



**CONTAPREX CIA. LTDA.**  
Profesionales Contables & Auditores Externos

Emaus Luis Pasteur E8-13 Y  
AV. De los Shyris  
Edificio Spanes- tercer piso of.02

Teléf: 02 2248845 //0997101226  
contaprex @cablemodem.com.ec

---

**DISTRILUJOS S.A.**

**INFORME DE AUDITORIA  
EXTERNA**

**DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

# DISTRILUJOS S.A.

Al 31 de Diciembre del 2017

## CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estados de Situación Financiera
- Estado del Resultado Integral
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
- 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
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
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



## DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Socios de **DISTRILUJOS S.A.**

### 1. Opinión modificada

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **DISTRILUJOS S.A.** los cuales comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, correspondientes a los años que terminaron en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión excepto por los efectos de los asuntos descritos en el párrafo de bases para calificar la 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 año 2017, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años que terminaron a esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB)

### 2. Bases de la Opinión

- Al 31 de diciembre del 2017, no se ha podido realizar una constatación física ni contable del rubro de inventarios por el valor de \$605.137.66. Por la fecha de contratación no se ha participado en la toma física del inventario al cierre del período ni tampoco se ha presentado un listado del inventario físico que se coteje con el inventario del sistema y el valor reflejado en libros. Teniendo como referencia que existen valores altos por diferencias de inventario que no existen, obsoletos y que no fueron dados de baja al cierre del ejercicio. Por lo que este rubro al cierre del periodo no ha sido aplicado su Valor Neto de Realización(VNR) de acuerdo a las normas contables para ese rubro. Estos faltantes y bajas afectarían significativamente el resultado del ejercicio, pero no hemos podido establecer dichos valores por no disponer de esa información. Según Nota (8)
- En el rubro Propiedad planta y equipo no se ha realizado las depreciaciones en el año fiscal 2018. Del rubro Instalaciones y adecuaciones, y Equipo de oficina que todavía mantiene vida útil, lo cual afecta al resultado del ejercicio.
- Al 31 de diciembre del 2017, no hemos podido obtener certeza razonable de los saldos por pagar a Proveedores el valor \$ 580.861.28 sobre los cuales no se ha podido realizar circularizaciones de saldos a proveedores por no disponer de la información detallada de las deudas. Se ha podido observar que se mantienen valores que se debieron dar de baja por que se han realizado canjes con bienes o servicios, o porque los juicios han sido abandonados, etc. En razón de ser un valor

material y por la naturaleza de la cuenta no se ha determinado su valuación ni aplicación de NIIFs, para el cierre del periodo.

- La Compañía para el cierre del período estaría en causal de disolución sino se realiza un incremento de capital. Por su patrimonio negativo de \$ ( 41.357.44) , desde el año 2016.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen 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 (IESBA por sus siglas en inglés) 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 Dirección 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.

#### **5. 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 2017 se emite por separado en informe remitido al Servicios de Rentas Internas. Quito,

28 de septiembre del 2018



**CONTAPREX CIA. LTDA.**  
No. de Registro de Auditores Externos  
Superintendencia de Compañías.  
No. SC-RNAE: 287

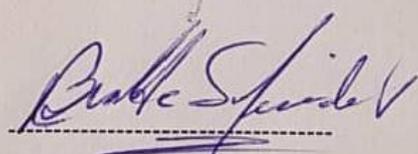
Lic. Marlene Silva V.  
Representante Legal.  
CPA. 20.114

**DISTRILUJOS S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
(Expresado en Dólares Americanos)

<u>ACTIVOS</u>	NOTAS	Saldos al 31-dic-2017	Saldos al 31-dic-2016
<b><u>ACTIVOS CORRIENTES</u></b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4.	1.970,30	1.877,36
Cuentas por Cobrar	5.	4.653,78	47.187,65
(-) Provisión cuentas Incobrables			(14.851,92)
Otros Cuentas por Cobrar	6.	68,33	26.572,29
Activos por Impuestos Corrientes	7.	11.190,25	20.108,84
Inventario		605.137,66	602.224,12
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>623.020,32</b>	<b>683.118,34</b>
 <b><u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u></b>			
<b><u>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</u></b>			
9.			
ACTIVO FIJO DEPRECIABLE			
Propiedad Planta y Equipo		58.095,10	58.095,10
(-) Depreciación Acumulada		(49.338,40)	(49.338,40)
<b>Total Propiedad, Planta y Equipo</b>		<b>8.756,70</b>	<b>8.756,70</b>
 <b><u>ACTIVO INTANGIBLES</u></b>			
10.			
Licencias Software		1.830,00	1.830,00
(-) Amortización licencias Software		(1.569,35)	(1.569,35)
<b>Total Activo por Impuesto Diferido</b>		<b>260,65</b>	<b>260,65</b>
 <b><u>TOTAL ACTIVOS</u></b>		 <b>632.037,67</b>	 <b>692.135,69</b>

