



CONTAPREX CIA. LTDA.

Profesionales Contables & Auditores Externos

Av. Shyris y Luis Pasteur E6-13
Edif. Emaus / Spanes 3er. piso of. 02

Teléf: (593-02) 2448-985 / 2248-846
contaprex @cablemodem.com.ec

REPRESENTACIONES ACAZA ALFREDO

CAZA S.A.

**INFORME DE AUDITORIA
EXTERNA**

DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

REPRESENTACIONES ACAZA ALFREDO CAZA S.A.
DICIEMBRE DEL 2015

CONTENIDO

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



CONTAPREX CIA. LTDA.

Profesionales Contables & Auditores Externos

Av. Shyris y Luis Pasteur E8-13
Edif. Emaus /Spanes 3er.piso of.02

Teléf: (593-02) 2449-985 / 2248-845
contaprex@cablemodem.com.ec

CA-548-2015

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas de **REPRESENTACIONES ACAZA
ALFREDO CAZA S.A.**

1. Dictamen sobre los Estados Financieros

Hemos auditado el Estado de Situación Financiera de **REPRESENTACIONES ACAZA ALFREDO CAZA S.A.** , al 31 de diciembre del año 2015 y los correspondientes estados del resultado Integral , cambios en el patrimonio de los socios y flujos de efectivo, por el año terminado a esa fecha, un resumen de políticas contables más significativas y otras notas explicativas.

2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración de la Compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, incluye el diseño, implementación, mantenimiento del control interno para la elaboración de los estados financieros y que estén exentos de errores materiales, sean estos causados por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables más apropiadas a su actividad, y la evaluación de las estimaciones contables de acuerdo a las circunstancias.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre la razonabilidad de los estados financieros presentados, basados en la auditoría recurrente realizada de acuerdo a las **Normas Internacionales de Auditoría Y Aseguramiento**. Estas normas exigen que cumplamos con requisitos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de exposición errónea material.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones presentadas en los Estados Financieros, Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno

relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sea apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Las cifras presentadas al 31 de diciembre del 2014, han sido incluidas para propósitos comparativos.

4. Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros arriba mencionados, *presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de REPRESENTACIONES ACAZA ALFREDO CAZA S.A.* Al 31 de diciembre del año 2014, el resultado integral de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF-PYMES) y de Contabilidad (NIC), adoptadas en el Ecuador y que la Empresa ha implementado obligatoriamente a partir del año 2012.

5. Informes requeridos por otras regulaciones

Respecto del cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía como agente de retención y percepción de impuestos por el ejercicio que terminó al 31 de diciembre del 2015. En nuestra opinión la Empresa cumple razonablemente y en los plazos previstos por la Ley, todas sus obligaciones tributarias.

Quito, 29 de Marzo del 2016



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 2015 Y 2014

(Expresado en Dólares Americanos)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>Saldos al 31-dic-2015</u>	<u>Saldos al 31-dic-2014</u>
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	156.802,42	182.614,35
Cuentas por Cobrar	5	420.925,78	508.186,41
(-) Provisión Cuentas Incobrables	5.1	- 16.205,05	- 12.133,60
Otras cuentas por Cobrar	6	618.317,35	591.010,07
Inventarios	7	1.422.930,37	1.393.171,13
Servicios y Otros Pagos Anticipados	8	-	11.352,58
Activos por Impuestos Corrientes	9	24.378,76	30.871,57
Otros Activos Corrientes	10	8.068,00	5.077,02
Total Activos Corrientes		2.635.217,63	2.710.149,53
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
<u>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</u>	11		
ACTIVOS FIJOS NO DEPRECIABLES			
Terreno		415.883,36	415.883,36
ACTIVO FIJO DEPRECIABLE			
Propiedad Planta y Equipo		296.839,85	275.916,59
(-) Depreciación Acumulada		- 267.587,00	- 224.252,70
Total Propiedad, Planta y Equipo		445.136,21	467.547,25
<u>ACTIVO INTANGIBLE</u>			
Activo Intangible	12	-	12.625,84
(-) Amortización Acumulada		-	- 12.625,84
Total Activo Intangible		-	-
<u>ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO</u>			
Activo por Impuesto Diferido	13	6.450,14	6.450,14
Total Activo por Impuesto Diferido		6.450,14	6.450,14
<u>TOTAL ACTIVOS</u>		<u>3.086.803,98</u>	<u>3.184.146,92</u>

REPRESENTACIONES ACAZA ALFREDO CAZA S.A.

