

**CORPORACION COMERCIAL REYES
COMREY CIA LTDA**
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015,
COMPARATIVOS CON LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2014

PHAROSAUDITORES EXTERNOS CIA. LTDA.



- 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

CONTENIDO

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de la CORPORACIÓN COMERCIAL REYES COMREY CIA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos efectuado una auditoría al estado de situación adjunto de la CORPORACIÓN COMERCIAL REYES COMREY CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2015, 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 Información Financiera, 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. No nos fue posible asistir a la toma física de Inventarios al 31 de diciembre de 2015.

Opinión

5. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la CORPORACIÓN COMERCIAL RYVES COMREY CIA LTDA, al 31 de diciembre del 2015 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.

Otros asuntos

6. Conforme se detalla en la Nota 15 a los Estados Financieros, la Compañía Comrey Cia. Ltda., al 31 de diciembre de 2015, adquirió el 44% de las acciones de la Compañía Automotores Andina S.A. a un valor de adquisición de US \$ 3.050.047, con lo cual se convierte en su principal accionista. Al cierre del año ha ajustado el valor considerando el Valor de Participación Patrimonial (VPP) con efecto en Otros Resultados Integrales por US \$ 2.945.476. Sin embargo no hemos podido probar los beneficios económicos futuros que generará esta inversión a la Compañía.

7. La situación de liquidez de la Compañía Comrey Cia. Ltda., se ha visto comprometida por los importantes valores registrados en pasivos que se han originado por la compra de las acciones de la Compañía Automotores Andina S.A., la compra de participaciones en la Hacienda Chillo Jijón y por el incremento de Préstamos de Terceros. La administración de la Compañía ha tomado las medidas necesarias para solventar su riesgo de liquidez.

Informes requeridos por otras regulaciones

8. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015, se emite por separado.

Atentamente,

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

CPA. Marcelo Herrera Tapia
Socio Responsable

Quito DM, 2 de diciembre de 2016

CORPORACIÓN COMERCIAL REYES COMREY CÍAL LTDA.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(expresado en dólares americanos)

ACTIVOS		Notas		DIC. 2015	DIC. 2014
Efectivo y equivalentes al efectivo					
5	2,496			206,068	1,551,584
6	419,343				0
7	1,218				0
8	566,808				0
9	71,839			112,305	
10	140,908			185,886	
11	10,000			30,297	
Total Activo Corriente					
	1,212,611			2,086,140	
Propiedad,planta y equipo, no depreciable					
12	3,743,801			3,743,801	
13	463,810			977,826	
14	773,058			773,058	
15	8,154,173			0	
16	6,944			360,435	
Total Activo no Corriente					
	13,141,786			5,855,120	
TOTAL ACTIVO					
	14,354,397			7,941,260	

CORPORACIÓN COMERCIAL REYES COMREY CÍAL LTDA.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(expresado en dólares americanos)

PASIVO

Notas	DIC.2015	DIC.2014
17	847,380,72	1,848,584
Cuentas y documentos por pagar no relacionados		
18	1,154,405	662,827
Obligaciones con instituciones financieras, corto plazo		
19	1,025,031	0
Préstamos de Terceros, corto plazo		
20	26,981	102,018
Obligaciones con el personal		
21	42,482	0
Obligaciones con el IESS		
22	81,313	202,783
Obligaciones con la administración tributaria		
23	831,674	0
Otros Pasivos Corrientes		
Total Pasivo Corto Plazo	4,032,553	2,817,098

Cuentas y documentos por pagar relacionados

24	1,500,619	1,018,677
Préstamos de Terceros, largo plazo		
25	848,261	234,760
Obligaciones con instituciones financieras		
26	35,855	202,545
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio		
27	38,967	10,026
Otros Pasivos no Corrientes		
28	1,255,590	0
Total Pasivo a Largo Plazo	3,679,290	1,466,008
	7,711,843	4,283,106

TOTAL PASIVO

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital pagado

Reserva legal

Reserva facultativa

Resultados acumulados

Otros resultados integrales

Resultados del ejercicio

TOTAL PATRIMONIO

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

29	6,640,989	3,658,155
20,126		84,559
6,324,305		3,378,829
167,538		191,747
620		620
400		400
128,000		2,000
14,352,832		7,941,261

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Ing. Augusto Reyes V.
GERENTE GENERAL

CONTADORA GENERAL

Patricia Manáay

CORPORACIÓN COMERCIAL REYES COMREY CIA LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(expresado en dólares americanos)

