



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

REPRESENTACIONES ACAZA ALFREDO

CAZA S.A.

**INFORME DE AUDITORIA
EXTERNA**

DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

REPRESENTACIONES ACAZA ALFREDO CAZA S.A.

DICIEMBRE DEL 2016

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



CA-624-2016

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

1. Opinión modificada

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **REPRESENTACIONES ACAZA ALFREDO CAZA S. A** los cuales comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 , y los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, correspondientes al año terminado a esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

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 materiales, la situación financiera de la Empresa , Al 31 de diciembre del año 2016, el resultado 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) emitidas por el Consejo de Normas internacionales (IASB) y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

2. Bases para calificar la Opinión.-

Al 31 de diciembre no se obtuvo evidencia suficiente y competente de la toma física del inventario de la Empresa el cual contablemente y en el sistema constan por un valor de \$ 1.857.491.18 . Se realizó un muestreo del inventario físico observándose faltantes y sobrantes de los cuales no se proporcionó ninguna información, ni la totalidad del inventario físico tomado, por lo que no fue posible satisfacernos de la razonabilidad del referido saldo.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Somos independientes de la Entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

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

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

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

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

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los Estados financieros debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtener evidencia suficiente de auditoría para una base adecuada de nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material por fraude es mucho más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error. Ya que el fraude puede significar colusión, falsificación, omisiones deliberadas o vulneración del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos apropiados según la circunstancia, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno existente.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la información reveladas por la Administración son razonables.
- Evaluación de la presentación general, el contenido de los estados financieros, las revelaciones efectuadas, las transacciones y eventos posteriores de una manera que se obtenga una presentación razonable.

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 2016 se emite por separado en informe remitido al Servicios de Rentas Internas.

Quito, 25 de Abril 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 2016 Y 2015
(Expresado en Dólares Americanos)

ACTIVOS	NOTAS	Saldos al 31-dic-2016	Saldos al 31-dic-2015
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4.	176.042,67	156.802,42
Cuentas por Cobrar	5.	432.296,46	420.925,78
(-) Provisión Cuentas Incobrables	5.1 -	20.443,19	- 16.205,05
(-) Deterioro Otras Cuentas por Cobrar	5.2 -	9.365,12	
Otras cuentas por Cobrar	6.	562.819,01	618.317,35
Inventarios	7.	1.857.491,18	1.422.930,37
Activos por Impuestos Corrientes	8.	53.713,82	24.378,76
Otros Activos Corrientes	9.	23.885,54	8.068,00
Total Activos Corrientes		3.076.440,37	2.635.217,63
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
<u>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</u>	10.		
ACTIVOS FIJOS NO DEPRECIABLES			
Terreno		415.883,96	415.883,36
ACTIVO FIJO DEPRECIABLE			
Propiedad Planta y Equipo		308.423,17	296.839,85
(-) Depreciación Acumulada	-	279.620,45	- 267.587,00
Total Propiedad, Planta y Equipo		444.686,68	445.136,21
<u>ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDO</u>			
Activo por Impuesto Diferido	11.	23.037,30	6.450,14
Total Activo por Impuesto Diferido		23.037,30	6.450,14
<u>TOTAL ACTIVOS</u>		3.544.164,35	3.086.803,98

REPRESENTACIONES ACAZA ALFREDO CAZA S.A.
BALANCE DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015
(Expresado en Dólares Americanos)

<u>PASIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>Saldos al 31-dic-2016</u>	<u>Saldos al 31-dic-2015</u>
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas y Documentos por pagar	12	808.574,00	610.985,42
Obligaciones con Instituciones Financieras	13	667.000,00	600.000,00
Provisiones	14	11.285,80	11.721,49
Otras Obligaciones Corrientes	15	108.128,42	174.733,14
Cuentas por Pagar Diversas	16	9543,81	40.330,55
Total Pasivos Corrientes		1.604.532,03	1.437.770,60
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	17	112.527,20	38.258,81
Provisiones por Beneficios a Empleados	18	175.230,90	91.103,94
Total Pasivos No Corrientes		287.758,10	129.362,75
TOTAL PASIVOS		1.892.290,13	1.567.133,35
PATRIMONIO			
Capital Suscrito	19	102.400,00	102.400,00
Reservas	20	31.338,90	31.338,90
Resultados Acumulados	21	1.383.810,53	1.210.584,79
Resultados del ejercicio	22	134.324,79	175.346,94
Total Patrimonio:		1.651.874,22	1.519.670,63
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3.544.164,35	3.086.803,98


