



PHAROSAUDITORES EXTERNOS CÍA. LTDA.

**CORPORACION COMERCIAL REYES
COMREY CÍA LTDA**

**ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integral
- Estado de Evolución del Patrimonio de los socios
- Estado de Flujo de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de la CORPORACIÓN COMERCIAL REYES COMREY CÍA LTDA

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos efectuado una auditoría al estado de situación adjunto de la CORPORACIÓN COMERCIAL REYES COMREY CÍA LTDA., al 31 de diciembre del 2013, y a los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, además de un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas Internacionales de contabilidad NIIFs. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación razonable de estados financieros, asegurando que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros señalados en el numeral 1., en base a la auditoría que practicamos. La auditoría se efectuó de acuerdo con normas internacionales de auditoría y aseguramiento. Estas normas requieren que se cumpla con requerimientos éticos y se planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes aplicados por la Empresa en la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría comprende también el análisis en cuanto a lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y a la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para nuestra opinión.

4. Al 31 de diciembre del 2013 no nos fue posible asistir a la toma física de inventarios realizada por la compañía.

Opinión

5. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la CORPORACIÓN COMERCIAL REYES COMREY CIA LTDA, al 31 de diciembre del 2013 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

Informes requeridos por otras regulaciones

6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013, se emite por separado.

Atentamente,

Pharos Auditores Externos
Pharos Auditores Externos Cia. Ltda.
Registro Superintendencia de Compañías
R.N.A.E. No. 703



CPA. Marcelo Herrera Tapia
Socio Responsable

Quito, 23 de junio de 2014

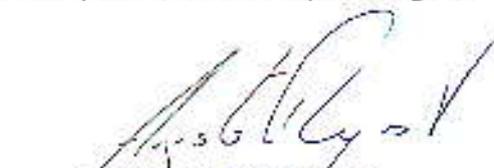
CORPORACIÓN COMERCIAL REYES COMREY CÍA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012
[expresado en dólares americanos]

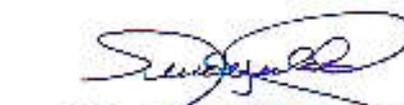
ACTIVO	NOTAS	<u>DIC.2013</u>	<u>DIC.2012</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	205.816	58.376
Inversiones	6	60.000	60.000
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados	7	1.957.867	1.157.159
Inventarios	8	0	624.712
Activos por impuestos corrientes.	9	354.331	309.953
Propiedad, planta y equipo	10	5.877.556	1.508.076
TOTAL ACTIVO		<u>8.455.610</u>	<u>3.809.173</u>

CORPORACIÓN COMERCIAL REYES COMREY CÍA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012
 (expresado en dólares americanos)

PASIVOS	NOTAS	<u>DIC. 2013</u>	<u>DIC. 2012</u>
Cuentas y documentos por pagar no relacionados	11	305.763	661.472
Cuentas y documentos por pagar relacionados	12	1.255.997	0
Obligaciones con instituciones financieras	13	2.082.838	1.098.560
Obligaciones con el IESS	14	8.421	8.735
Obligaciones patronales	15	39.348	41.161
Obligaciones con la Administración Tributaria	16	103.354	324.556
Otras cuentas por pagar	17	234.761	740.352
Anticipos clientes	18	0	1.147.781
Provisión Jubilación Patronal		10.026	0
TOTAL PASIVOS		4.040.508	3.522.617
PATRIMONIO			
Capital y reservas		2.000	2.000
Reservas		1.020	635
Aportes futuras capitalizaciones		0	361.895
Resultados acumulados por adaptación de Niifs		0	(204.347)
Resultados ejercicios anteriores		129.799	0
Otros resultados integrales		4.220.335	0
Resultados ejercicio		61.948	126.378
TOTAL PATRIMONIO	19	4.415.102	286.561
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		8.455.610	3.809.178

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los Estados Financieros

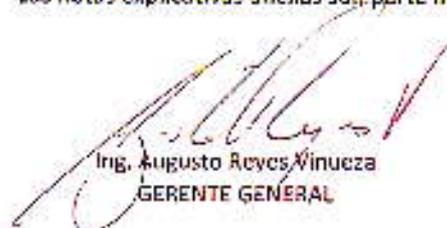

 Ing. Augusto Reyes Vinuesa
 GERENTE GENERAL


 Sr. Fernando Marceyata
 CONTADOR GENERAL

CORPORACIÓN COMERCIAL REYES COMREY CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012
 (expresado en dólares americanos)

	<u>DIC. 2013</u>	<u>DIC. 2012</u>
Ventas netas	6.267.040	4.358.805
(-) Costo de producción	4.576.403	3.480.797
Utilidad bruta en ventas	<u>1.690.637</u>	<u>878.008</u>
Gastos Administrativos	424.354	376.682
Gastos Operacionales	629.303	183.390
Gastos Financieros	371.901	76.437
Depreciaciones y provisiones	117.641	115.120
	<u>1.543.198</u>	<u>751.630</u>
Utilidad neta	<u>147.438</u>	<u>126.378</u>
Participación de Trabajadores	22.110	0
Impuesto a la renta	62.590	0
Reserva legal	385	0
	<u>61.948</u>	<u>126.378</u>
Otros Resultados Integrales	<u>4.220.335</u>	<u>0</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los Estados Financieros