	DIC. 2015	DIC. 2014
Ventas netas	3.123.202	5.197.878
Costo de producción	871.206	2.166.047
Utilidad bruta en ventas	2.251.996	3.031.831
Gastos operativos:		
Gastos de Ventas	1.187.937	1.160.073
Gastos de Administración	549.183	488.674
Gastos financieros	189.196	207.669
Depreciaciones y Amortizaciones	231.041	811.938
Utilidad operativa	94.639	363.477
Ingresos no operacionales	114.715	0
Gastos no operacionales	189.228	47.529
Utilidad ejercido	20.126	315.948
Provisión del 15% participación trabajadores	3.019	47.392
Provisión impuesto a la renta del año	21.329	183.997
PÉRDIDA NETA	4.222	84.559
Otros resultados integrales	6.324.305	3.378.829

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Ing. Augusto Reyes V.
GERENTE GENERAL

CONTADORA GENERAL

Patricia Mañay

CORPORACIÓN COMERCIAL REYES COMREY CÍA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(expresado en dólares americanos)

	Capital Social	Aporte Sobre Futuras Capitalizaciones	Reservas	Resultados Acumulados Provenientes de Nifite	Otros Resultados Integrales	Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores	Resultados Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2013	2.000	202.438	638	0	0	0	353.908	439.082
Transferencia de Resultados Acumulados							-68.476	0
Resultados Acumulados provenientes de Nifite		69.476		-204.347			-23.098	-204.347
Participación Trabajadores Utilidades 2011							-23.098	-23.098
Impuesto Renta Utilidades 2011							-12.434	-12.434
Utilidad del Ejercicio 2013							136.378	126.378
Saldo al 31 de diciembre del 2014	2.000	361.916	638	-204.347	0	0	376.378	536.585
Reserva legal			385				-385	0
Participación trabajadores utilidades 2013							-23.136	-23.136
Impuesto a la renta 2013							-62.990	-62.990
Transferencia de Resultados Acumulados						126.378	-136.378	0
Ajuste provisión Jubilación Patronal						3.422	3.422	3.422
Resultados Acumulados provenientes de Nifite				204.347	4.220.335		204.347	4.220.335
Revalorización de Propiedad, planta y equipo							4.220.335	4.220.335
Ajuste de aportes futuras capitalizaciones		193.895					-193.895	0
Utilidad del Ejercicio 2014							147.439	147.439
Saldo al 31 de diciembre del 2015	2.000	-0	1.029	0	4.220.335	126.300	61.947	4.435.302
Transferencia de Resultados Acumulados						61.948	-61.948	0
Revalorización de Propiedad, planta y equipo					-642.308		-642.308	-642.308
Utilidad del Ejercicio 2014							315.549	315.549
Participación Trabajadores Utilidades 2014							-47.392	-47.392
Impuesto a la Renta 2014							-133.997	-133.997
Saldo al 31 de diciembre del 2014	2.000	-0	1.029	0	3.578.029	131.708	84.506	3.806.256
Aumento de capital	126.000					-126.000	0	0
Transferencia de Resultados Acumulados						84.509	-84.509	0
Ajuste participación Trabajadores años anteriores						17.232	17.232	17.232
Ajustes del Valor de Participación Patrimonial					2.945.476		2,945,476	2,945,476
Participación Trabajadores 2015							-8.019	-8.019
Impuesto a la Renta ejercicio 2015							-21.329	-21.329
Utilidad del Ejercicio 2015							20.126	20.126
Saldo al 31 de diciembre del 2015	128.000	-0	1.029	0	6.524.305	167.530	-8.322	6.636.542

Las notas explicativas forman parte integrante de los Estados Financieros

Ing. Augusto Reyes V.
GERENTE GENERAL

Patricia Mañay
CONTADORA GENERAL

CORPORACIÓN COMERCIAL REYES COMREY CIA LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(expresado en dólares americanos)

Flujo de (en) Actividades de Operación:		2015	2014
Recibido de clientes		4,368,941	5,806,880
Pagado a proveedores y trabajadores		(3,422,485)	(3,504,318)
Otros activos y pasivos no corrientes		2,461,052	(4,997)
Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de operación		3,407,508	2,217,565
Flujo en Actividades de Inversión:			
Propiedad y Equipo		247,698	241,567
Propiedades de inversión		0	(457,348)
Efectivo utilizado en flujo de inversiones		247,698	(215,781)
Flujo de financiamiento:			
Inversiones en acciones		(5,208,697)	0
Obligaciones con instituciones financieras, corto plazo		491,578	(1,217,456)
Obligaciones con instituciones financieras, largo plazo		(166,690)	0
Préstamos de terceros		1,025,081	234,780
Otras inversiones			60,000
Documentos y cuentas por pagar a relacionadas			(337,320)
Otros Resultados Integrales, transferencia por venta de activos			(841,506)
Efectivo utilizado en flujo de financiamiento		(3,858,778)	(2,001,582)
Incremento (disminución) del flujo de fondos		(203,572)	252
Saldo inicial de caja y bancos		206,068	205,816
Saldo final de caja y bancos		2,495	206,068