Sr. Alfredo Antonio Casa
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 RESULTADOS INTEGRAL
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015
(Expresado en Dólares Americanos)

<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>	<u>NOTAS</u>	<u>Saldos al 31-dic-2016</u>	<u>Saldos al 31-dic-2015</u>
Ventas Netas	23	3.766.240,68	3.566.616,05
(-) Costo de Ventas	24	- 2.500.238,94	- 2.244.953,27
Total Ingresos Operacionales		1.266.009,74	1.321.662,78
(-) GASTOS OPERACIONALES			
<u>GASTOS OPERACIONALES</u>	25		
Gastos de Administración	-	479.792,78	447.110,74
Gastos de Ventas	-	615.445,48	567.657,35
Gastos Financieros	-	69.658,68	81.509,25
Gastos no Deducibles	-	20.661,19	10.099,76
Total Gastos Operacionales		-1.185.558,13	-1.106.377,10
(+/-) INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES	26		
Otros Ingresos		204.781,10	120.215,38
Otros Gastos	-	56.378,68	50.813,50
Total Ingresos y Gastos No Operacionales		148.402,42	69.401,88
UTILIDAD / PÉRDIDA DEL EJERCICIO	27	228.854,03	284.687,56
15% de Trabajadores	-	34.328,10	42.703,13
22% de Impuesto a la Renta	-	60.201,14	66.637,49
UTILIDAD / PERDIDA NETA DEL EJERCICIO		134.324,79	175.346,94



Sr. Alfredo Antonio Casa
GERENTE GENERAL

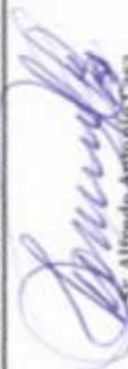


Lic. Luis Oña
CONTADOR

() 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 2016 Y 2015
(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 2015	102.400,00	31.338,90	1.405.799,78	195.214,99	175.346,94	1.519.679,63
CORRECCION DE ERRORES Y POLITICAS:						
Reclasificación utilidad ejercicio 2015						
Otros Cambios			175.346,94		175.346,94	-
Utilidad del Ejercicio 2016			-		-	2.121,20
(-15%) Participación Trabajadores					228.854,03	228.854,03
(-22%) Impuesto a la Renta					-	34.328,10
					-	60.201,14
						-
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016	102.400,00	31.338,90	1.579.025,52	195.214,99	134.324,79	1.651.874,22


 Sr. Alfredo Antonio Casa
 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 2016 Y 2015
(Expresado en dólares de los Estados Unidos)

DETALLE	Saldos al 31-dic-2016	Saldos al 31-dic-2015
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	19.240,25	(25.811,93)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES OPERACIÓN	(108.862,82)	173.592,45
Clases de cobros por actividades de operación	3.959.659,10	3.723.278,56
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	3.959.659,10	3.636.017,93
Otros cobros por actividades de operación	-	87.260,63
Clases de pagos por actividades de operación	(4.068.521,92)	(3.549.686,11)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(3.742.175,75)	(3.351.330,37)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(34.328,10)	(42.703,13)
Otros pagos por actividades de operación	(424.215,07)	-94.208,76
Impuestos a las ganancias pagados	(60.201,14)	-66.637,49
Otras entradas (salidas) de efectivo	192.398,14	5.193,64
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(28.171,08)	(20.923,26)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(11.583,92)	-
Compras de activos intangibles	-	-20.923,26
Otras entradas (salidas) de efectivo	(16.587,16)	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	156.274,15	(178.481,12)
Financiación por préstamos a largo plazo	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	156.274,15	-178.481,12
EFFECTOS DE LA VARIACIÓN 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	19.240,25	(25.811,93)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	156.802,42	182.614,35
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO 31-12-2016 v 31-12-2015	176.042,67	156.802,42

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 2016 Y 2015

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	228.854,03	284.687,56
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	(68.892,53)	(61.934,88)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	12.033,45	43.334,30
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)	9.365,12	
Ajustes por gastos en provisiones	-	4.071,45
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	(60.201,14)	(66.637,49)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(34.328,10)	(42.703,14)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	4.238,14	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(268.824,32)	(49.160,24)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(11.370,68)	87.260,63
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	55.498,34	-27.307,28
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores		
(Incremento) disminución en inventarios	(434.560,81)	-29.759,24
(Incremento) disminución en otros activos	(45.152,60)	14.854,41
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	197.588,58	65.444,61
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	67.000,00	-133.417,93
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(435,69)	
Incremento (disminución) en otros pasivos	(97.391,46)	-26.235,44
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(108.862,82)	173.592,44


Sr. Alfredo Antonio Casa
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 2016 Y 2015,

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

Nombre del representante legal

Sr. Alfredo Antonio Casa

2. BASE DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

2.1 Base de Presentación. -

La compañía registra sus operaciones según las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs Pymes actualmente vigentes, adoptadas en el Ecuador, autorizadas y reguladas por la Superintendencia de Compañías.