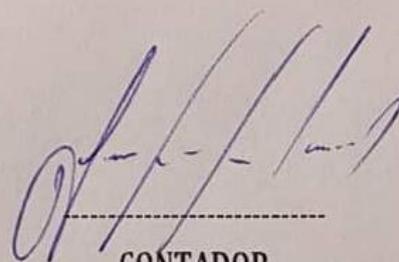
**DISTRILUJOS S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
(Expresado en Dólares Americanos)

<u>PASIVOS</u>	NOTAS	Saldos al 31-dic-2017	Saldos al 31-dic-2016
<b><u>PASIVOS CORRIENTES</u></b>			
Cuentas y Documentos por pagar	11.	580.861,60	637.571,40
Provisiones	12.	19.486,02	18.683,73
Otras Obligaciones Corrientes	13.	60.696,56	65.365,43
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>661.044,18</b>	<b>721.620,56</b>
<b><u>PASIVOS NO CORRIENTES</u></b>			
Provisión por beneficios a empleados	14.	12.350,93	12.350,93
<b>Total Pasivos No Corrientes</b>		<b>12.350,93</b>	<b>12.350,93</b>
<b><u>TOTAL PASIVOS</u></b>		<b>673.395,11</b>	<b>733.971,49</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
Capital Suscrito	15.	20.000,00	20.000,00
Aportes Futuras Capitalizaciones		20.000,00	20.000,00
Reservas	17.	46.135,06	46.135,06
Resultados Acumulados	18.	(127.970,86)	(128.045,80)
Resultado del Ejercicio		478,36	74,94
<b>Total Patrimonio:</b>		<b>(41.357,44)</b>	<b>(41.835,80)</b>
<b><u>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</u></b>		<b>632.037,67</b>	<b>692.135,69</b>



**GERENTE GENERAL**

Sra. Bertha Galindo Losada  
CI:1710265511



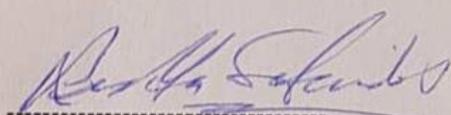
**CONTADOR**

Sr. José Luis Santander Amaya  
RUC:1713556767001

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

**DISTRILUJOS S.A.**  
**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL**  
**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016**  
**(Expresado en Dólares Americanos)**

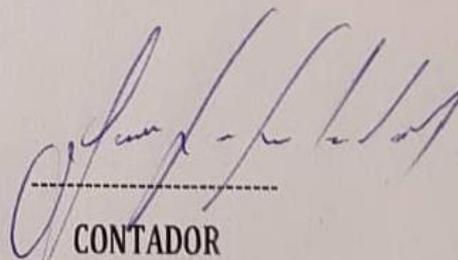
<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>	NOTAS	Saldos al 31-dic-2017	Saldos al 31-dic-2016
Ventas Netas	20.	181.733,01	161.831,09
(-) Costo de Ventas	21.	(144.269,69)	(105.190,21)
<b>Total Ingresos Operacionales</b>		<b>37.463,32</b>	<b>56.640,88</b>
<b>(-) GASTOS OPERACIONALES</b>			
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	22.		
Gastos de Administración		(8.365,70)	(12.782,55)
Gastos de Operación		(24.623,97)	(39.114,82)
Gastos Financieros		(1.784,32)	(149,04)
<b>Total Gastos Operacionales</b>		<b>(34.773,99)</b>	<b>(52.046,41)</b>
<b>UTILIDAD/PÉRDIDA DEL EJERCICIO</b>		<b>2.689,33</b>	<b>4.594,47</b>
15% de Trabajadores		(403,40)	(689,17)
Anticipo Impuesto Reducido			(3.830,66)
22% de Impuesto a la Renta		(1.807,57)	
<b>UTILIDAD/PERDIDA NETA DEL EJERCICIO</b>	23.	<b>478,36</b>	<b>74,64</b>