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Ing. Augusto Reyes V.
GERENTE GENERALPatricia Mayay
CONTADORA GENERAL

CORPORACIÓN COMERCIAL REYES COMREY CIA LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(expresado en dólares americanos)

	2015	2014
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO		
PROVISTO POR FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad Neta	-4,222	84,559
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:		
Provisión cuentas incobrables	0	568,685
Depreciación de activos fijos	251,041	243,252
15% Participación Trabajadores	3,019	0
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	28,941	0
Ajustes por activos fijos con cargas a resultados	35,277	0
22% Impuesto a la renta del ejercicio	21,329	0
Operaciones del periodo:	315,385	896,496
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados	1,132,241	-162,405
Cuentas y documentos por cobrar relacionados	-1,218	0
Inventarios	-566,806	0
Activos por impuestos corrientes	40,466	242,026
Otros Activos Corrientes	20,297	-30,297
Otros Activos No Corrientes	353,491	-4,997
Anticipos a proveedores	44,926	-185,886
Cuentas y documentos por pagar no relacionadas	-999,636	1,340,102
Cuentas y documentos por pagar relacionados	22,400	0
Obligaciones con el personal	-57,805	62,671
Obligaciones con el IESS	42,432	-8,431
Obligaciones con la administración tributaria	-121,470	95,430
Cuentas y documentos por pagar relacionados	481,942	0
Prestamos de Terceros, largo plazo	613,501	0
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	0	0
Otros Pasivos Corrientes	831,674	-223,875
Antipo de clientes	0	202,719
Otros Pasivos no Corrientes	1,255,590	0
Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de operación	3,407,508	2,217,565

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Ing. Augusto Reyes V.
GERENTE GENERALIng. Ericka Alvarado
CONTADORA GENERAL

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresadas en dólares americanos)**

NOTA 1 - OPERACIONES

La CORPORACIÓN COMERCIAL REYES COMREY CIA LTDA., se constituyó en la ciudad de Quito, mediante escritura pública otorgada por el Notario Décimo Octavo del Cantón, Dr. Enrique Díaz Ballesteros, a su cargo los protocolos de los Notarios: Dr. Manuel José Aguirre y Dr. Remigio Aguilar Aguilar, el 15 de mayo de 1989.

El Objeto social de la compañía es el siguiente:

- Importación, exportación, distribución, comercialización, diseño y fabricación de todo tipo de materiales relacionados con el campo de la construcción, eléctricos y de ferretería.
- Estudio, diseño, planificación y construcción de urbanizaciones, edificios, casas caminos, puentes, túneles, canales, alcantarillados, obras de arte; y todo lo relacionado con las obras de Ingeniería Civil
- Promoción y venta de bienes inmuebles.

Para el cumplimiento de su objetivo, la Compañía podrá efectuar toda clase de actos y contratos permitidos por las leyes ecuatorianas y que estén relacionados con su objeto social.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros de la CORPORACIÓN COMERCIAL REYES COMREY CIA LTDA, al 31 de diciembre del 2015, fueron preparados de acuerdo a Normas de Información Financiera, NIIFs.

2.2 Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros de la CORPORACIÓN COMERCIAL REYES COMREY CIA LTDA, al 31 de diciembre de 2015, comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Como se ha mencionado, estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs.

2.3. Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

2.4. Efectivo y equivalentes al efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5. Activos financieros

Incluye inversiones en entidades financieras locales, con vencimientos mayores a 90 días; cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con registro a valor nominal, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable recuperación. Dicha provisión se constituye en función de un análisis individual de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.6. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Se cargan en su totalidad al costo de la obra de construcción.

2.7. Propiedad y equipo

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades y equipo se registran inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, los cuales no difieren significativamente del costo revaluado.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.7.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación

Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

2.9. Cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar

Los costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el periodo en que se incurren.

2.8. Costos por préstamos

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.7.5 Retiro o venta de propiedades y equipo

Activos	Años de vida útil
Muebles y Enseres	10
Maquinaria y Equipo	10
Vehículos	5
Equipo de computación	3
Equipos de oficina	10
Edificios	20

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

El costo o valor revaluado de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

2.7.4 Método de depreciación y vidas útiles

El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado. En ese caso, el importe de la reserva transferida es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades retenidas no pasan por el resultado del periodo.

Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, manteniendo en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades y equipo, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones con terceros registrados a valor nominal.

2.10. Impuesto a la Renta

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 imponibles o deducibles y partidas que son gravables o deducibles

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

2.11. Beneficios a Empleados

2.11.1 Jubilación Patronal y Bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo y aplicando la normatividad legal vigente.