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs-Pymes) 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, Todas las cifras contables se encuentran expresadas en dólares estadounidenses.

2.2 Base de Medición.-

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

2.3 Estimaciones y Supuestos.

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

propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento

2.4 Negocio en Marcha.-

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

2.5 Revelación de transacciones con Partes Relacionadas.-

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

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

2.6 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"

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.

La Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566, establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de las Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de compañías.

La Compañía calificó como Empresa del TERCER grupo de implementación NIIF para PYMES, sujetándose a la aplicación contable bajo esas normas, hasta la fecha no ha cambiado su normativa de aplicación contable ,

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

La administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs-PYMES) han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros. La información es responsabilidad del representante legal, ratificadas

posteriormente por la Junta de accionistas. En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas.

2.8 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

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

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

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2016, 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 2016 fue de \$ 4238.14, al igual que se realizó la provisión por deterioro de 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.

3.5 IMPUESTOS DIFERIDOS. -

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

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

3.6 BENEFICIOS DE EMPLEADOS. -

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes por cambios en los supuestos actuariales por jubilación patronal o bonificación por desahucio, se cargan a resultados en el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados.

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

Estas obligaciones se valorizan por actuarios independientes calificados.

3.7 PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES. -

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

3.8 IMPUESTO A LA RENTA. -

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno la tarifa del impuesto a la renta para el ejercicio fiscal 2016 se establece en el 22% de las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

3.9 PROVISIÓN BENEFICIOS SOCIALES. -

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

3.10 CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS. -

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

3.11 INGRESOS Y COSTOS. -

Los ingresos ordinarios y costos de las operaciones se registran al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por las ventas realiza la Empresa. Son reconocidos en los periodos en que se realizan e incurrir 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	Saldo al 31-dic-2016	Saldo al 31-dic-2015
Caja		
Efectivo de Caja Quito	15.888,05	8.626,47
Efectivo de Caja Guayaquil	- 133,16	
Caja Chica Quito	6,46	60,10
Caja Chica Cuenca	5,56	319,33
Caja Chica Guayaquil		472,41
Caja Chica Quito Norte		50,00
Caja Chica Ambato	178,48	
Total Cajas	15.945,39	9.528,31
Bancos		
Produbanco	35.466,30	77.799,40
Rumiñahui	60.574,51	25.173,11
Banco Pichincha	49.232,18	21.286,40
Banco Bolivariano	14.824,29	23.015,20
Total Bancos	160.097,28	147.274,11
Total efectivo y equivalentes de efectivo:	176.042,67	156.802,42

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 como sigue:

DETALLE	Saldo al 31-dic-2016	Saldo al 31-dic-2015
Cuentas y Documentos por Cobrar	423.793,84	407.144,95
Faltante de Caja	2.085,88	4.256,47
Cheques por Cobrar		
Cheques Protestados	4.545,49	8.097,82
Provisión cuentas incobrables (5.1)	- 20.443,19	- 16.205,05
Otras Provisiones (5.2)	- 9.365,12	
Otras Cuentas por Cobrar	1.871,25	1.426,54
Total cuentas por cobrar	402.488,15	404.720,73

El siguiente es el detalle de la antigüedad de cartera.-

DETALLE	VALOR	PROVISION	PROVISION RIESGO DETERIORO
1-30 DIAS	205.060,66	1%	\$ 2.050,61
30-60	205.234,46	2%	\$ 4.104,69
60-90	13.498,72	3%	\$ 404,96
	423.793,84		\$ 6.560,26

5.1 Provisión cuentas Incobrables.

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2016	Saldos al 31-dic-2015
Saldo Inicial	- 16.205,05	- 12.133,60
Provisión Cuentas Incobrables ejercicio fiscal	- 4.238,14	- 4.071,45
Saldo final al 31 -12- 2016 y 2015	- 20.443,19	- 16.205,05