**GERENTE GENERAL**

Sra. Bertha Galindo Losada

CI:1710265511



**CONTADOR**

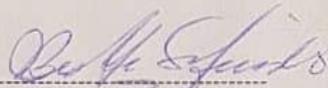
Sr. José Luis Santander Amaya

RUC:1713556767001

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

**DISTRILUJOS S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
 (Expresado en Dólares Americanos)

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS	
			RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS
<b>SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2016</b>	20.000,00	20.000,00	17.402,85	28.732,21	104.073,50	(188.781,34)
<b>Movimientos</b>						
Reclasificación utilidad 2015					420,70	
Utilidad del Ejercicio 2016						
15% Participación de Trabajadores						
Anticipo Impuesto Reducido						
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016</b>	<b>20.000,00</b>	<b>20.000,00</b>	<b>17.402,85</b>	<b>28.732,21</b>	<b>104.494,20</b>	<b>(188.781,34)</b>
<b>Movimientos</b>						
Reclasificación utilidad 2016					74,64	
Utilidad del ejercicio 2017						
15% Participación de Trabajadores						
22% Impuesto a la Renta						
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017</b>	<b>20.000,00</b>	<b>20.000,00</b>	<b>17.402,85</b>	<b>28.732,21</b>	<b>104.568,84</b>	<b>(188.781,34)</b>



**GERENTE GENERAL**

Sra. Bertha Galindo Losada  
 CI:1710265511



**CONT**

Sr. José Luis S.  
 RUC:1710265511

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

**DISTRILUJOS S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Método Directo)**  
**DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos)

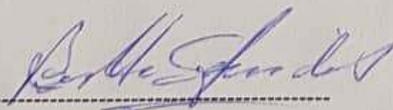
DETALLE	Saldos al 31-dic-2017	Saldos al 31-dic-2016
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	2.303,91	267.244,92
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	2.303,91	38.561,58
Clases de cobros por actividades de operación	224.266,88	210.257,24
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	181.733,01	210.257,24
Otros cobros por actividades de operación	42.533,87	
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>	<b>(221.962,97)</b>	<b>(171.695,66)</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(179.043,68)	
Otros pagos por actividades de operación	(28.067,37)	(273.246,07)
Pagos a y cuentas de los empleados		
Impuestos a las ganancias pagadas		
Otras entradas (salidas) del efectivo	(14.851,92)	101.550,41
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	-	<b>(49.775,18)</b>
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-	(2.970,29)
Compras Activos Intangibles	-	(24.056,83)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(22.748,06)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	-	<b>278.458,52</b>
Aporte en Efectivo por Aumento de Capital		12.500,00
Financiación por préstamos a largo plazo		
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	265.958,52
<b>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>		-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	2.303,91	267.244,92
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	1.877,36	
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	4.181,27	267.244,92

**DISTRILUJOS S.A.**

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

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

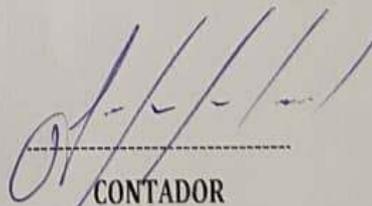
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>2.689,33</b>	<b>(41.089,13)</b>
<b><u>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</u></b>	<b>(14.851,92)</b>	<b>62,86</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	-	62,86
Ajustes por gastos en provisiones	(14.851,92)	
Ajustes por gasto por impuesto a la renta		
Ajustes por gasto por participación trabajadores		
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		
<b><u>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</u></b>	<b>14.063,10</b>	<b>79.587,85</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	42.533,87	(673,14)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	26.503,96	(273.246,07)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-	
(Incremento) disminución en inventarios	(2.913,54)	
(Incremento) disminución en otros activos	8.918,59	
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(56.709,80)	
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-	353.507,06
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(403,40)	
Incremento (disminución) en otros pasivos	-	
Incremento (disminución) Anticipo de Clientes	(3.866,58)	
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>1.900,51</b>	<b>38.561,58</b>