BALANCE DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en Dólares Americanos)

<u>PASIVOS</u>	NOTAS	Saldos al 31-dic-2015	Saldos al 31-dic-2014
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Cuentas y Documentos por pagar	14	610.985,42	545.540,81
Obligaciones con Instituciones Financiera:	15	600.000,00	775.044,80
Provisiones	16	11.721,49	10.425,17
Otras Obligaciones Corrientes	17	174.733,14	200.968,58
Cuentas por Pagar Diversas	18	40.330,55	
Total Pasivos Corrientes		1.437.770,60	1.531.979,36
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	19	38.258,81	189.487,98
Provisiones por Beneficios a Empleados	20	91.103,94	91.103,94
Total Pasivos No Corrientes		129.362,75	280.591,92
<u>TOTAL PASIVOS</u>		<u>1.567.133,35</u>	<u>1.812.571,28</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Suscrito	21	102.400,00	102.400,00
Reservas	22	31.338,90	31.338,90
Resultados Acumulados	23	1.210.584,79	912.183,77
Resultados del ejercicio	24	175.346,94	325.652,97
Total Patrimonio:		<u>1.519.670,63</u>	<u>1.371.575,64</u>
<u>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</u>		<u>3.086.803,98</u>	<u>3.184.146,92</u>



Sr. Alfredo Antonio Caza
GERENTE GENERAL

Lic. Luis Oña
CONTADOR

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

REPRESENTACIONES ACAZA ALFREDO CAZA S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014
(Expresado en Dólares Americanos)

INGRESOS OPERACIONALES	NOTAS	Saldos al 31-dic-2015	Saldos al 31-dic-2014
Ventas Netas	25	3.566.616,05	3.978.369,99
(-) Costo de Ventas	26	- 2.244.953,27	- 2.498.650,58
Total Ingresos Operacionales		1.321.662,78	1.479.719,41
(-) GASTOS OPERACIONALES			
GASTOS OPERACIONALES	27		
Gastos de Administración	-	447.110,74	- 309.259,47
Gastos de Ventas	-	567.657,35	- 643.885,71
Gastos Financieros	-	81.509,25	- 159.137,76
Gastos no Deducibles	-	10.099,76	
Total Gastos Operacionales	-	1.106.377,10	-1.112.282,94
(+/-) INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES			
Otros Ingresos	28	69.401,88	131.280,17
UTILIDAD / PÉRDIDA DEL EJERCICIO		284.687,56	498.716,64
15% de Trabajadores	-	42.703,13	- 74.807,50
22% de Impuesto a la Renta	-	66.637,49	- 98.256,18
UTILIDAD / PERDIDA NETA DEL EJERCICIO	29	175.346,94	325.652,96



Sr. Alfredo Antonio Caza
GERENTE GENERAL

Lic. Luis Oña
CONTADOR

() 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 2015 Y 2014
(Expresado en Dólares Americanos)

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
			GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF		
SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2014	102,400,00	31,338,90	1,107,398,76	195,214,99	325,652,97	1,371,575,64
CORRECCION DE ERRORES Y POLITICAS:						
Reclasificación de la utilidad del ejercicio 2014						
Utilidad del Ejercicio Enero 2015			325,652,97		- 325,652,97	-
Abonos de dividendos			38,374,35			38,374,35
Anticipos de Dividendos			- 47,319,62			- 47,319,62
Ajuste			- 18,306,66			- 18,306,66
Utilidad del Ejercicio 2014					284,687,56	284,687,56
(-15%) Participación Trabajadores					- 42,703,13	- 42,703,13
(-22%) Impuesto a la Renta					- 66,637,49	- 66,637,49
Ganancias Acumuladas			- 195,214,99	195,214,99		-
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015	102,400,00	31,338,90	1,210,584,81	-	175,346,94	1,519,670,65


Sr. Alfredo Antonio Caza
REPRESENTANTE LEGAL

Lic. Luis Oña
CONTADOR

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

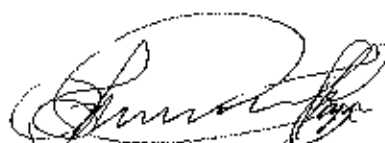
REPRESENTACIONES ACAZA ALFREDO CAZA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Método Directo)
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 { Expresado en dólares de los Estados Unidos }