5.2 Provisiones por deterioro NIIFs.

DETALLE	Saldos al 31-dic-2016
Provisión por Deterioro cta Empleados	- 7.042,80
Provisión por Deterioro Clientes	- 2.322,32
Saldo final al 31 -12- 2016	- 9.365,12

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR. –

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2016	Saldos al 31-dic-2015
Prestamos a Empleados (1)	55.113,89	40.706,68
Cuentas por Cobrar Acnor S.A.	418.365,09	506.820,82
Cuentas por cobrar Sr Aviles		1.332,78
Cuentas por Cobrar Sr. Luis Alfredo Casa	9.380,88	9.724,25
Cuentas por Cobrar Sra. Caza Aguirre Maria	2.000,00	
Cuentas por Cobrar Casa Alfredo Antonio	17.000,00	
Cuentas por Cobrar Sr. Carlos Caza A.	5.350,46	5.350,46
Cuentas por Cobrar Antonio Caza	32.526,95	31.478,18
Cuentas por Cobrar Cecilia Caza	22.781,71	21.781,71
Cuentas por Cobrar Carlos Lleguin		240,00
Anticipo a Empleados	300,03	882,47
Total	562.819,01	618.317,35

(1) Préstamos a socios- empleados:

De otros empleados suman:

	10.373,44	
socios	Saldos al 31-dic-2016	Saldos al 31-dic-2015
Caza Aguirre Antonio	25.657,74	16.380,58
Caza Aguirre Cecilia	5.105,22	2.096,32
Caza Aguirre Luis	9.151,03	6.621,52
Caza Aguirre Carlos Alberto	850,00	
Caza Edison Fernando	1.226,46	2.011,65
Casa Molina Paulina	850,00	
Caza Michael David	1.900,00	1.300,00
Total Deudores socios	44.740,45	28.410,07
Total Deudores Empleados	55.113,89	40.706,68

7. INVENTARIOS. -

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldo al 31-dic-2016	Saldo al 31-dic-2015
Inventario de Mercaderías (1)	1.719.478,90	1.419.571,62
Mercaderías en Tránsito (2)	165.535,83	3.358,75
Provisión por VNR Inventarios (3)	- 27.523,55	
Total Inventarios	1.857.491,18	1.422.930,37

- (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 NO están cotejados con los inventarios físicos tomados al 31 de diciembre del 2016 los cuales no fueron presentados para auditoría ni justificados sus faltantes y sobrantes en el muestreo de inventarios.

- (2) Las siguientes son las importaciones en tránsito al 31-12-2016:

DETALLE	Saldo al 31-dic-2016	Saldo al 31-dic-2015
Importación 03/16 Den Braven	977,50	
Importación 01/17 Den Braven	51.312,93	
Machinery Diciembre		541,22
Importación Fandell	84.266,67	1.278,31
Importación Fandell		1.409,93
Importación Lucas	28.978,73	
Weihai		129,29
Total Importaciones	165.535,83	3.358,75

- (3) De la mercadería existente en el sistema si se realizó la valoración por VNR (Valor Neto Realizable de los ítems, registrándose un desvalorización del inventario por el monto de \$27.523.55 según el menor precio.

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES. -

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldo al 31-dic-2016	Saldo al 31-dic-2015
Crédito Tributario a favor de la Empresa Renta(IVA)	6.160,89	2.033,92
Crédito Tributario a favor de la Empresa Renta(LR.)	30.758,44	16.254,58
Anticipo de Impuesto a la Renta	16.794,49	6.090,26
Total Activo por Impuesto Corriente	53.713,82	24.378,76

9. OTROS ACTIVOS CORRIENTES. -

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2016	Saldos al 31-dic-2015
Valores en Garantías	13.885,54	8.068,00
Anticipo Jubilación Patronal	10.000,00	
Total Otros Activos Corrientes	23.885,54	8.068,00

10. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO. -

Esta cuenta se desglosa como sigue:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2015	Adiciones y retriros	Saldos al 31-dic-2016
ACTIVOS NO DEPRECIABLES			
Terrenos	415.883,36		415.883,96
Total activo fijo no depreciable:	415.883,36	-	415.883,96
ACTIVOS DEPRECIABLES			
Muebles y Enseres	32.150,49	196,76	32.347,25
Maquinaria y Equipo		32.996,96	32.996,96
Equipo de Computación	40.765,51	2.499,04	43.264,55
Equipo de Oficina	24.109,44	- 24.109,44	-
Vehículos	199.814,41		199.814,41
Total activo fijo depreciable:	296.839,85	11.583,32	308.423,17
DEPRECIACIÓN ACUMULADA			
Muebles y Enseres	21.969,51	3.234,72	25.204,23
Maquinaria y Equipo		20.337,26	20.337,26
Equipo de Oficina	17.037,57	- 17.037,57	-
Equipo de Computación	38.765,51	499,04	39.264,55
Vehículos	189.814,41	5.000,00	194.814,41
Total Depreciación acumulada:	267.587,00	12.033,45	279.620,45
Total activo fijo depreciable Neto	29.252,85	- 450,13	28.802,72
Total propiedad planta y equipo (Neto)	445.136,21	- 450,13	444.686,68

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS. -

DETALLE	Saldos al 31-dic-2016	Saldos al 31-dic-2015
Activo por Impuesto Diferido (1)	23.037,30	6.450,14
Total Activo por Impuesto Diferido	23.037,30	6.450,14

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

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2016	Saldos al 31-dic-2015
Cuentas y Documentos por Pagar proveedores locales	81.691,41	17.131,69
Cuentas y Documentos por pagar Proveedores exterior	726.882,59	593.853,73
Total Cuentas y Documentos por Pagar	808.574,00	610.985,42

(1) Anexo de proveedores exterior	Saldos al 31-dic-2016	Saldos al 31-dic-2015
Fabrica Nacional de Lijas	541.240,52	468.227,15
Ducasse Industrial	38.373,08	131.122,86
Den Braven	118.290,26	
Rottluff - Lukas	28.978,73	56.466,12
Weihai Yufeng Import Export Co Lt		4.460,00
China Machinery Industry Internatio		57.502,40
Total	726.882,59	593.853,73

13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El siguiente es del detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2016	Saldos al 31-dic-2015
Préstamo Banco General Rumihahui	292.000,00	275.000,00
Préstamo Banco Pichincha	250.000,00	250.000,00
Préstamo Banco Produbanco	125.000,00	75.000,00
Total Obligaciones con Instituciones F.	667.000,00	600.000,00

14. PROVISIONES. -

Se refiere al siguiente detalle

DETALLE	Saldos al 31-dic-2016	Saldos al 31-dic-2015
Décimo tercer sueldo	2.607,94	2.660,58
Décimo cuarto sueldo	6.557,50	7.080,00
Fondos de Reserva	2.120,36	1.980,91
Total Provisiones	11.285,80	11.721,49

Las obligaciones sociales incluyen beneficios sociales pendientes de pago al 31 de diciembre del 2016, calculados y contabilizado de acuerdo a la ley.

15. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES. -

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2016	Saldos al 31-dic-2015
Con la Administración Tributaria		
Iva por Pagar		36.038,34
Anticipo Impuesto a la Renta		
Impuesto a la Renta	60.201,14	66.637,49
Retenciones por Pagar de IVA	1.216,59	1.237,75
Retenciones Fuente	1.623,52	938,98
Retenciones Pago Dividendos		
Retención en Relación de Dependencia		594,71
Iva en ventas		5.476,62
Total	63.041,25	110.923,89
Con el IESS		
Aportes IESS	6.910,97	6.896,20
Préstamos Quirografarios	3.163,80	2.146,88
Préstamos Hipotecarios	564,30	561,74
Total	10.659,07	9.604,82
Con Empleados		
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	34.328,10	42.703,13
Sueldos por Pagar	100,00	11.501,30
Total	34.428,10	54.204,43
Total Otras Obligaciones Corrientes	108.128,42	174.733,14

16. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2016	Saldos al 31-dic-2015
Depositos Clientes (1)	9.543,81	40.573,48
Depositos Acnor (2)	-	242,93
Total Cuentas por Pagar Diversas	9.543,81	40.330,55

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

17. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS.

DETALLE	Saldos al 31-dic-2016	Saldos al 31-dic-2015
Alfredo Antonio Casa(1)	112.527,20	38.258,81
Total Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	112.527,20	38.258,81

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

18. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

DETALLE	Saldo al 31-dic-2016	Saldo al 31-dic-2015
Pasivo Impuesto diferido	3.839,13	3.839,13
Provision Bonificación por Desahucio	73.317,74	11.536,74
Reserva para Jubilación Patronal	98.074,03	75.728,07
Total Porción corriente por beneficios empleados	175.230,90	91.103,94

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 PATCO CIA. LTDA. para el año 2016, si se ha registrado la provisión por jubilación actualizada.

