

CASA DE COMERCIO POVEDA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

1. **CASA DE COMERCIO POVEDA CIA. LTDA.** Fue constituida con las leyes de la República del Ecuador el 20 de febrero de 1961 en Guayaquil e inscrita en folios 792 a 808 número 124 del Registro Mercantil anotada bajo el número 1334 del Rubro del 25 de febrero de 1961. Su objetivo principal es realizar todo acto de contrato de comercio relativo a la importación de maquinaria, equipos e insumos agrícolas para su comercialización en los mercados Nacionales y de Exportación. Su domicilio y actividad económica principal es realizada en el cantón Guayaquil, provincia del Guayas con sucursales en los cantones Daule y Palestina. Su número de RUC es 0990106878001.

2. **PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Declaración sobre el cumplimiento de las NIIF

La Compañía en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución No. 08 G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un período de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero de 2012, en concordancia con lo estipulado en el Artículo primero de la citada resolución.

Base de presentación - Los presentes Estados Financieros de la Compañía corresponden a período terminado el 31 de diciembre de 2015 y han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, anteriormente los Estados Financieros se preparaban de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

La Federación Nacional de Contadores del Ecuador y el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador mediante comunicación de febrero 22 de 2006 solicitaron la sustitución de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC por las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF". El Comité Técnico de Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador en comunicación del 5 de junio del 2006, recomienda la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y adicionalmente recomienda que las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" deberían adoptarse durante el año 2006 sin embargo debido a que el proceso requiere de amplia divulgación y capacitación su aplicación obligatoria se implementará a partir del ejercicio económico de año 2009.

En el artículo 2 de la Resolución No. 06 Q. CI-004 de agosto 21 de 2006 publicada en el Registro Oficial No. 348 de septiembre del 2006 se resuelve disponer que las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías de Ecuador para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero de 2009.

CASA DE COMERCIO POVEDA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros.

Efectivo y Equivalentes al Efectivo.- Incluye dinero efectivo y depósito en bancos disponibles.

Activos financieros.- Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable, incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Los activos financieros se clasifican de la siguiente forma:

- **Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.**
Corresponden a aquellos adquiridos con el objetivo de beneficiarse a corto plazo de las variaciones que experimenten en sus precios o con las diferencias existentes entre sus precios de compra y venta.
- **Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.**
Corresponden a aquellos activos cuyos cobros son de monto fijo o determinable y cuyo vencimiento está fijado en el tiempo.
- **Activos financieros disponibles para la venta.**
Se incluyen aquellos valores adquiridos que no se mantienen con propósito de negociación y que no son calificados como inversión al vencimiento.

Cuentas y documentos por cobrar.- Las partidas por cobrar corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago, por ventas de productos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. En la medición posterior, no se utiliza el método del interés efectivo, dado que la recuperación de estos saldos es de muy corto plazo.

Provisión para cuentas incobrables.- La Compañía establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar en base a lo establecido por las disposiciones legales vigentes.

Impuesto a la renta y participaciones.- El impuesto a las ganancias se determina usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno hasta la fecha de cierre de estado de situación financiera.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método de balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros.

CASA DE COMERCIO POVEDA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2014

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.

Los pasivos por impuestos diferidos son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a pagar en periodos futuros, relacionados con diferencias temporarias imponibles.

Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como un activo, y si el valor de impuestos no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

Inventarios.- Los inventarios de productos terminados son registrados mediante el sistema de inventarios periódicos o cuentas múltiples, y son valorados aplicando el método PROMEDIO.

Las importaciones en tránsito son registradas al costo específico según factura, más los gastos incurridos en la nacionalización.

Gastos pagados por anticipado.- Los gastos pagados por anticipado corresponden a pólizas de seguros contratadas, las cuales son distribuidas a lo largo del periodo cubierto por el pago y con cargo a la cuenta correspondiente en el estado de resultados integrales cuando se incurren.