DETALLE	Saldos al 31-dic-2015	Saldos al 31-dic-2014
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	(25.811,94)	108.735,52
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES OPERACIÓN	173.592,44	(287.856,79)
Clases de cobros por actividades de operación	3.723.278,56	3.325.413,87
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	3.636.017,93	3.325.413,87
Otros cobros por actividades de operación	87.260,63	
Clases de pagos por actividades de operación	(3.549.686,12)	(3.613.270,66)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(3.351.330,37)	
Pagos a y por cuenta de los empleados	(42.703,13)	
Otros pagos por actividades de operación	(94.208,76)	-3.613.270,66
Otras entradas (salidas) de efectivo	5.193,64	
Impuestos a las ganancias pagados	(66.637,49)	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(20.923,26)	(49.869,15)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(20.923,26)	-49.869,15
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(178.481,12)	446.461,46
Financiación por préstamos a largo plazo		
Otras entradas (salidas) de efectivo	(178.481,12)	446.461,46
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	(25.811,94)	108.735,52
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	182.614,35	58.304,21
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO 31-12-2015 v 31-12-2014	156.802,41	167.039,73

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 2015 Y 2014

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	284.687,56	374.736,28
<u>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</u>	(61.934,88)	43.070,48
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	43.334,30	43.070,48
Ajustes por gastos en provisiones	4.071,45	
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(66.637,49)	
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(42.703,13)	
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		
<u>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</u>	(49.160,24)	(705.663,55)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	87.260,63	-100.910,60
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(27.307,28)	3.152,89
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores		-2.065,66
(Incremento) disminución en inventarios	(29.759,24)	-632.870,90
(Incremento) disminución en otros activos	14.854,41	-1.472,24
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	65.444,61	71.993,55
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(133.417,93)	12.935,05
Incremento (disminución) en beneficios empleados		-27.026,74
Incremento (disminución) en otros pasivos	(26.235,44)	-29.398,90
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	173.592,44	(287.856,79)


Sr. Alfredo Antonio Caza
GERENTE GENERAL

Lic. Luis Oña
CONTADOR

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

REPRESENTACIONES ACAZA ALFREDO CAZA S.A.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014,

(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 regirá 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 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 DURACION.-

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, 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, parroquia Benalcazar, dirección Av. América No 33-62 y Rumipamba

DOMICILIO FISCAL Quito, No. de Ruc: 1790551156001

OBJETO SOCIAL.-

El objeto social de compañía 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:

El Capital Suscrito de la Empresa hasta el año 2009 fue de 2400 dólares. Posteriormente, 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. acciones	Valor Nominal	Valor Dólares	Porcentaje accionario
Alfredo Antonio Casa	52224	\$ 1	52.224,00	51%
Luis Alfredo Caza Aguirre	7168	\$1	7.168,00	7%
María de los Ángeles Caza Aguirre	7168	\$1	7.168,00	7%
Cecilia Caza Aguirre	7168	\$ 1	7.168,00	7%
Edison Caza Aguirre	7168	\$ 1	7.168,00	7%
Carlos Caza Aguirre	7168	\$ 1	7.168,00	7%
Paulina Caza Aguirre	7168	\$ 1	7.168,00	7%
José Antonio Caza Aguirre	7168	\$ 1	7.168,00	7%
Total	102400		102.400,00	100%

NOMBRES Y APELLIDOS DEL REPRESENTANTE LEGAL

Representante Legal

Alfredo Antonio Caza

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) para pequeñas y medianas entidades (**NIIF para PYMES**) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, IASB, actualmente vigentes, Adoptadas por el Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías.

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) 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, las transacciones han sido registradas al costo histórico, aunque modificado en parte por la revaluación de propiedad planta y equipo, en el caso de inventarios se registran al costo promedio ponderado y valuados al VNR (valor neto de realización), los activos y pasivos financieros fueron registrados al valor razonable. Todas las cifras contables se encuentran expresadas en dólares estadounidenses

2.2 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"

Pronunciamientos contables y regulatorios en Ecuador:

Con Resolución N°06.Q.ICI 004 Del 21 de Agosto del 2006, la Superintendencia de Compañías resuelve: Adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de ese Organismo.