2.11.2 Participación a trabajadores

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

2.12. Reconocimiento de ingresos y gastos

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador y no subsisten incertidumbres sobre reversos significativos.

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

2.13. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que para las compañías limitadas 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 en su totalidad.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

2.14. Reservas de capital

Este rubro incluye los ajustes por revalorización del patrimonio y re expresión monetaria originados en el proceso de conversión de los registros contables de sures a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000.

La Reserva de capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Socios. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los socios al liquidarse la Compañía.

NOTA 3.- ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PYMES. (NIIF / PYMES)

La aplicación de las NIIFs supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2015:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

La Compañía ha aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera de manera uniforme desde el año 2012.

NOTA 4.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIFs 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsiguientes.

	Dic. 2015	Dic. 2014
Cuentas por Cobrar Servasun REL. (CP)	142	0
Cuentas por Cobrar Chahuiscacocha REL. (CP)	1.019	0
Cuentas por Cobrar Inmobiliaria Alicante REL. (CP)	57	0
Total Cuentas y documentos por cobrar relacionados	1.218	0

Al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 el detalle es como sigue:

NOTA 7.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR RELACIONADOS

La reducción de clientes personas jurídicas ha provocado que la provisión para cuentas incobrables también se reduzca, el porcentaje de provisión para cubrir los riesgos de cobrabilidad se mantiene en alrededor del 31% en los años 2015 y 2014.

	Dic. 2015	Dic. 2014
Clientes personas Naturales	101.971	26.650
Clientes Personas Jurídicas	498.111	2.258.234
Fideicomiso Fijos y Garantía Comrey	1.000	0
(-) Provisión incobrables	-181.739	-733.300
Total Cuentas y documentos por cobrar no relacionados	419.343	1.551.584

Al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 el detalle es como sigue:

NOTA 6.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2015 la cuenta cerro con un valor muy bajo debido a pagos que debieron realizarse a final de año. En algunos casos se presentan cuentas bancarias con sobregiros contables.

	Dic. 2015	Dic. 2014
Fondos Rotativos	2.414	13.921
Bancos	82	192.147
Total Efectivo y equivalentes al efectivo	2.496	206.068

Al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 el detalle es como sigue:

NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.

ESPACIO EN BLANCO

Son de propiedad de la compañía y serán utilizados para proyectos inmobiliarios futuros.

Total Activo Fijo no Depreciable		
Terrenos	3,743,801	3,743,801
	<u>Dic. 2015</u>	<u>Dic. 2014</u>

NOTA 12.- ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE

Total Otros Activos Corrientes		
CXC Vinuesa Libia NREL (CP)	0	27,912
CXC Vinuesa Tania NREL (CP)	0	2,022
CXC Servasan NREL (CP)	0	11
CXC Chaquiscacocha NREL (CP)	0	352
Garantías	10,000	0
	<u>Dic. 2015</u>	<u>Dic. 2014</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 el detalle es como sigue:

NOTA 11.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Los saldos de pagos anticipados se liquidan con las compras de bienes o servicios de la compañía, teniendo como soporte las respectivas facturas de los proveedores.

Total Anticipos		
Servicios y Otros Pagos Anticipados	140,768	185,886
Antipo Empleados	140	0
	<u>Dic. 2015</u>	<u>Dic. 2014</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 el detalle es como sigue:

NOTA 10.- ANTICIPOS

ESPACIO EN BLANCO

Corresponden a bienes inmuebles adquiridos para un usufructo futuro que inclusive podrían ser enajenados o utilizados en algún proyecto específico.

Total Propiedades de Inversión		
Edificios		
Terrenos	101.910	101.910
	671.148	671.148
	Dic. 2015	Dic. 2014
	773.058	773.058

Al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 el detalle es como sigue:

NOTA 14.- PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Los activos fijos revelados, en el balance y en la nota son los que se encuentran siendo utilizados para el negocio de la empresa.

La compañía entró en un proceso de depuración de sus activos fijos en aplicación de las Normas Internacionales Financieras – NIIFs, dando como resultado la definición de ajustes tanto al costo como a la depreciación acumulada; Adicionalmente se procedió a reconocer como gasto ítems registrados como activos fijos que no reunían con las características de tales y se dieron de baja otros que se encontraban dañados o no se encontraban.

TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		
Total Depreciación Acumulada		
Dep. Muebles y Enseres	505	505
Dep. Equipo de Oficina	280	280
Dep. Equipo de Computo	4.818	4.818
Dep. Maquinaria Pesada	124.072	54.656
Dep. Vehículos	521.242	176.382
	650.918	281.041
	-390.412	-390.412
	0	0
	401.547	401.547
	336.720	336.720
	154.827	154.827
	0	0
	0	0
	0	0
	505	-505
	-380	-380
	-4.818	-4.818
	-23.904	-23.904
	-360.004	-360.004
	0	0
	401.547	401.547
	336.720	336.720
	154.827	154.827
	0	0
	0	0
	0	0
	505	-505
	-380	-380
	-4.818	-4.818
	-23.904	-23.904
	-360.004	-360.004
	0	0
	401.547	401.547
	336.720	336.720
	154.827	154.827
	0	0
	0	0
	0	0
	505	-505
	-380	-380
	-4.818	-4.818
	-23.904	-23.904
	-360.004	-360.004
	0	0
	401.547	401.547
	336.720	336.720
	154.827	154.827
	0	0
	0	0
	0	0
	505	-505
	-380	-380
	-4.818	-4.818
	-23.904	-23.904
	-360.004	-360.004
	0	0
	401.547	401.547
	336.720	336.720
	154.827	154.827
	0	0
	0	0
	0	0
	505	-505
	-380	-380
	-4.818	-4.818
	-23.904	-23.904
	-360.004	-360.004
	0	0
	401.547	401.547
	336.720	336.720
	154.827	154.827
	0	0
	0	0
	0	0
	505	-505
	-380	-380
	-4.818	-4.818
	-23.904	-23.904
	-360.004	-360.004
	0	0
	401.547	401.547
	336.720	336.720
	154.827	154.827
	0	0
	0	0
	0	0
	505	-505
	-380	-380
	-4.818	-4.818
	-23.904	-23.904
	-360.004	-360.004
	0	0
	401.547	401.547
	336.720	336.720
	154.827	154.827
	0	0
	0	0
	0	0
	505	-505
	-380	-380
	-4.818	-4.818
	-23.904	-23.904
	-360.004	-360.004
	0	0
	401.547	401.547
	336.720	336.720
	154.827	154.827
	0	0
	0	0
	0	0
	505	-505
	-380	-380
	-4.818	-4.818
	-23.904	-23.904
	-360.004	-360.004
	0	0
	401.547	401.547
	336.720	336.720
	154.827	154.827
	0	0
	0	0
	0	0
	505	-505
	-380	-380
	-4.818	-4.818
	-23.904	-23.904
	-360.004	-360.004
	0	0
	401.547	401.547
	336.720	336.720
	154.827	154.827
	0	0
	0	0
	0	0
	505	-505
	-380	-380
	-4.818	-4.818
	-23.904	-23.904
	-360.004	-360.004
	0	0
	401.547	401.547
	336.720	336.720
	154.827	154.827
	0	0
	0	0
	0	0
	505	-505
	-380	-380
	-4.818	-4.818
	-23.904	-23.904
	-360.004	-360.004
	0	0
	401.547	401.547
	336.720	336.720
	154.827	154.827
	0	0
	0	0
	0	0
	505	-505
	-380	-380
	-4.818	-4.818
	-23.904	-23.904
	-360.004	-360.004
	0	0
	401.547	401.547
	336.720	336.720
	154.827	154.827
	0	0
	0	0
	0	0
	505	-505
	-380	-380
	-4.818	-4.818
	-23.904	-23.904
	-360.004	-360.004
	0	0
	401.547	401.547
	336.720	336.720
	154.827	154.827
	0	0
	0	0
	0	0
	505	-505
	-380	-380
	-4.818	-4.818
	-23.904	-23.904
	-360.004	-360.004
	0	0
	401.547	401.547
	336.720	336.720
	154.827	154.827
	0	0
	0	0
	0	0
	505	-505
	-380	-380
	-4.818	-4.818
	-23.904	-23.904
	-360.004	-360.004
	0	0
	401.547	401.547
	336.720	336.720
	154.827	154.827
	0	0
	0	0
	0	0
	505	-505
	-380	-380
	-4.818	-4.818
	-23.904	-23.904
	-360.004	-360.004
	0	0
	401.547	401.547
	336.720	336.720
	154.827	154.827
	0	0
	0	0
	0	0
	505	-505
	-380	-380
	-4.818	-4.818
	-23.904	-23.904
	-360.004	-360.004
	0	0
	401.547	401.547
	336.720	336.720
	154.827	154.827
	0	0
	0	0
	0	0
	505	-505
	-380	-380
	-4.818	-4.818
	-23.904	-23.904
	-360.004	-360.004
	0	0
	401.547	401.547
	336.720	336.720
	154.827	154.827
	0	0
	0	0
	0	0
	505	-505
	-380	-380
	-4.818	-4.818
	-23.904	-23.904
	-360.004	-360.004
	0	0
	401.547	401.547
	336.720	336.720
	154.827	154.827
	0	0
	0	0
	0	0
	505	-505
	-380	-380
	-4.818	-4.818
	-23.904	-23.904
	-360.004	-360.004
	0	0
	401.547	401.547
	336.720	336.720
	154.827	154.827
	0	0
	0	0
	0	0
	505	-505
	-380	-380
	-4.818	-4.818
	-23.904	-23.904
	-360.004	-360.004
	0	0
	401.547	401.547
	336.720	336.720
	154.827	154.827
	0	0
	0	0
	0	0
	505	-505
	-380	-380
	-4.818	-4.818
	-23.904	-23.904
	-360.004	-360.004
	0	0
	401.547	401.547
	336.720	336.720
	154.827	154.827
	0	0
	0	0
	0	0
	505	-505
	-380	-380
	-4.818	-4.818
	-23.904	-23.904
	-360.004	-360.004
	0	0
	401.547	401.547
	336.720	336.720
	154.827	154.827
	0	0
	0	0
	0	0
	505	-505
	-380	-380
	-4.818	-4.818
	-23.904	-23.904
	-360.004	-360.004
	0	0
	401.547	401.547
	336.720	336.720
	154.827	154.827
	0	0
	0	0
	0	0
	505	-505
	-380	-380
	-4.818	-4.818
	-23.904	-23.904
	-360.004	-360.004
	0	<