Los gastos pagados por anticipado se esperan realizar durante el periodo de no más de doce meses después de la fecha de pago.

Activos intangibles.- Los activos intangibles adquiridos se miden inicialmente al costo. Luego del reconocimiento inicial, se registran al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor, en caso de existir.

Los activos intangibles con vidas útiles finitas se evalúan para determinar si tuvieron algún deterioro del valor siempre que exista un indicio de que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro.

Las ganancias o pérdidas que surjan del retiro en libros del activo intangible se miden como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo, y se reconocen en el estado de resultados integrales cuando se retira el activo.

Activos fijos - Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

CASA DE COMERCIO POVEDA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	5%
Muebles y equipos de oficina	10%
Instalaciones y adecuaciones	10%
Vehículos y otros	20%
Maquinarias	10%
Otros activos	10%
Equipos de computación	33%

Beneficios post empleo y otros beneficios de largo plazo: Como beneficios a largo plazo se consideran los beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, estos beneficios son reconocidos aplicando el método de valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el periodo en que se incurrirán.

La provisión para jubilación patronal se calcula para el total de empleados, sin embargo, las normas tributarias aceptan como gastos deducibles para la determinación del impuesto a la renta de cada ejercicio económico únicamente el incremento o decremento de la provisión de empleados con 10 o más años de servicio consecutivo.

Reconocimiento de ingreso: La Compañía reconoce ingresos por venta de maquinarias y productos para el agro, cuando es efectuada la transferencia al cliente la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de las mercaderías.

Reconocimiento de gastos de operación: Los Gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre la base de acumulación.

Reserva legal: La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% de capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Intereses: En el año 2015 y 2014, la Compañía tiene la política de registrar los intereses generados en créditos concedidos por bancos locales mediante el método de devengo.

Participación de trabajadores en las utilidades: De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional.

CASA DE COMERCIO POVEDA CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014**

Impuesto a la renta La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagaran sobre la utilidad después de 15% de participación de trabajadores la tarifa del 22% de impuesto a la renta o una tarifa del 15% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades.

Estados de flujos de efectivo. Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

Estimaciones de la administración. Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía, están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el periodo corriente. La estimación más significativa en relación con los estados financieros adjuntos se refiere a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos
- La vida útil y valor residual de los activos materiales
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos
- Depreciación de propiedad, propiedad planta y equipo
- Amortización de activos intangibles

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

3. INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variaciones en los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

Año terminado <u>Diciembre 31</u>	<u>Variación</u> <u>Porcentual</u>
2006	2.81
2007	2.32
2008	8.83
2009	3.29
2010	3.00
2011	4.00
2012	4.18
2014	3.83
2015	3.67

CASA DE COMERCIO POVEDA CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014**

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 los saldos de Caja y Bancos son los siguientes

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo		
Caja	750	750
Bancos	500.517	525.083
Total efectivo y equivalentes al efectivo	US\$ 501.267	535.833

Efectivo no tiene restricciones

5. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el saldo de las cuentas por cobrar es el siguiente

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Activos financieros		
Cientes	656.018	424.525
(-) Provisión de Cuentas Incobrables	(53.669)	(47.108)
Total activos financieros	US\$ 602.349	417.418

El movimiento de cuentas incobrables al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Saldo inicial	US\$ 47.108	42.463
(+) Provisión de año	6.560	4.645
Saldo Final	US\$ 53.669	47.108

Cientes - Las cuentas por cobrar a clientes no generan intereses y su vencimiento es de 60 días promedio, están respaldadas por las garantías que la compañía toma en sus ventas a crédito.