Con Resolución N°08.G.DSC.010 Del 20 de noviembre del 2008, se resuelve: Establecer el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia.

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 **REPRESENTACIONES ACAZA ALFREDO CAZA S.A.** Calificó como Pequeña y Mediana Entidades (PYMES), por cuanto cumple con las tres condiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, el periodo de transición fue el año 2011 y sus primeros estados financieros comparativos con NIIF" PYMES" fueron el ejercicio anterior 2012. En el caso de aplicar solo una o dos condiciones aplicaría las NIIF" Completas. La Empresa aún mantiene la condición de Pymes.

2.3 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La administración declara que las NIIF 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 Socios. 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.

2.4. 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 2015 y 2014, 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 2015, es de \$4.071,45 y de cuentas por cobrar se dio de baja, activos financieros.

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 de realizable (VNR), 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.

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.

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-2015	Saldos al 31-dic-2014
Caja		
Efectivo de Caja Quito	8.626,47	400,00
Efectivo de Caja Guayaquil		232,13
Caja Chica Quito 001	60,10	16,46
Caja Chica Cuenca 007	319,33	236,61
Caja Chica Guayaquil 004	472,41	563,84
Caja Chica Quito Norte	50,00	
Total Cajas	9.528,31	1449,04
Bancos		
Produbanco	77.799,40	47104,51
Rumiñahui	25.173,11	71511,65
Banco Pichincha	21.286,40	47187,65
Banco Bolivariano	23.015,20	15361,50
Total Bancos	147.274,11	181165,31
Total efectivo y equivalentes de efectivo:	156.802,42	182614,35

5. CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS

Las cuentas por cobrar clientes, se originan por la venta de materiales, herramientas para la construcción que ofrece la empresa

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2015	Saldos al 31-dic-2014
Cuentas y Documentos por Cobrar	407.144,95	427622,09
Faltante de Caja	4.256,47	6274,78
Cheques por Cobrar		71105,15
Cheques Protestados	8.097,82	
Provisión cuentas incobrables	- 16.205,05	-12133,60
Otras Cuentas por Cobrar	1.426,54	3184,39
Total cuentas por cobrar	404.720,73	496052,81

5.1 Provisión cuentas Incobrables.

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2015	Saldos al 31-dic-2014
Saldo Inicial	- 12.133,60	- 7.857,38
Provisión Cuentas Incobrables ejercicio fiscal	- 4.071,45	- 4.276,22
Saldo final al 31 -12- 2015 y 2014	- 16.205,05	- 12.133,60

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR. -

DETALLE	Saldo al 31-dic-2015	Saldo al 31-dic-2014
Prestamos a Empleados (1)	40.708,68	
Cuentas por Cobrar Acnor S.A.	506.820,82	491.988,05
Débitos por cobrar clientes		5.534,34
Cuentas por cobrar Sr Aviles	1.332,78	9.730,06
Cuentas por Cobrar Sr. Luis Alfredo Caza	9.724,25	
Cuentas por Cobrar Sra. Catalina Gordillo		1.180,00
Cuentas por Cobrar Sr. Carlos Caza A.	5.350,46	5.350,46
Cuentas por Cobrar Antonio Caza	31.478,18	
Cuentas por Cobrar Cecilia Caza	21.781,71	7.500,00
Cuentas por Cobrar Jorge Roma		726,54
Cuentas por Cobrar Carlos Lleguin	240,00	
Anticipo a Empleados (2)	882,47	
Total	618.317,35	522.010,45

7. INVENTARIOS. -

DETALLE	Saldo al 31-dic-2015	Saldo al 31-dic-2014
Inventario de Mercaderías (1)	1.419.571,62	1.048.989,13
Mercaderías en Tránsito (2)	3.358,75	344.182,00
Total Inventarios	1.422.930,37	1.393.171,13

(1) En esta cuenta se incluyen los inventarios de materiales, herramientas, accesorios que la empresa vende. El método de costeo utilizado es el promedio ponderado. Los montos resultantes, no exceden los respectivos costos de realización. Estos valores están cotejados con los inventarios físicos tomados al 31 de diciembre del 2015

(2) Las siguientes son las importaciones en tránsito al 31-12-2015:

DETALLE	Saldo al 31-dic-2015	Saldo al 31-dic-2014
Importación Ducasse		120.675,78
Machinery Diciembre	541,22	
Importación Fandeli	1.278,31	79.140,76
Importación Fandeli	1.409,93	144.365,46
Weihai	129,29	
Total Importaciones	3.358,75	344.182,00

8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS. -

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldo al 31-dic-2015	Saldo al 31-dic-2014
Anticipo Proveedores Varios		11267,55
Anticipo Comisiones Marco Díaz		85,03
Total Servicios y Otros Pagos Anticipados	-	11352,58

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES. -

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldo al 31-dic-2015	Saldo al 31-dic-2014
Crédito Tributario a favor de la Empresa Renta(IVA)	2.033,92	
Crédito Tributario a favor de la Empresa Renta(I.R.)	16.254,58	
Anticipo de Impuesto a la Renta	6.090,26	30871,57
Total Activo por Impuesto Corriente	24.378,76	30871,57

10. OTROS ACTIVOS CORRIENTES. -

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldo al 31-dic-2015	Saldo al 31-dic-2014
Gastos Pagados Anticipados		9,02
Valores en Garantías	8.068,00	5068,00
Total Otros Activos Corrientes	8.068,00	5077,02

11. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO. -

Esta cuenta se desglosa como sigue:

DETALLE	Saldo al 31-dic-2014	Adiciones y retirros	Saldo al 31-dic-2015
ACTIVOS NO DEPRECIABLES			
Terrenos	415883,36		415.883,36
Total activo fijo no depreciable:	415883,36	0,00	415.883,36
ACTIVOS DEPRECIABLES			
Muebles y Enseres	31.089,89	1050,60	32.150,49
Equipo de Computación	36.297,14	4468,37	40.765,51
Equipo de Oficina	18.745,15	5364,29	24.109,44
Vehículos	189.774,41	10040,00	199.814,41
Total activo fijo depreciable:	275.916,59	20923,26	296.839,85
DEPRECIACIÓN ACUMULADA			
Muebles y Enseres	18.754,52	3214,99	21.969,51
Equipo de Oficina	14.626,63	2410,94	17.037,57
Equipo de Computación	36.197,14	2588,37	38.785,51
Vehículos	154.674,41	35140,00	189.814,41
Total Depreciación acumulada:	224.252,70	43334,30	267.587,00
Total activo fijo depreciable Neto	51.663,89	-22411,04	29.252,85
Total propiedad planta y equipo (Neto)	467.547,25	-22411,04	445.136,21

12. ACTIVO INTANGIBLE. –

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldo al 31-dic-2015	Saldo al 31-dic-2014
Activo Intangible Memory Figaro		12625,84
(-) Amortización Acum. Memory Figaro		-12625,84
Total Activo Intangible	-	0,00

13. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS. -

DETALLE	Saldo al 31-dic-2015	Saldo al 31-dic-2014
Activo por Impuesto Diferido (1).	6.450,14	6450,14
Total Activo por Impuesto Diferido	6.450,14	6450,14

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

14. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldo al 31-dic-2015	Saldo al 31-dic-2014
Cuentas y Documentos por Pagar proveedores locales	17.131,69	12.669,17
Cuentas y Documentos x pagar Proveedores exterior (1)	593.853,73	530.944,45
Otros documentos por Pagar		1.927,19
Total Cuentas y Documentos por Pagar	610.985,42	545.540,81

(1) son los siguientes proveedores exterior

DETALLE	Saldo al 31-dic-2015
Fabrica Nacional de Lijas	468.227,15
Ducasse Industrial	131.122,86
Rottluff - Lukas	56.466,12
Weihai Yufeng Import Export Co Lt	- 4.460,00
China Machinery Industry Internatio	- 57.502,40
Total	593.853,73

15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El siguiente es del detalle:

DETALLE	Saldo al 31-dic-2015	Saldo al 31-dic-2014
Préstamo Banco General Rumihahui	275.000,00	275000,00
Préstamo Banco Pichincha	250.000,00	250000,00
T. Corporativa V. Pichincha	-	44,80
Préstamo Banco Produbanco	75.000,00	250000,00
Total Obligaciones con Instituciones F.	600.000,00	775044,80

