INGRESOS Y COSTOS. -

Los ingresos ordinarios y costos de las operaciones se registran al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por las ventas realiza la Empresa. Son reconocidos en los periodos en que se realizan e incurren y no cuando se recibe, se paga efectivo o sus equivalentes, estos son registrados en los libros contables y reportados en los estados financieros, netos del impuesto al valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos

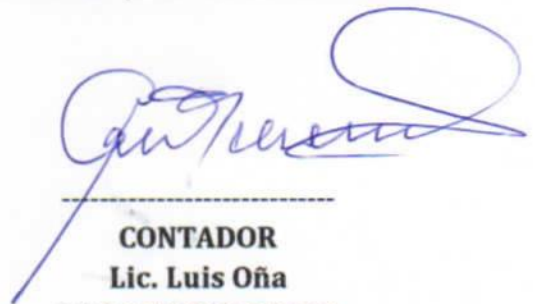
3.12 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO. -

En el estado de flujos de efectivo, según el método directo, se utilizan:

- ✓ **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- ✓ **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- ✓ **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.



GERENTE GENERAL
Sr. Alfredo Antonio Casa
CI: 1702024496



CONTADOR
Lic. Luis Oña
RUC:1708900723001

ANEXOS DE LAS CUENTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición del efectivo y equivalente al efectivo es la siguiente:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Caja		
Efectivo de Caja Quito	12,93	
Efectivo de Caja Guayaquil	1.012,37	1.000,80
Caja Chica Quito	69,93	2,49
Caja Chica Cuenca	154,98	102,91
Caja Chica Ambato	68,71	40,00
Total Cajas	1.318,92	1.146,20
Bancos		
Produbanco	148.553,49	116.388,46
Rumiñahui	117.037,00	142.470,43
Banco Pichincha	103.150,28	80.163,81
Banco Bolivariano	11.059,63	26.001,08
Total Bancos	379.800,40	365.023,78
Total efectivo y equivalentes de efectivo:	381.119,32	366.169,98

5. CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Cuentas y Documentos por Cobrar (1)	537.333,82	562.492,86
Faltante de Caja		
Cheques Protestados	268,79	3.698,04
Provisión cuentas incobrables	- 31.414,88	- 26.041,55
Otras Provisiones deterioro NIIfs		
Pagos Gabriel contreras	3.075,78	6.677,15
Otras Cuentas por Cobrar	1.947,90	414,16
Total cuentas por cobrar	511.211,41	547.240,66

5.1 Provisión cuentas Incobrables.

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Saldo Inicial	- 26.041,55	- 20.443,19
Provisión Cuentas Incobrables ejercicio fiscal	- 5.373,33	- 5.598,36
Saldo final al 31 -12- 2018 y 2017	- 31.414,88	- 26.041,55

5.2 Provisiones por deterioro NIIFs.

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2018</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>
Provisión por Deterioro cta Empleados	- 10.947,50	- 4.603,98
Provisión por Deterioro Clientes	- 3.530,49	- 3.530,49
Provisión por Valor Neto Realizable	- 4.164,48	
Saldo final al 31 -12- 2018	- 18.642,47	- 8.134,47

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR. -

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2018</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>
Relacionadas:		
Cuentas por Cobrar Acnor S.A.	248.130,65	180.353,20
Cuentas por Cobrar Sr. Luis Alfredo Casa	9.380,88	9.380,88
Cuentas por Cobrar Sra. Caza Aguirre María	2.133,33	2.000,00
Cuentas por Cobrar Sr. Carlos Caza A.	5.350,46	5.350,46
Cuentas por Cobrar Antonio Caza	32.526,95	32.526,95
Cuentas por Cobrar Cecilia Caza	22.781,71	22.781,71
Préstamos a Empleados	72.630,62	59.457,92
Anticipo a Empleados	200,05	
Total	393.134,65	311.851,12
Otras cuentas por cobrar		
Otras ctas por cobrar		700,00
Jacome Rodriguez Gabriela		600,00
Valores en Garantías	8.485,54	5.885,54
Anticipo Jubilación Patronal	10.000,00	10.000,00
Anticipo a Empleados		97,25
Anticipo Dividendos	1.000,00	
Total Otras ctas y doc por cobrar	19.485,54	17.282,79
Total otras cuentas por cobrar	412.620,19	329.133,91

7. INVENTARIOS. -

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2018</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>
Inventario de Mercaderías	2.211.833,62	2.092.034,38
Mercaderías en Tránsito	150.098,59	296.637,18
Provisión por VNR Inventarios	- 28.845,63	- 22.405,27
Total Inventarios	2.333.086,58	2.366.266,29

(1) De la mercadería existente en el sistema si se realizó la valoración por VNR (Valor Neto Realizable de los ítems, registrándose una desvalorización del inventario por el monto de \$28.845,63 según el menor precio.