**GERENTE GENERAL**

Sra. Bertha Galindo Losada

CI:1710265511



**CONTADOR**

Sr. José Luis Santander Amaya

RUC:1713556767001

## **DISTRILUJOS S.A.**

### **POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016.**

**(Expresadas en dólares de los Estados Unidos)**

#### **1. IDENTIFICACION Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA.**

##### **LA EMPRESA**

**DISTRILUJOS S.A.**, es una compañía legalmente constituida en el Ecuador, de nacionalidad ecuatoriana y se rige 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 CONSTITUCION E INSCRIPCION EN EL REGISTRO MERCANTIL**

La Empresa se constituye en la ciudad Quito, Distrito Metropolitano, Capital de la República del Ecuador el 27 de marzo del 2008, ante el Notario Décimo Sexto del Cantón Quito, y se inscribe en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 18 de agosto del 2008, bajo el número 3354. Bajo la denominación **DISTRILUJOS S.A.**

##### **PLAZO DE DURACION**

La compañía tiene un plazo de duración de treinta años a partir de la fecha de su inscripción en el Registro Mercantil, este plazo podrá ser ampliado, prorrogado o reducido e inclusive la compañía podrá disolverse anticipadamente, previo el cumplimiento de las disposiciones legales pertinentes y lo previsto en los estatutos.

##### **DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA**

La compañía se encuentra ubicada en la Provincia de Pichincha, Cantón Quito, Calle Aurelio Mosquera N°OE-184 - Intersección Av. 10 de Agosto- Barrio La Colón  
Teléfonos: 022566280

**DOMICILIO FISCAL** Quito, No. de Ruc: 1791411447001

##### **OBJETO SOCIAL**

Según los Estatutos de la compañía, tiene como objeto social: comercialización, compra venta y distribución, importación, exportación de toda clase de maquinaria, equipos y motores, accesorios e implementos partes piezas y repuestos para automotores.

## **CAPITAL SUSCRITO, PAGADO Y AUTORIZADO**

El capital social de la compañía es de cuatrocientos dólares de los Estados Unidos de América, el mismo que esta íntegramente suscrito y pagado en su totalidad de la siguiente

<u>Accionistas</u>	<u>PORCETANJE</u>	<u>Capital Suscrito</u>
GALINDO LOSADA BERTHA	10%	2.000,00
NUÑEZ ESTRELLA RODRIGO ERNESTO	90%	18.000,00
<b>TOTAL</b>	<b>100,00%</b>	<b>20.000,00</b>

**Nombres y apellidos del representante legal.** – Sra. Bertha Galindo Losada

## **2.BASE DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### **2.1 Base de Presentación. -**

La compañía registra, prepara y presenta sus Estados Financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) Pymes , emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, IASB, actualmente vigentes, Adoptadas por el Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías. Los Estados Financieros han sido emitidos con autorización de la Administración de la Compañía, luego puestos a consideración de la Junta General de socios. Todas las cifras contables se encuentran expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Empresa, siendo sus componentes:

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integral
- Estado de cambios en el Patrimonio de los socios
- Estado de flujos de efectivo
- Notas a los Estados Financieros y anexos a las cuentas.

### **2.2 Base de Medición. -**

Las transacciones han sido registradas al costo histórico, en el momento del reconocimiento que generalmente es su valor razonable a la fecha de la transacción, y no han sido medidos al cierre del periodo a su valor razonable de acuerdo a NIIFs, según como se indica en las notas de Inventarios, activos fijos, activos o pasivos financieros.

### **2.3 Negocio en marcha. -**

Los Estados financieros no se han preparado sobre la base de que la Empresa está en funcionamiento y continuará sus operaciones comerciales normalmente durante los siguientes períodos, conociéndose que la Gerencia tiene las decisiones de ir liquidando la Empresa o cerrar sus operaciones, para el siguiente periodo, hasta terminar la venta de sus inventarios o liquidar sus obligaciones.

## **2.4 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 no estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento.

## **2.5 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 Pequeña y Mediana Entidades (PYMES), por cuanto cumplió con las tres condiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías. En el caso de aplicar solo una o dos condiciones aplicaría las NIIF" Completas. La Empresa hasta este periodo se mantiene bajo la misma normativa contable.