(1) Anexo de obligaciones financieras

PRESTAMOS BANCO PICHINCHA				
BANCO	VIGENCIA		VALOR PRESTAMOS	INTERES BANCO
	INICIO	VENCIMIENTO		
PICHINCHA	16/9/2015	14/3/2016	250.000,00	

PRESTAMOS BANCO RODUBANCO				
BANCO	VIGENCIA		VALOR PRESTAMOS	INTERES BANCO
	INICIO	VENCIMIENTO		
PRODUBANCO	16/9/2015	14/3/2016	75.000,00	9,48%

PRESTAMOS BANCO RUMIHAHUI				
BANCO	VIGENCIA		VALOR PRESTAMOS	INTERES BANCO
	INICIO	VENCIMIENTO		
RUMIHAHUI	8/5/2015	4/11/2015	200.000,00	9,76%
	20/8/2015	16/2/2016	75.000,00	9,76%
TOTAL			275.000,00	
			600.000,00	

16. PROVISIONES. -

Se refiere al siguiente detalle

DETALLE	Saldo al 31-dic-2015	Saldo al 31-dic-2014
Décimo tercer sueldo	2.660,58	2535,45
Décimo cuarto sueldo	7.080,00	6146,10
Fondos de Reserva	1.980,91	1743,62
Total Provisiones	11.721,49	10425,17

Las obligaciones sociales incluyen beneficios sociales pendientes de pago al 31 de diciembre del 2015, calculados y contabilizado de acuerdo a la ley.

17. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES. -

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldo al 31-dic-2015	Saldo al 31-dic-2014
Con la Administración Tributaria		
Iva por Pagar	36.038,34	16.275,28
Anticipo Impuesto a la Renta	-	6.325,96
Impuesto a la Renta	66.637,49	98.256,18
Retenciones por Pagar de IVA	1.237,75	4.623,07
Retenciones Fuente	938,98	2.362,19
Retenciones Pago Dividendos		184,65
Retención en Relación de Dependencia	594,71	1.234,17
Iva en ventas	5.476,62	
Total	110.923,89	116.608,58

Con el IESS		
Aportes IESS	6.896,20	6.531,72
Préstamos Quirografarios	2.146,88	2.005,40
Préstamos Hipotecarios	581,74	561,64
Total	9.604,82	9.098,76
Con Empleados		
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	42.703,13	74.807,49
Sueldos por Pagar	11.501,30	452,75
Total	54.204,43	75.260,24
Total Otras Obligaciones Corrientes	174.733,14	200.968,58

18. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldo al 31-dic-2015	Saldo al 31-dic-2014
Depositos Clientes (1)	40.573,48	-
Depositos Acnor (2)	- 242,93	-
Total Cuentas por Pagar Diversas	40.330,55	-

(1) Son anticipos de clientes, por futura facturación del próximo año,

(2) Pagos de ACNOR, que se cruzan en el próximo año.

19. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS. –

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldo al 31-dic-2015	Saldo al 31-dic-2014
José Antonio Caza		15000,00
Alfredo Antonio Caza(1)	38.258,81	174487,98
Total Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	38.258,81	189487,98

(1) Registra el 2% comisión del descuento que se recibe de proveedores exterior.

20. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldo al 31-dic-2015	Saldo al 31-dic-2014
Pasivo Impuesto diferido	3.839,13	3839,13
Provision Bonificación por Desahucio	11.536,74	11536,74
Reserva para Jubilación Patronal	75.728,07	75728,07
Total Porción corriente por beneficios empleados	91.103,94	91103,94

Para el cálculo y contabilización de la Provisión por Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio de empleados y trabajadores conforme lo establece la sec.28 de las normas internacionales de información financiera NIIF-Pymes. Se realizó un estudio actuarial con la Empresa ACTUARIA CONSULTORES CIA LTDA, para el año 2015, no se ha registrado la provisión por jubilación actualizada.

21. CAPITAL SOCIAL.-

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldo al 31-dic-2015	Saldo al 31-dic-2014
Capital Suscrito (1)	102.400,00	102.400,00
Total Capital Social	102.400,00	102.400,00

22. RESERVA LEGAL, -

DETALLE	Saldo al 31-dic-2015	Saldo al 31-dic-2014
Reserva Legal	31.338,90	31.338,90
Total Reservas al 31 de diciembre	31.338,90	31.338,90

(1) La ley General de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la Utilidad anual, hasta que represente el 50% del Capital Pagado. Esta Reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero no puede ser capitalizada en su totalidad. En el año 2015 no se ha segregado el 10% de reserva legal de las utilidades del ejercicio.