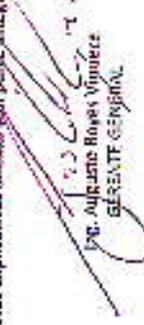

 Ing. Augusto Reyes Vinuesa
 GERENTE GENERAL

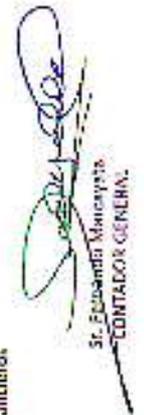

 Sr. Fernando Marcano
 CONTADOR GENERAL

CORPORACIÓN COMERCIAL REYES COMBAYE CÍA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
AL 31 DE DICIEMBRE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012
 (expresado en dólares americanos)

	Capital Social	Aporte Socios Futuros capitalizaciones	Reservas	Resultados Acumulados Provenientes de NIIFs	Otros Resultados Integrados	Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores	Resultados Ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2011	2.000	262.418	634	0	0	0	153.938	419.052
Transferencia de Resultados Acumulados		95.476					(99.476)	(3.999)
Resultados Acumulados provenientes de NIIFs				(204.347)				(204.347)
Participación trabajadores Utilidades 2011							(23.268)	(23.268)
Impuesto Renta Utilidades 2011							(31.414)	(31.414)
Utilidad del Ejercicio 2012			634				126.378	126.378
Saldo al 31 de diciembre del 2012	2.000	357.895	634	(204.347)	0	0	126.378	286.561
Reserva legal			339				(385)	
Participación trabajadores utilidades 2013							(23.116)	(23.116)
Impuesto a la renta 2013							(57.990)	(57.990)
Transferencia de Resultados Acumulados						125.378		125.378
Ajuste provisión Atribución Patronal						3.421		3.421
Resultados Acumulados provenientes de NIIFs				304.347				304.347
Revalorización de Propiedad, planta y equipo					4.120.335			4.120.335
Ajuste de aportes futuros capitalizaciones		(361.215)						(361.215)
Utilidad del Ejercicio 2013			1.015				107.432	107.432
Saldo al 31 de diciembre del 2013	2.000	0	1.015	0	4.220.335	129.799	61.947	4.415.102

Las notas explicativas forman parte integrante de los Estados Financieros

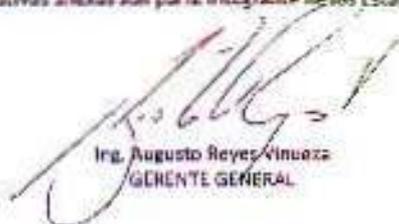

 Sr. Augusto Reyes Viquez
 GERENTE GENERAL


 Sr. Efraim Mancaya
 CONTADOR GENERAL

CORPORACIÓN COMERCIAL REYES COMREY CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
 (expresado en dólares americanos)

	<u>2013</u>
Flujo de (en) Actividades de Operación:	
Recibido de clientes	4,318,552
Pagos a proveedores y trabajadores	(3,786,572)
Efectivo prestado por (utilizado en) flujo de operación	<u>(1,468,020)</u>
Flujo en Actividades de Inversión:	
Propiedad y Fijos	(470,691)
Efectivo utilizado en flujo de inversiones	<u>(470,691)</u>
Flujo de financiamiento:	
Obligaciones con Instituciones Financieras	984,279
Cuentas y documentos por pagar relacionados	1,258,967
Efecto neto en el patrimonio	(184,127)
Efectivo utilizado en flujo de financiamiento	<u>2,086,149</u>
Incremento (disminución) del flujo de fondos	<u>147,440</u>
Saldo inicial de caja y bancos	<u>58,376</u>
Saldo final de caja y bancos	<u>205,816</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los Estados Financieros

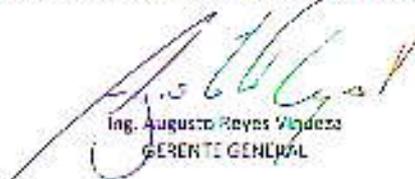

 Ing. Augusto Reyes Vinuza
 GERENTE GENERAL


 Sr. Efraín Maruyata
 CONTADOR GENERAL

CORPORACIÓN COMERCIAL REYES COMREY CÍA. LTDA.
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
 [expresada en dólares americanos]

	<u>2013</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Utilidad Neta	61.548
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:	
Provisión para cuentas incobrables	164.814
Depreciación activos fijos	207.287
Provisión Jubilación Patronal	4.603
Constitución reserva legal	385
Ajustes en Activos Fijos que no constituyen flujo de efectivo	205.127
Operaciones del período:	<u>642.958</u>
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados	(195.322)
Inventarios	524.712
Activos por impuestos corrientes	(44.378)
Cuentas y documentos por pagar no relacionados	(355.730)
Obligaciones con el IFS5	(214)
Obligaciones patronales	(1.813)
Obligaciones con la Administración Tributaria	(721.201)
Otras cuentas por pagar	(5.657)
Anticipos clientes	(1.147.781)
Provisión Jubilación Patronal	5.428
Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de operación	<u>(1.468.017)</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los Estados Financieros.


 Ing. Augusto Reyes Videza
 GERENTE GENERAL


 Sr. Fernando M. Morayta
 CONTADOR GENERAL