## **2.6 Declaración de cumplimiento y responsabilidad de la información. -**

La administración declara que las NIIF no han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financiero y que estos se encuentran en su valor razonable de acuerdo con cada rubro de los Estados financieros. La información es responsabilidad del representante legal, ratificadas posteriormente por la Junta de accionistas.

## **2.7. 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 2017 y 2016, se han aplicado los siguientes principios, políticas contables y criterios de valoración.

### 3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

### 3.2 DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS 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.

Para el presente ejercicio no se ha realizado estas provisiones.

### 3.3 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (PPE)

El rubro de PPE, son reconocidos en el momento inicial al costo de la transacción y luego 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.

**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 con su vida útil.

<b>Activo Fijo</b>	<b>Vida útil</b>
Edificios	20 años
Muebles y Enseres	10 años
Equipo de Oficina	10 años
Equipo de Computación	3 años
Vehículos	5 años

### **3.4 DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS**

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 de deterioro acumulado, 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.

### **3.5 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando

el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para el pago a proveedores es de 30 días

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios acordados.

### **3.6 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.

### **3.7 IMPUESTO A LA RENTA. -**

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno la tarifa del impuesto a la renta para el ejercicio fiscal 2017 se establece en el 22% de las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización, conforme a la composición de su capital, esta alternativa tributaria no ha sido utilizada por la Empresa.

### **3.8. OBLIGACIONES LABORALES**

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

#### ***Beneficios a corto plazo***

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

#### ***Beneficios post-empleo***

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

**1.-** Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS: El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el periodo que se informa.

**2.- Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio):** los costos de tales beneficios serán determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada periodo sobre el que se informa. Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representarán el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados.

### **3.9. IMPUESTOS CORRIENTES**

Los impuestos Corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del periodo que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

**Activos por impuestos corrientes.** - Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta.

**Retenciones en la fuente.** - Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa y en periodos anteriores podrán ser utilizadas para: el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados.

**Pasivos por impuestos corrientes.** - El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

**Cálculo del impuesto a la renta causado.** - El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: Ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, Gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

**Calculo del pasivo por impuesto corriente.** -

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo de impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

### **3.10 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-.

### **3.11 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad.
- Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y
- Los costos ya incurridos en la prestación, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

### **3.12 COSTOS Y GASTOS**

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

### **3.13 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.

## ANEXOS DE LAS CUENTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

### 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>	<u>Saldos al 31-dic-2016</u>
<b>Caja General/ Caja Chica</b>		
Caja General	1.230,30	1.137,36
Caja chica Administración	600,00	600,00
Caja chica Ventas	140,00	140,00
<b>Total efectivo y equivalentes de efectivo:</b>	<b>1.970,30</b>	<b>1.877,36</b>

### 5. CUENTAS POR COBRAR

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>	<u>Saldos al 31-dic-2016</u>
Cuentas por Cobrar Clientes oficina	1.742,87	47.187,65
Cuentas por cobrar clientes almacén	2.910,91	
(-) Provisión cuentas Incobrables		(14.851,92)
<b>Total cuentas por cobrar</b>	<b>4.653,78</b>	<b>32.335,73</b>

La empresa no ha presentado anexo de antigüedad de cartera.

### 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>	<u>Saldos al 31-dic-2016</u>
CXC Multiaccesorios S.A.		20.307,46
CXC Sra. Bertha Galindo	68,33	6.264,83
<b>Total Otros cuentas por Cobrar</b>	<b>68,33</b>	<b>26.572,29</b>

### 7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>	<u>Saldos al 31-dic-2016</u>
Crédito Tributario	7.582,65	17.141,23
Retenciones en la Fuente	1.747,40	1.464,17
Anticipo Impuesto a la Renta	1.860,20	1.503,44
<b>Total Activo por Impuesto Corriente</b>	<b>11.190,25</b>	<b>20.108,84</b>

## 8. INVENTARIO

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>	<u>Saldos al 31-dic-2016</u>
Inventarios Compras Locales	605.137,66	602.224,12
<b>Total Inventario</b>	<b>605.137,66</b>	<b>602.224,12</b>

