

## **CORNECORP CIA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

CORNECORP CIA. LTDA., fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 6 de septiembre del 2011. Su objeto social es el estudio, diseño, planificación, logística, abastecimiento y ejecución de obras civiles, así como la representación de marcas, productos, franquicias y servicios de empresas nacionales y extranjeras.

Actualmente la Compañía mantiene inversiones en Ayna Cia. Ltda. y en Ecuador International Food Franchises, las cuales se dedican a la venta de sandwiches de la franquicia americana Subway International.

Su domicilio principal se encuentra en las calles Rumipamba E2-324 y Av. Amazonas, de la ciudad de Quito.

#### **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

- 2.1 Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES) vigentes al 31 de diciembre del 2015, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

- 2.2 Bases de preparación**

Los estados financieros de CORNECORP CIA. LTDA., comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2015. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES), excepto por el requerimiento establecido en la Resolución No. 03.Q.ICL.002 de la Superintendencia de Compañías del Ecuador que establece la presentación de un estado financiero individual y un estado financiero consolidado con Alimentos y Negocios Asociados Cia. Ltda. y con Ecuador International Food Franchises S.A. en las cuales mantiene una participación accionaria del 50%.

- 2.3 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes**

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a

12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía; y, como no corrientes los de vencimiento superior ha dicho periodo.

#### **2.4 Efectivo y Bancos**

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

#### **2.5 Inversiones en acciones y participaciones y reconocimiento de ingresos**

Las inversiones en acciones son calculadas en base al Valor Patrimonial Proporcional (VPP). Los efectos de esta valuación son registrados con cargo al estado de resultados y tomados como ingresos exentos y gastos no deducibles según corresponda según las normas legales vigentes.

#### **2.6 Cuentas comerciales por pagar**

Las cuentas comerciales por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes y servicios es de 15 a 30 días.

#### **2.7 Impuestos Corrientes**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que nunca serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

#### **2.8 Costos y Gastos**

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

#### **2.9 Compensación de saldos y transacciones**

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

### **3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

#### 4. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía es propietaria del 50% de las participaciones de Alimentos y Negocios Asociados Cia. Ltda. y del 50% de las acciones de Ecuador International Food Franchises S.A., las cuales se encuentran registradas al Valor Patrimonial Proporcional.

Un resumen de estas inversiones es como sigue:

Compañía	Porcentaje de participación		Valor Patrimonial Proporcional	
	...Diciembre 31, 2015	2014	...Diciembre 31, 2015	2014
AYNA	50%	39%	26.2	54.9
FOODFRAN	50%	39%	15.3	38.5
Total	100%	78%	41.5	92.7

(en miles de U.S. dólares)

#### 5. IMPUESTOS

##### 5.1 Pasivos del año corriente

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	... Diciembre 31, 2015	2014
Utilidad / (Pérdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	(79)	19
Gastos no deducibles (Ingresos exentos) VPP en inversiones	79	(19)
Utilidad gravable	-	-
Impuesto a la renta causado	-	-

...(en miles de U.S. dólares)...

Las declaraciones de los años 2011 al 2015 no han sido auditadas por las autoridades tributarias y aun no han prescrito.

##### 5.2 Aspectos Tributarios del Código de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios.

La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

El ingreso gravable que obtenga una sociedad o persona natural no residente en el Ecuador por la enajenación de acciones, participaciones u otros derechos de capital pagará la tarifa general impuesta

para las sociedades, debiendo la sociedad receptora de la inversión actuar como "sustituto" del contribuyente y efectuar la retención del impuesto.

## 6. PATRIMONIO

**Capital social** - El capital social autorizado consiste de 400 participaciones de US\$1.00 valor nominal unitario.

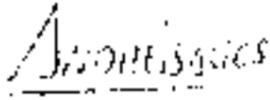
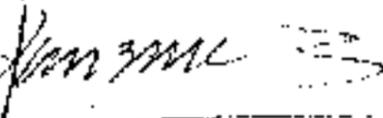
**Reserva legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada.

## 7. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## 8. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los Socios para la aprobación. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

 _____ Andrés Saltos Representante Legal	 _____ Katty Núñez B. Contadora
--	---