19. CAPITAL SOCIAL.-

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldo al 31-dic-2016	Saldo al 31-dic-2015
Capital Suscrito (1)	102.400,00	102.400,00
Total Capital Social	102.400,00	102.400,00

20. RESERVA LEGAL. -

DETALLE	Saldo al 31-dic-2016	Saldo al 31-dic-2015
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. Del año 2015 no se ha segregado el 10% de reserva legal de las utilidades del ejercicio.

21. RESULTADOS ACUMULADOS.

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldo al 31-dic-2016	Saldo al 31-dic-2015
Resultados ejercicios anteriores (1)	1.569.025,52	1.405.799,78
Resultados acum. Primera vez NIIFs	- 185.214,99	- 195.214,99
Total resultados anteriores	1.383.810,53	1.210.584,79

(1) Estos valores corresponden a utilidades de años anteriores que no han sido distribuidas luego de la deducción de la reserva legal año 2015 y 2016. Para capitalización.

22. RESULTADOS DEL EJERCICIO.

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2016</u>	<u>Saldos al 31-dic-2015</u>
Resultado del Ejercicio	134.324,79	175.346,94
Total Resultado	134.324,79	175.346,94

23. INGRESOS

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2016</u>	<u>Saldos al 31-dic-2015</u>
Ingresos Operacionales		
Ventas (1)	3.764.775,05	3.566.003,25
Ventas 0%	1.473,63	612,80
Total Ingresos	3.766.248,68	3.566.616,05

(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.

24. COSTOS

El siguiente es el detalle de este rubro:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2016</u>	<u>Saldos al 31-dic-2015</u>
Costo de Ventas (1)	2.500.238,94	2.244.953,27
Total Costos	2.500.238,94	2.244.953,27

(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.

25. GASTOS. –

Se refiere al siguiente detalle:

<u>DETALLE</u>	<u>Saldos al 31-dic-2016</u>	<u>Saldos al 31-dic-2015</u>
Gastos Generales - Administración	479.792,78	447.110,74
Gastos de Venta	615.445,48	567.657,35
Gastos Financieros	69.658,68	81.509,25
Gastos no Deducibles	20.661,19	10.099,76
Total Gastos	1.185.558,13	1.106.377,10

26. INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2016	Saldos al 31-dic-2015
Ingresos No Operacionales (1)	188.193,94	120.215,38
Otros Resultados Integrales (2)	16.587,16	
Total Ingresos No Operacionales	204.781,10	120.215,38
 Gastos No Operacionales (1)	 56.378,68	 50.813,50
Total Gastos No Operacionales	56.378,68	50.813,50
Total Ingresos y Gastos No Operacionales	148.402,42	69.401,88
(1) Compuesto por:	Saldos al 31-dic-2016	
Otros Ingresos	10.364,62	
Diferencial Cambiario	5.505,94	
Descuento en Compras	5.831,13	
Otras Rentas - Comisiones	166.492,25	
Total	188.193,94	

27. CONCILIACION TRIBUTARIA. -

El siguiente es el detalle de la conciliación tributaria 2016 y 2015

DETALLE	Saldos al 31-dic-2016	Saldos al 31-dic-2015
Utilidad del Ejercicio	228.854,03	284.687,56
(-) 15% Reparto a Trabajadores	- 34.328,10	- 42.703,13
(=) Utilidad Contable	194.525,93	241.984,43
(+) Gastos No Deducibles	79.115,62	60.913,26
(-) Deducción por incremento neto de empleados		
(=) Utilidad Gravable	273.641,55	302.897,69
(-) 22% Impuesto a la Renta	- 60.201,14	- 66.637,49
(-) Gastos No Deducibles	- 79.115,62	- 60.913,26
(+) Deducción por incremento neto de empleados		-
(=) Utilidad Neta	134.324,79	175.346,94
(-) 10% Reserva Legal		
(=) Utilidad Neta del Ejercicio	134.324,79	175.346,94

28. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS.

En el ejercicio 2016 la Empresa si ha realizado transacciones comerciales con Compañías relacionadas sin que esto afecte en forma significativa a los resultados del ejercicio, por un valor de \$ 418.365 con la COMPAÑÍA IMPORTADORA EXPORTADORA ACNOR SOCIEDAD ANONIMA S.A. y sus socios por el valor de:

Activos: 133.780.54

Pasivos: 112.527.20

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 2016 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.