6. INVENTARIO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el saldo de Inventarios es el siguiente

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Inventario		
Mercadería	1.039.009	961.670
Total inventario	US\$ 1.039.009	961.670



CASA DE COMERCIO POVEDA CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014**

7. PAGOS Y GASTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de Pagos y gastos anticipados es como sigue:

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Otros activos corrientes		
Seguros	15.940	14.356
Impuestos	38.056	38.239
Total	US\$ <u>53.996</u>	<u>52.595</u>

8. ACTIVOS FIJOS, NETO

Durante los años 2015 y 2014, el movimiento de activos fijos fue el siguiente:

COSTO	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2014</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>Bajas/</u> <u>Ventas</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2015</u>
Edificio	677.299			677.299
Máquinas y Equipos	135.128			135.128
Muebles y Enseres	12.489			12.489
Equipos de Computación	7.642			7.642
Vehículos	98.942			98.942
Total	US\$ 931.500	0	0	931.500
(-) Depreciación Acumulada	(663.196)	(70.962)	0	(634.158)
Activos Fijos Neto	US\$ <u>368.304</u>	<u>(70.962)</u>	<u>0</u>	<u>297.342</u>

El gasto por depreciación incurrido durante el año 2015 es de US\$70.962.

9. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de Obligaciones Bancarias son los siguientes:

	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Obligaciones bancarias		
Banco Pichincha S.A.	96.000	120.000
	<u>96.000</u>	<u>120.000</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las obligaciones contraídas con Banco del Pichincha S.A. el saldo corresponden a préstamo directo cuya garantía son los bienes de sus accionistas.

La tasa del préstamo es 9,74 anual el plazo es a un año, que venció el 12 abril de 2015.

CASA DE COMERCIO POVEDA CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

10. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 los saldos de cuentas por pagar son los siguientes

Cuentas por pagar	2015	2014
Otras cuentas por pagar	11.955	8.563
Proveedores varios	26.229	32.000
Total	US\$ 38.184	40.563

Proveedores Locales - Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014 representan facturas de bienes y servicios con proveedores locales que no generan intereses y tienen vencimiento promedio de 30 días

Otras Cuentas por Pagar - Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 representan Anticipos recibidos de clientes

11. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 los saldos de gastos acumulados por pagar son los siguientes

	<u>SALDO</u> 31/12/2014	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDO</u> 31/12/2015
Decimo tercer sueldo	1.215	(1.215)	810	810
Decimo Cuarto sueldo	6.852	(6.852)	5.490	5.490
Variaciones	1.353	(1.353)	956	956
Fondo de Reserva	628	(628)	628	628
Aporte patronal	2.110	(2.110)	2.144	2.144
Aporte Persona	-	-	-	-
Prestamos Quirografanos	2.237	(2.237)	2.237	2.237
Part. Trabajadores	26.885	(26.885)	31.405	31.405
Total	US\$ 41.281	(41.281)	43.670	43.670

Reservas para Jubilación Patronal

De acuerdo al Código de Trabajo de la República del Ecuador en sus artículos 216, 217, 218 y 219 - Decreto No. 3402 de Abril de 1979 que crea la décimo quinta pensión patronal publicada en el Registro Oficial No 421 del 28 de Enero de 1983 que ratifica el derecho a los trabajadores o empleados que cumplieren 25 años de servicio en una misma institución tienen derecho a jubilación patronal

CASA DE COMERCIO POVEDA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

12. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 los saldos de impuestos por pagar es e siguiente

		<u>SALDO</u> <u>31/12/2014</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2015</u>
Impuesto al valor Agregado	US\$				-
Retención en la Fuente 1%		10.265	(10.265)	6.144	6.144
Impuesto a la Renta		33.517	(33.517)	39.152	39.152
Total	US\$	43.782	(43.782)	45.296	45.296

Impuesto al valor agregado - Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 corresponde a valores por pagar a SRI por I.V.A. en ventas, retenciones en la fuente y del IVA como agente de retención y percepción.

Impuesto a la Renta - Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 corresponde a valores por pagar al SRI por concepto del 22% de impuesto a la renta calculado.

13. DEUDAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

		<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Deuda a largo plazo			
Jubilación patronal	US\$	147.474	146.664
Indemnizaciones		25.323	23.478
Total	US\$	172.797	170.142

14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el capital social de Casa de Comercio Poveda Cia. Ltda. Está conformado así:

		<u>SALDO</u> <u>31/12/2008</u>	<u>%</u>	<u>US \$ VALOR</u> <u>DE CADA</u> <u>ACCION</u>	<u>US \$ VALOR</u> <u>TOTAL</u>
Gonzalo Poveda Sosa	US\$	7.200	60%	10	72.000
Gonzalo Poveda Ricaurte		2.400	20%	10	24.000
Walter Poveda Ricaurte		2.400	20%	10	24.000
Total	US\$	12.000	100%		120.000

CASA DE COMERCIO POVEDA CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014**

15. VENTAS Y COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 las ventas netas y el costo de venta resultó en:

INGRESOS	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
Ventas Netas	1.657.640	1.535.790
Menos Costo de Ventas	(2.898.174)	(1.684.470)
Utilidad Bruta	<u>US\$ 759.466</u>	<u>471.120</u>

16. IMPUESTO A LA RENTA

La Compañía no ha sido fiscalizada por el Servicio de Rentas Internas (SRI). La función fiscalizadora por parte de las autoridades de rentas está facultada para los tres últimos ejercicios económicos.

La conciliación tributaria preparada por la Compañía para establecer el impuesto a la renta causado en los años 2015 y 2014 fue la siguiente:

<u>CONCILIACION TRIBUTARIA:</u>	<u>2.015</u>	<u>2.014</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	209.369	179.236
Menos:		
Participación a trabajadores	(31.405)	(26.885)
	<u>177.964</u>	<u>152.350</u>
Mas:		
Gastos no deducibles	0	0
BASE IMPONIBLE	<u>177.964</u>	<u>152.350</u>
Impuesto a la Renta Causado	(39.152)	(33.517)
Retenciones en la fuente a favor	21.245	14.106
Anticipos Pagados	<u>8.606</u>	<u>4.483</u>
Saldo por pagar	<u>(11.902)</u>	<u>(14.928)</u>
Impuesto a la salida de divisas	8.363	11.350
Saldo a pagar	<u>US\$ (3.538)</u>	<u>(3.578)</u>

CASA DE COMERCIO POVEDA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

17. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

No registra transacciones con partes relacionadas

18. GESTIÓN DE RIESGO

Gestión del riesgo Las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos como se describe a continuación:

Riesgo país El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la Compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones puedan causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

Riesgo de mercado Es el riesgo de que el valor razonable de los instrumentos financieros fluctúe como resultado de un cambio en las tasas de interés, en las tasas de cambio o en el valor de los instrumentos de capital en el mercado. Todas las inversiones disponibles para la venta son reconocidas a su valor razonable y por ende, todos los cambios en las condiciones del mercado afectan directamente al patrimonio de la Compañía.

El riesgo de mercado es monitoreado semanalmente por la Administración de la Compañía utilizando la información referente al vector de precios, los cuales son ajustados mensualmente al cierre de balance.

Riesgo de liquidez Se genera cuando la entidad no puede hacer frente a las exigencias u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja.

La liquidez en la compañía se analiza diariamente con la revisión los saldos disponibles en las cuentas bancarias, así como la maduración del portafolio de inversiones.

ANÁLISIS DE LIQUIDEZ

		2015	Resultados	2014	Resultados
Cuentas por cobrar	Activos corrientes	128.571	934	128.571	934
	Pasivos corrientes	(128.571)		(128.571)	
Cuentas por pagar			1.973.471		1.973.471
Pasivos por cobrar	Activos corrientes - inventario	128.571	519	128.571	519
	Pasivos corrientes	(128.571)		(128.571)	



ADMINISTRACIÓN JAIBOLE S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

Riesgo de crédito

Es el riesgo en el que el deudor, emisor, o contraparte de un activo financiero incumpla en el pago de la obligación o compromiso adquirido. Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de los deudores. Las cuentas por cobrar están sujetas a evaluaciones en las que se considera la capacidad de pago, historial y las referencias del deudor, así como su cumplimiento. Debido a que la Compañía realiza transacciones únicamente con terceros reconocidos, no se solicitan garantías reales en relación con los activos financieros.