## 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El siguiente cuadro es el detalle de la cuenta al 31-12-2017

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2016</u>	<u>Adiciones y retriros</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>
<b>ACTIVOS DEPRECIABLES</b>			
Instalaciones y Adecuaciones	10.622,78		10.622,78
Muebles y Enseres	29.106,04		29.106,04
Equipos de Oficina	5.110,83		5.110,83
Equipo de Computación	13.255,45		13.255,45
<b>Total activo fijo depreciable:</b>	<b>58.095,10</b>	<b>-</b>	<b>58.095,10</b>
<b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>			
Dep. Acum. Instalaciones y Adecuaciones	(1.870,16)		(1.870,16)
Dep. Acum. Muebles y Enseres	(29.106,00)		(29.106,00)
Dep. Acum. Equipos de Oficina	(5.106,83)		(5.106,83)
Dep. Acum. Equipos de Computación	(13.255,41)		(13.255,41)
<b>Total Depreciación acumulada:</b>	<b>(49.338,40)</b>	<b>-</b>	<b>(49.338,40)</b>
<b>Total activo fijo depreciable Neto</b>	<b>8.756,70</b>	<b>-</b>	<b>8.756,70</b>
<b>Total propiedad planta y equipo (Neto)</b>	<b>8.756,70</b>	<b>-</b>	<b>8.756,70</b>

## 10. ACTIVOS INTANGIBLES

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>	<u>Saldos al 31-dic-2016</u>
Licencias Software	1.830,00	1.830,00
(-) Amortización licencias Software	(1.569,35)	(1.569,35)
<b>Total Activos Intangibles</b>	<b>260,65</b>	<b>260,65</b>

## 11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El siguiente es el detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>	<u>Saldos al 31-dic-2016</u>
Proveedores Antiguos		69.926,72
Proveedores Nacionales	580.861,28	548.213,21
Proveedores Varios	0,32	19.431,47
<b>Total Cuentas y Documentos por Pagar</b>	<b><u>580.861,60</u></b>	<b><u>637.571,40</u></b>

## 12. PROVISIONES. -

Se refiere al siguiente detalle

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>	<u>Saldos al 31-dic-2016</u>
Décimo cuarto sueldo	578,50	524,16
Décimo tercer sueldo	301,11	300,89
Fondos de Reserva	18.606,41	17.858,68
<b>Total Provisiones</b>	<b><u>19.486,02</u></b>	<b><u>18.683,73</u></b>

## 13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>	<u>Saldos al 31-dic-2016</u>
<b>Con la Administración Tributaria</b>		
IVA por Pagar		
Impuesto por pagar	2.204,84	7.089,57
Impuesto a la Renta	1.807,57	3.830,66
<b>Total</b>	<b><u>4.012,41</u></b>	<b><u>10.920,23</u></b>
<b>Con los Empleados</b>		
Participacion trabajadores por pagar del ejercicio	403,40	1.885,65
Sueldos por Pagar	1.025,00	563,83
<b>Total</b>	<b><u>1.428,40</u></b>	<b><u>2.449,48</u></b>
<b>Con el IESS</b>		
Aportes IESS	55.255,75	51.995,72
<b>Total</b>	<b><u>55.255,75</u></b>	<b><u>51.995,72</u></b>
<b>Total Otras Obligaciones Corrientes</b>	<b><u>60.696,56</u></b>	<b><u>65.365,43</u></b>

#### 14. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>	<u>Saldos al 31-dic-2016</u>
Prov. Para Jubilación Patronal	11.876,83	11.876,83
Prov. Por Desahucio	474,10	474,10
<b>Total Provision por Beneficios a Empleados</b>	<b>12.350,93</b>	<b>12.350,93</b>

#### 15. CAPITAL SOCIAL

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>	<u>Saldos al 31-dic-2016</u>
Sr. Rodrigo Nuñez	18.000,00	18.000,00
Sra. Cecilia Nuñez	2.000,00	2.000,00
<b>Total Capital Social</b>	<b>20.000,00</b>	<b>20.000,00</b>

#### 16. APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>	<u>Saldos al 31-dic-2016</u>
Aporte de Futuras Capitalizaciones	20.000,00	20.000,00
<b>Total Aporte Futuras Capitalizaciones</b>	<b>20.000,00</b>	<b>20.000,00</b>

#### 17. RESERVA LEGAL

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>	<u>Saldos al 31-dic-2016</u>
Reservas de Capital	28.732,21	28.732,21
Reserva Legal	17.402,85	17.402,85
<b>Total Reservas</b>	<b>46.135,06</b>	<b>46.135,06</b>