ESPACIO EN BLANCO

Total Otros Activos No Corrientes	
Comrey Construcciones	0
Anticipo Cpra Hda. Chillon Jijón	0
Cuentas por Cobrar Reyes Acosta Augusto	1.565
Cuentas por Cobrar Reyes Vinuesa Augusto Rafael	5.379
	6.944
	360.435
Dic. 2015	Dic. 2014

Al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 el detalle es como sigue:

NOTA 16.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

La administración de la compañía emprenderá proyectos inmobiliarios a futuro.

Adquirió también acciones y derechos de la Hacienda Chillo Jijón Ubicada en el Valle de los Chillos cuyas escrituras definitivas se encuentran en proceso de legalización; la compra se realizó del 41,18% de derechos y participaciones del bien inmueble; de este porcentaje la Compañía Comrey Cia. Ltda., es propietaria del 70% que corresponde a un valor de US \$ 2.203.232.

En el año 2015 la compañía adquirió el 44% de las acciones de la compañía Automotores Andina S.A. en un valor de US \$ 3.050.047 y al 31 de diciembre del 2015 en aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera – NIIFs aplico un ajuste por revaluación de Inversiones por US \$ 2.945.476 que fue acreditado a la cuenta patrimonial "Otros Resultados Integrales – Superávit por revaluación de Inversiones". Con dicho porcentaje de participación accionaria la compañía COMREY CIA. LTDA. Se constituye en el principal accionista de la compañía Automotores Andina S.A.

Total Inversiones No Corrientes	
Acciones en Automotores Andina	5.995.503
Hacienda Chillon Jijón	2.203.232
(-) Deterioro no Corrientes	-44.562
	0
	0
	0
Dic. 2015	Dic. 2014

Al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 el detalle es como sigue:

NOTA 15.- INVERSIONES NO CORRIENTES

ESPACIO EN BLANCO

Institución	Operación	Emisión	Vencimiento	Plazo en días	Capital	Interés anual
Internacional	25301854	09-ene-15	24-dic-17	1080	72.475	9,76%
Internacional	25301978	27-nov-15	26-feb-16	90	370.000	9,02%
Prodbanco	2528169	14-dic-15	09-sep-16	270	286.622	9,33%

Las obligaciones financieras se componen como se describen a continuación:

Total Obligaciones con Inst. Financieras, corto plazo		
	Dic. 2015	Dic. 2014
Bco. Internacional	406.621	236.634
Bco. Pichincha	0	40.557
Bco. Promérica	0	359.665
Bco. Prodbanco	286.622	0
Sobregiros ocasionales	441.658	25.971
Tarjetas de Crédito	19.505	0
	<u>1.154.405</u>	<u>662.827</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 el detalle es como sigue:

NOTA 18.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

La disminución observada en proveedores locales obedece a los pagos realizados a estos durante el año 2015 lo que ha presionado en la administración de liquidez de la empresa.

Total Cuentas y documentos por pagar no relacionadas		
	Dic. 2015	Dic. 2014
Proveedores Locales	834.213	1.631.990
Cuentas por pagar Inmobiliaria Pedralba	13.875	13.875
Antidpo de Clientes	857	202.719
	<u>848.946</u>	<u>1.848.584</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 el detalle es como sigue:

NOTA 17.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS

ESPACIO EN BLANCO

Son obligaciones con el personal que se liquidan con manera oportuna.