INDICADOR DE RIESGO		2015	Resumen	2014	Equivalencia
Exposición a riesgo de crédito	Cuentas por cobrar y AC relacionada	100,000,000	0%	100,000,000	0%
Exposición a riesgo de crédito	AC y de deudores a pagar	0%	0%	0%	0%
Exposición a riesgo de crédito	Exposición a riesgo de operaciones de crédito	100,000,000	0%	100,000,000	0%
Exposición a riesgo de crédito	Exposición a riesgo de activos fijos	100,000,000	0%	100,000,000	0%
Exposición a riesgo de crédito	Exposición a riesgo de activos totales	100,000,000	0%	100,000,000	0%
Exposición a riesgo de crédito	Exposición a riesgo de activos totales	100,000,000	0%	100,000,000	0%

**Riesgo de los
activos**

Los activos fijos de la compañía se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguro pertinentes, cuyos términos y condiciones son las usuales en el mercado. No obstante de todo, cualquier daño en los activos puede causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

Riesgo Operativo

De la evaluación se desprende riesgo moderado.

INDICADOR DE RIESGO OPERATIVO		2015	Resumen	2014	Equivalencia
Exposición a riesgo operativo	Total pasivo Total activo	100,000,000	0%	100,000,000	0%
Exposición a riesgo operativo	Total pasivo Total activo	100,000,000	0%	100,000,000	0%
Exposición a riesgo operativo	Total pasivo Total activo	100,000,000	0%	100,000,000	0%
Exposición a riesgo operativo	Total pasivo Total activo	100,000,000	0%	100,000,000	0%

ADMINISTRACIÓN JAIBOLE S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

Riesgo Legal

La empresa durante el periodo de análisis no ha tenido demandas de ninguna índole que le represente un riesgo legal. De la evaluación efectuada se determina un riesgo moderado.

**Riesgo
Reputacional**

De la evaluación efectuada, la empresa ha cumplido con sus obligaciones tanto con entes gubernamentales como empleados, proveedores, clientes, y accionistas. De la evaluación efectuada se determina un riesgo moderado.

<u>INDICADORES DE RENTABILIDAD</u>		2015	<u>Señalados</u>	2014	<u>Resultados</u>
Rentabilidad financiera	<u>Utilidad neta</u>	1.320.000	100%	1.200.000	100%
	<u>Pagamentos</u>	1.320.000		1.200.000	
Rentabilidad operativa	<u>Utilidad operacional</u>	1.320.000	100%	1.200.000	100%
	<u>Verificación</u>	1.320.000		1.200.000	
Rentabilidad de activos	<u>Utilidad de Activos</u>	1.320.000	100%	1.200.000	100%
	<u>Verificación</u>	1.320.000		1.200.000	
Rentabilidad de capital	<u>Utilidad neta</u>	1.320.000	100%	1.200.000	100%
	<u>Verificación</u>	1.320.000		1.200.000	
Rentabilidad de gestión	<u>Utilidad neta</u>	1.320.000	100%	1.200.000	100%
	<u>Verificación</u>	1.320.000		1.200.000	

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero del 2016 y a la fecha de elaboración del presente informe, no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.

P. CASA COMERCIO POVEDA C. LTDA.

Ing. Gonzalo Poveda Ricaurte
GERENTE

Ing. Com. Gonzalo Poveda Ricaurte
Representante Legal

C.P.A. Lucía Gómez Rodríguez
Contadora