8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Anticipo pago proveedores		26.837,30
Provision por costo amt. Ptro	24.383,55	8.908,46
Total servicios y otros pagos anticipados	24.383,55	35.745,76

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2018	Saldos al 31-dic-2017
Crédito Tributario a favor Empresa Renta (IVA)		26.372,66
Crédito Tributario a favor Empresa Renta (I.R.)	36.939,72	33.240,85
Anticipo de Impuesto a la Renta	14.012,48	7.791,36
Total Activo por Impuesto Corriente	50.952,20	67.404,87

10. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2017	Adiciones y retriros	Saldos al 31-dic-2018
ACTIVOS NO DEPRECIABLES			
Terrenos	700.000,00		700.000,00
Total activo fijo no depreciable:	700.000,00	-	700.000,00
ACTIVOS DEPRECIABLES			
Edificios	432.883,96	89.600,00	522.483,96
Muebles y Enseres	36.073,78	362,00	36.435,78
Maquinaria y Equipo	32.996,96	590,00	33.586,96
Equipo de Computación	45.691,76	2.020,29	47.712,05
Vehículos	175.358,49	26.055,27	201.413,76
Total activo fijo depreciable:	723.004,95	118.627,56	841.632,51
DEPRECIACIÓN ACUMULADA			
Muebles y Enseres	28.811,61	3.643,58	32.455,19
Maquinaria y Equipo	23.636,96	3.358,70	26.995,66
Equipo de Computación	43.071,82	3.640,23	46.712,05
Vehículos	153.358,94	28.203,57	181.562,51
Total Depreciación acumulada:	248.879,33	38.846,08	287.725,41
Total activo fijo depreciable Neto	1.174.125,62	79.781,48	1.253.907,10

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS. –

Se refiere al siguiente detalle

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2018</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>
Activo por Impuesto Diferido	19.437,71	6.906,81
Impuetsos diferidos por desahucio	11.842,69	11.842,69
Impuestos diferidos jubilacion	4.287,80	4.287,80
Total Activo por Impuesto Diferido	35.568,20	23.037,30

(1) Esta cuenta se originó por ajustes NIIFs, cálculo por deterioro de valores de activos y pasivos financieros, cálculo de la Jubilación Patronal no deducible equivalente a la provisión de trabajadores menores a 10 años de servicio en la Empresa, otros.

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2018</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>
Cuentas y Documentos por Pagar proveedores locales	35.265,20	65.882,45
Cuentas y Documentos por pagar Proveedores exterior	996.142,56	1.222.303,98
Total Cuentas y Documentos por Pagar	1.031.407,76	1.288.186,43

13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El siguiente es del detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2018</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>
Préstamo Banco General Rumiñahui	300.000,00	250.000,00
Préstamo Banco Pichincha	449.374,69	319.698,00
Préstamo Banco Produbanco	346.142,66	305.234,46
Total Obligaciones con Instituciones F.	1.095.517,35	874.932,46

14. PROVISIONES. -

Se refiere al siguiente detalle

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2018</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>
Fondos de Reserva	2.119,14	
Total Provisiones	2.119,14	-

15. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES. -

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2018</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>
Con la Administración Tributaria		
Iva por Pagar	8.661,10	
25% Impuesto a la Renta	57.420,83	83.477,59
15% Impuesto a la Renta Reinversión	42.000,00	
Retenciones por Pagar de IVA	1.824,28	990,41
Retenciones Fuente	2.293,82	2.169,65
Iva en ventas		
Total	112.200,03	86.637,65
Con el IESS		
Aportes IESS	8.434,92	6.828,14
Préstamos Quirografarios	2.749,82	2.500,80
Préstamos Hipotecarios	866,57	565,65
fondos de reserva por pagar		1.646,15
Total	12.051,31	11.540,74
Con Empleados		
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	72.326,60	57.658,56
Decimo tercer sueldo	4.255,81	2.870,60
decimo cuarto sueldo	9.564,88	8.437,50
Sueldos por Pagar	15.853,69	13.774,89
Total	102.000,98	82.741,55
Total Otras Obligaciones Corrientes	226.252,32	180.919,94

16. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2018</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>
Depositos Clientes	1.561,94	12.371,98
Depositos Acnor		179,44
Total Cuentas por Pagar Diversas	1.561,94	12.551,42

17. ANTICIPOS CLIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2018</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>
Anticipo clientes	1.054,84	3.174,62
Total Anticipo clientes	1.054,84	3.174,62

18. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2018</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>
<u>RELACIONADAS</u>		
Alfredo Antonio Casa	22.662,93	100.806,40
Jose Antonio Caza Aguirre		3.503,68
Total Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	22.662,93	104.310,08
<u>NO RELACIONADAS</u>		
Prestamos Bancarios Banco Pichincha	304.685,26	418.440,71
Total Cuentas por Pagar Diversas No relacionadas	304.685,26	418.440,71
Total Cuentas por Pagar Diversas	327.348,19	522.750,79

19. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2018</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>
Pasivo Impuesto diferido		3.839,13
Provision Bonificacion por Desahucio	89.197,33	84.009,03
Reserva para Jubilación Patronal	121.284,02	105.512,02
Total Porción corriente por beneficios empleados	210.481,35	193.360,18

20. CAPITAL SOCIAL

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2018</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>
Capital Suscrito (1)	102.400,00	102.400,00
Total Capital Social	102.400,00	102.400,00

21. RESERVAS.

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2018</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>
Reserva Legal	31.338,90	31.338,90
Total Reservas al 31 de diciembre 2018	31.338,90	31.338,90

22. RESULTADOS ACUMULADOS.

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2018</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>
Resultados ejercicios anteriores	1.829.509,33	1.633.335,89
Resultados acum. Primera vez NIIFs	- 185.214,99	- 185.214,99
Total Resultados Acumulados	<u>1.644.294,34</u>	<u>1.448.120,90</u>

23. RESULTADOS DEL EJERCICIO

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2018</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>
Resultado del Ejercicio	310.429,95	243.254,28
Total Resultado del Ejercicio	<u>310.429,95</u>	<u>243.254,28</u>

24. INGRESOS

El siguiente es el detalle de este rubro:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2018</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>
Ingresos Operacionales		
Ventas 12%	4.879.049,46	2.574.323,27
Ventas 0%	1.956,18	12.357,89
ventas Ativos Fijos	5.597,69	26.813,91
Ventas 14%		1.915.852,72
Descuento en Ventas	- 143.864,21	- 135.968,00
Otros ingresos de actividades ordinarias	32.341,74	19.402,23
Otros Ingresos	186.242,58	191.780,97
Ingresos Resultados Integrales	39.292,67	16.465,56
Total ingresos	<u>5.000.616,11</u>	<u>4.621.028,55</u>

25. COSTOS. -

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2018</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>
Costo de Ventas	3.104.277,30	2.961.374,33
Total Costos	<u>3.104.277,30</u>	<u>2.961.374,33</u>

26. GASTOS

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2018</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>
Gastos Generales - Administración	454.084,00	431.540,14
Gastos de Venta	753.633,80	714.421,06
Gastos Financieros	136.658,41	81.593,48
Gastos no Deducibles	41.299,32	32.711,14
Total Gastos	1.385.675,53	1.260.265,82

27. INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES. –

El siguiente es el detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2018</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>
Gastos No Operacionales		13.853,29
Otros gastos	4.407,63	1.144,68
Otros Gastos Resultados Integrales	24.078,27	
Total Gastos No Operacionales	28.485,90	14.997,97
Total Ingresos y Gastos No Operacionales -	- 28.485,90	- 14.997,97

28. CONCILIACION TRIBUTARIA

El siguiente es el detalle de la conciliación tributaria 2018 y 2017

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2018</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>
Utilidad del Ejercicio	482.177,38	384.390,43
(-) 15% Reparto a Trabajadores	- 72.326,60	- 57.658,56
(=) Utilidad Contable	409.850,78	326.731,87
(+) Gastos No Deducibles	87.301,64	52.711,70
(+) Valor Neto Realizable Inv	7.211,41	
(+) Provisión Desahucio y Jub Pat	5.319,49	
(=) Utilidad Gravable	509.683,32	379.443,57
(-) Utilidad a Reinvertir y Capitalizar	- 280.000,00	
(=) Saldo Utilidad Gravable	229.683,32	
(-) 25% Impuesto a la Renta	- 57.420,83	- 83.477,58
(-) 15% Impuesto a la Renta Reinversión	- 42.000,00	
(-) Valor Neto Realizable Inv	- 7.211,41	
(-) Provisión Desahucio y Jub Pat	- 5.319,49	
(-) Gastos No Deducibles	- 87.301,64	- 52.711,70
(=) Utilidad Neta del Ejercicio	310.429,95	243.254,28