#### 18. RESULTADOS ACUMULADOS

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>	<u>Saldos al 31-dic-2016</u>
Resultados Ejercicio Anteriores	(84.212,50)	(84.287,44)
Resultados Aplicación Primera vez NIIFs	(43.758,36)	(43.758,36)
<b>Total Resultado Acumulados</b>	<b>(127.970,86)</b>	<b>(128.045,80)</b>

## 19. RESULTADOS DEL EJERCICIO

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>	<u>Saldos al 31-dic-2016</u>
Resultado del Ejercicio	478,36	74,94
<b>Total Resultado del Ejercicio</b>	<b>478,36</b>	<b>74,94</b>

## 20. INGRESOS

El siguiente es el detalle de los ingresos a:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>	<u>Saldos al 31-dic-2016</u>
<b>Ingresos Operacionales</b>		
Ventas	187.531,02	166.692,31
(-) Devolución en Ventas		(5,80)
(-) Descuentos en Ventas	(5.798,01)	(4.855,42)
<b>Total ingresos</b>	<b>181.733,01</b>	<b>161.831,09</b>

## 21. COSTO DE VENTAS

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>	<u>Saldos al 31-dic-2016</u>
Costo de Ventas	144.269,69	105.190,21
<b>TOTAL COSTOS</b>	<b>144.269,69</b>	<b>105.190,21</b>

## 22. GASTOS

Los gastos de personal y de operación son:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>	<u>Saldos al 31-dic-2016</u>
Gastos de Administración	8.365,70	12.782,55
Gastos de Ventas	24.623,97	39.114,82
Gastos Financieros	1.784,32	149,04
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>34.773,99</b>	<b>52.046,41</b>

## 23. CONCILIACION TRIBUTARIA

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2017</u>	<u>Saldos al 31-dic-2016</u>
Utilidad del Ejercicio	2.689,33	4.594,47
(-) 15% Reparto a Trabajadores	(403,40)	(689,17)
(=) Utilidad Contable	<b>2.285,93</b>	<b>3.905,30</b>
(+) Gastos No Deducibles	5.930,28	3.809,82
(=) Utilidad Gravable	<b>8.216,21</b>	<b>7.715,12</b>
(-) 22% Impuesto a la Renta	(1.807,57)	
(-) Anticipo Imp. Reducido		(3.830,66)
(-) Gastos No Deducibles	(5.930,28)	(3.809,82)
(=) Utilidad Neta	<b>478,36</b>	<b>74,64</b>
(-) 10% Reserva Legal		
(=) Utilidad /Pérdida del ejercicio	<b>478,36</b>	<b>74,64</b>

## 24. GESTIÓN DEL RIESGO

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

### 25.1. Riesgos operacionales

#### (a) Riesgos de litigios

Al cierre del ejercicio económico **DISTRILUJOS S.A.**, de la cartera de clientes no se ha realizado provisiones por deterioro bajo, NIIFs, de cuentas que se estima recuperar en el presente ejercicio, ha provisionado saldos por cartera incobrable. pero se desconoce que se mantenga litigios por estos conceptos.

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

**DISTRILUJOS S.A.** Cuenta con experiencia en la comercialización de sus servicios, pero, sin embargo, por la situación económica del País en algunos casos, se encuentran clientes en mora. En el caso de proveedores no se mantiene cuentas en mora.

#### (c) Riesgos no asegurados

No se dispone de seguros para sus bienes o activos, por accidentes, seguros de vida, lo cual podría ser importante para el manejo operacional, de que no ocurra un siniestro y se carguen todas las pérdidas al ejercicio.

### 25.2. 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 surgiría si tuviera un endeudamiento a tasas variables y que cause iliquidez en el flujo de efectivo, lo cual no es el caso de la Compañía.

## **26. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

a) Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de preparación de ese informe, posterior al cierre del ejercicio, no se han observado hechos significativos de carácter financiero contable, que puedan afectar la interpretación de los mismos pudieran tener un efecto significativo en la posición financiera de la Compañía. Ni la Empresa ha dado muestras de tener problemas de negocio en marcha, a pesar de ser un año muy difícil, en el entorno económico del País.

## **27. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

Los estados financieros auditados han sido aprobados en junta general de socios por el 100% del capital social de la Compañía, sin ninguna notificación de cambio.

---