Total Obligaciones con el personal		
Dic. 2015	Dic. 2014	
30.000	102.018	
0	0	Sueldos por pagar
6.589	0	Participación de trabajadores en utilidades
13.787	47.392	Participación de trabajadores en utilidades 2014
4.534	0	Décimo Tercer Sueldo
1.751	0	Décimo Cuarto Sueldo
0	0	Vacaciones
0	0	Actas de Finiquito
0	0	Otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 el detalle es como sigue:

NOTA 20.- OBLIGACIONES CON EL PERSONAL

La compañía solventa algunas de sus necesidades de liquidez con préstamos de terceros para lo cual entrega letras de cambio como garantía del pago, así como garantías hipotecarias extendidas por los socios.

Total Préstamo de Terceros, corto plazo		
Dic. 2015	Dic. 2014	
1.025.030	0	
785.800	0	Cuentas por Pagar NREL Holdun Partners (CP)
10.000	0	Cuentas por Pagar NREL Hidalgo Perez Fabricio Alej
25.000	0	Cuentas por Pagar NREL Altamirano Silva Angel (CP)
1.500	0	Cuentas por Pagar NREL Peñañerera Córdova Patrick
25.730	0	Cuentas por Pagar NREL Perez Figueroa Francisco (CP)
6.000	0	Cuentas por Pagar NREL Heide Contag Lehmann (CP)
10.000	0	Cuentas por Pagar NREL Cordovez Salazar Francisco
136.000	0	Cuentas por Pagar NREL Automotores Andina (CP)
25.000	0	Cuentas por Pagar NREL Reyes Michelle

Al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 el detalle es como sigue:

NOTA 19.- PRÉSTAMOS DE TERCEROS, CORTO PLAZO

ESPACIO EN BLANCO

Corresponde al saldo por pagar de las acciones adquiridas a Automotores Andina S.A.

	Dic. 2015	Dic. 2014
Acciones Automotores Andina	831.674	0
Total Otros Pasivos Corrientes	831.674	0

Al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 el detalle es como sigue:

NOTA 23.- OTROS PASIVOS CORRIENTES

La compañía se encuentra en un acuerdo de pagos con el servicio de rentas internas.

	Dic. 2015	Dic. 2014
Obligaciones tributarias	19.092	18.786
Impuesto a la renta por pagar años anteriores	62.220	183.997
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	21.329	0
Total Obligaciones con la admin.tributaria	102.642	202.783

Al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 el detalle es como sigue:

NOTA 22.- OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

	Dic. 2015	Dic. 2014
Aporte IESS por pagar	38.199	0
Fondos de Reserva por pagar	911	0
Préstamos Quilogramos por pagar	1.770	0
Préstamos Hipotecarios por pagar	1.602	0
Total Obligaciones con el IESS	42.482	0

Al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 el detalle es como sigue:

NOTA 21.- OBLIGACIONES CON EL IESS

NOTA 24.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A RELACIONADOS, LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 el detalle es como sigue:

	Dic. 2015	Dic. 2014
Total Cuentas y Documentos por Pagar	1.500.619	1.018.677
Relacionadas L/P		
Agosto Reyes Acosta (L/P)	0	1.018.677
Cuentas por Pagar Acciones Automotores Andina (PL)	1.372.512	0
Cuentas por Pagar Vinuesa Ubidia Tanla REL. (LP)	2.856	0
Cuentas por Pagar Reyes Acosta Luis Augusto REL. (L)	125.250	0

En esta cuenta incluye la porción a largo plazo del saldo por pagar de Automotores Andina S.A.

NOTA 25.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A TERCEROS, LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 el detalle es como sigue:

	Dic. 2015	Dic. 2014
Total Cuentas y documentos por pagar terceros L/P	848.261	234.760
Préstamo por Pagar Sr. Ponce	209.761	234.760
Clas por Pagar NREL Coba Fausto LP	638.500	0

Corresponden a préstamos de terceros a largo plazo, sobre los cuales se han entregado letras de cambio para garantizar su pago. La empresa reconoce una tasa de interés sobre los saldos adeudados.

NOTA 26.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 el detalle es como sigue:

	Dic. 2015	Dic. 2014
Total Obligaciones con Instituciones Financieras L/P	35.855	202.545
Banco Internacional	35.855	0
Bco. Proméica	0	202.545

Resultados Acumulados - Corresponde a utilidades obtenidas en ejercicios anteriores. Pueden capitalizarse o utilizarse en la absorción de pérdidas futuras. Al 31 de diciembre del 2015 ascienden a US \$167.538.

Otro Resultado Integral - Al 31 de diciembre del 2015 registra un saldo de US \$ 6.324.305, producto de los avales independientes de Propiedad, planta y equipo realizados durante el año 2014 y la revaluación de inversiones de las acciones que la compañía posee en Automotores Andina S.A. cuyo efecto fue de US \$ 2.945.476 y que se realizó al 31 de diciembre del 2015.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere para las compañías limitadas 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 está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2015 la Reserva Legal es de US \$ 1.020.