En el periodo 2018 la empresa tomo la decisión acogerse al beneficio tributario sobre reinversión de utilidades por el valor de \$280.000,00 para lo cual deberá efectuar un aumento de capital por el valor de las utilidades reinvertidas y la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre de 2019.

29. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

En el ejercicio 2018 la Empresa si ha realizado transacciones comerciales con Compañías relacionadas sin que esto afecte en forma significativa a los resultados del ejercicio.

ACTIVO	104.458,76
PASIVO	36.681,31
Total Operaciones con Partes Relacionada	<u>141.140,07</u>

30. GESTIÓN DEL RIESGO

La Gerencia es la responsable de manejar periódicamente los factores de riesgos a que se exponen las actividades de **REPRESENTACIONES ACAZA ALFREDO CAZA S.A.** De lo que se puede mencionar.

30.1. Riesgos operacionales

(a) Riesgos de litigios

REPRESENTACIONES ACAZA ALFREDO CAZA S.A., a la presente fecha no se conoce que mantenga litigios judiciales, lo que implique realizar estimaciones contables.

(b) Riesgos asociados a Contratos con clientes y/ o proveedores

La Empresa cuenta con experiencia en la comercialización de materiales para la construcción de vivienda, así como de materiales, maquinarias y herramientas eléctricas y manuales, con clientes continuos que al momento se tiene una cartera saneada y controlada. De la misma forma los proveedores de estos insumos son empresas que mantienen algunos años de relación con la empresa. Por lo tanto, los riesgos con esta categoría también son mínimos.

(c) Riesgos no asegurados,- No se dispone de seguros de vida, accidentes, o salud particular de empleados y trabajadores.

30.2. Riesgo de flujos de efectivo y de valor razonable de tasa de interés

Los ingresos y los flujos de efectivo operativos son sustancialmente independientes de cambios en las tasas de Interés en el mercado. El riesgo de tasa de interés de la

Empresa surge cuando hay endeudamiento a largo plazo. El endeudamiento a tasas variables le podría exponer al riesgo de tasa de interés en los flujos de efectivo.

30.3. Riesgos de Activos

La Empresa cuenta con seguros de vehículos y contra incendio, están cubiertas por pólizas de seguros en términos y condiciones usuales del mercado cuyas características se detallan a continuación:

REPRESENTACIONES ACAZA ALFREDO CAZA S.A SEGUROS AL 31 DE DICIEMBRE 2018

COMPANIA DE SEGUROS	BIEN ASEGURADO	POLIZA Nº	FECHA DE EMISION	FECHA VENCIMIENTO	VALOR
EQUINOCCIAL	VEHICULO	389612	26/03/2018	26/03/2019	1805,22
EQUINOCCIAL	VEHICULO	389612	12/10/2018	26/03/2019	316,29
EQUINOCCIAL	VEHICULO	383379	17/12/2018	17/12/2019	3374,11
EQUINOCCIAL	VEHICULO	383382	17/12/2018	17/12/2019	977,13
EQUINOCCIAL	VEHICULO	383382	24/01/2019	17/12/2019	1308,71
ZURICH	POLIZA INCENDIO	1021622	29/11/2018	29/11/2019	816,44
ZURICH	POLIZA INCENDIO	1015402	04/02/2019	04/02/2020	684,16
COLONIAL	POLIZA INCENDIO	1015402	04/02/2018	04/02/2019	684,16
COLONIAL	POLIZA INCENDIO	1016577	28/07/2018	28/07/2019	536,78

31. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA. -

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de preparación de este informe, posterior al cierre del ejercicio, no se han observado hechos significativos de carácter financiero-contables, que puedan afectar la interpretación de los mismos y pudieran tener un efecto significativo en la posición financiera de la Empresa

32. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS. -

Los Estados financieros han sido aprobados en junta general de accionistas el 14 de abril del 2019 con el 100% del capital presente y han sido aprobados sin ningún cambio.