23. RESULTADOS ACUMULADOS.

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldo al 31-dic-2015	Saldo al 31-dic-2014
Resultados ejercicios anteriores (1)	1.405.799,78	1.107.398,76
Resultados acum. Primera vez NIIF	- 195.214,99	- 195.214,99
Total resultados anteriores	1.210.584,79	912.183,77

(1) Estos valores corresponden a utilidades de años anteriores que no han sido distribuidas.

24. RESULTADOS DEL EJERCICIO.

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2015	Saldos al 31-dic-2014
Resultado del Ejercicio	175.346,94	325.652,97
Total Resultado	175.346,94	325.652,97

25. INGRESOS

DETALLE	Saldos al 31-dic-2015	Saldos al 31-dic-2014
Ingresos Operacionales		
Ventas (1)	3.566.003,25	3.978.369,99
Ventas 0%	612,80	
Total ingresos	3.566.616,05	3.978.369,99

- (1) Los ingresos por ventas son reconocidos y registrados en base a las facturas por ventas de materiales para la construcción, vivienda, así como maquinarias, herramientas.

26. COSTOS

El siguiente es el detalle de este rubro:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2015	Saldos al 31-dic-2014
Costo de Ventas (1)	2.244.953,27	2.498.650,58
Total Costos	2.244.953,27	2.498.650,58

- (1) El costo de ventas está determinado por el inventario inicial de mercaderías, más las compras nacionales e importaciones realizadas durante el ejercicio y menos el inventario final de mercaderías.

(2) Determinación del costo de ventas.-

(+) Inv. Inicial	1.048.989,13
(+) Compras Locales	435.603,43
(+) Importaciones	2.179.932,33
(-) Inv. Final	1.419.571,62
Total	2.244.953,27

27. GASTOS. -

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2015	Saldos al 31-dic-2014
Gastos Generales - Administración	447.110,74	309.259,47
Gastos de Venta	567.657,35	643.885,71
Gastos Financieros	81.509,25	159.137,76
Gastos no Deducibles	10.099,76	
Total Gastos	1.106.377,10	1.112.282,94

28. INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2015	Saldos al 31-dic-2014
Ingresos No Operacionales	120.215,38	153.990,03
Otros Resultados Integrales		
Total Ingresos No Operacionales	120.215,38	153.990,03
Gastos No Operacionales	50.813,50	22709,86
Total Gastos No Operacionales	50.813,50	22.709,86
Total Ingresos y Gastos No Operacionales	69.401,88	131.280,17

29. CONCILIACION TRIBUTARIA. -

El siguiente es el detalle de la conciliación tributaria 2015 y 2014

DETALLE	Saldos al 31-dic-2015	Saldos al 31-dic-2014
Utilidad del Ejercicio	284.687,56	498.716,64
(-) 15% Reparto a Trabajadores	- 42.703,13	- 74.807,50
(=) Utilidad Contable	241.984,43	423.909,14
(+) Gastos No Deducibles	60.913,26	22.709,86
(-) Deducción por incremento neto de empleados		
(=) Utilidad Gravable	302.897,69	446.619,00
(-) 22% Impuesto a la Renta	- 66.637,49	- 98.256,18
(-) Gastos No Deducibles	- 60.913,26	- 22.709,86
(+) Deducción por incremento neto de empleados	-	
(=) Utilidad Neta	175.346,94	325.652,96
(-) 10% Reserva Legal		
(=) Utilidad Neta del Ejercicio	175.346,94	325.652,96

28. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS.

En el ejercicio 2015 la Empresa si ha realizado transacciones comerciales con Compañías relacionadas sin que esto afecte en forma significativa a los resultados del ejercicio.

29. 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.

29.1. Riesgos operacionales

(a) Riesgos de litigios

A la presente fecha REPRESENTACIONES ACAZA ALFREDO CAZA S.A., 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.

29.2. 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.

29.3. Riesgos de Activos

La Empresa cuenta con seguros de vehículos, contra incendio, están cubiertas por pólizas de seguros en términos y condiciones usuales del mercado.

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

Entre el 31 de diciembre de 2015 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.