Capital Social - El capital social autorizado, suscrito y pagado de la Compañía es de 128.000 dólares de los Estados Unidos de América, dividido en 128.000 participaciones de US \$ 1.00 cada una.

Al 31 de diciembre del 2015, el Patrimonio de los socios ascendió a US \$ 6.640.989 y se compone como sigue:

NOTA 29.- PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Incluye principalmente la porción a largo plazo por la compra de participaciones en la Hacienda Chillo Jijón en el Valle de los Chillos.

	Dic. 2015	Dic. 2014
Total Otras cuentas y Documentos por Pagar L/P	1.255.590	0
Ctas por Pagar Hacienda Chillo Jijón y Caamaño NREL	1.054.971	0
Ctas por Pagar Inselec LP	199.535	0
Ctas por Pagar Valbella Tannis Proyecto	1.084	0

Al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 el detalle es como sigue:

NOTA 28.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO

	Dic. 2015	Dic. 2014
Total Obligaciones con el personal, largo plazo	38.967	10.026
Provisión Jubilación patronal	26.266	10.026
Provisión Desahucio	12.701	0

Al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 el detalle es como sigue:

NOTA 27.- OBLIGACIONES CON EL PERSONAL LARGO PLAZO

NOTA 29.- PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

(Continuación)

Resultados del Ejercicio - Corresponde a utilidades obtenidas en el ejercicio fiscal 2015. Pueden capitalizarse o utilizarse en la absorción de pérdidas futuras. Al 31 de diciembre del 2015 ascienden a US \$ (4.222).

NOTA 30.- IMPUESTO A LA RENTA DE LA COMPAÑIA

Con fecha diciembre 29 del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, 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.

De conformidad con dicha disposición legal, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución para el ejercicio fiscal 2014. A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de socios personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

Al 31 de diciembre del 2015, la conciliación tributaria de la compañía se presenta de la siguiente manera:

ESPACIO EN BLANCO

NOTA 30. - IMPUESTO A LA RENTA DE LA COMPAÑIA
(Continuación)

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA CORPORACIÓN COMERCIAL REYES COMREY CIA. LTDA.

UTILIDAD DEL EJERCICIO	20.126
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	-3.019
UTILIDAD DESPUES 15% PART. TRABAJAD.	17.107
Gastos No Deducibles	
(+) Gastos no deducibles	189.128
TOTAL ANTES IMPUESTO A LA RENTA	206.235
IMPUESTO CAUSADO	-45.372
IMPUESTO MÍNIMO	-59.634
Antídotos Impuesto a la Renta	3.674
Retenciones en la fte 2015	34.631
VALOR DE IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	-21.329

NOTA 31.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 que forman parte de este informe, han sido presentados por la Gerencia y aprobados por los Socios y Junta Directiva

NOTA 32.- OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por los organismos de control, estos estados financieros, y sus respectivas notas, incluyen todas las revelaciones correspondientes; aquellas no descritas son inmateniales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

NOTA 33.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de preparación de este informe de auditoría externa, 25 de noviembre de 2016, de acuerdo a la información de la administración de la compañía no se han producido hechos relevantes que tengamos que revelar.

CORPORACION COMERCIAL REYES
COMREY CIA LTDA

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES REQUERIDAS POR
LAS NORMAS DE PREVENCION DE LAVADO DE ACTIVOS,
FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO Y OTROS DELITOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Quito, 2 de diciembre del 2016

A los Señores Socios de:

CORPORACIÓN COMERCIAL REYES, COMREY CIA. LTDA.

Hemos auditado el estado de situación financiera de CORPORACIÓN COMERCIAL REYES, COMREY CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultado integral, cambios en el patrimonio y de flujo del efectivo por el año terminado en esta fecha y hemos emitido nuestro informe sin salvedades con fecha 2 de diciembre de 2016. Nuestro examen fue efectuado con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros considerados en su conjunto. La información suplementaria que hemos verificado de CORPORACIÓN COMERCIAL REYES, COMREY CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2015, se presenta únicamente con el propósito de dar cumplimiento a las NORMAS DE PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS, FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO Y OTROS DELITOS, según la resolución N° SCV.DSC.14.009, publicada en el Registro Oficial N° 292 del 18 de julio del 2014, la cual no es requerida como parte de los estados financieros básicos.

La Administración es responsable por la implementación y cumplimiento de la resolución emitida por la Superintendencia de Compañías de Seguros y Valores N° SCV.DSC 14.009 y publicada en el registro oficial N° 292 del 18 de julio del 2014 (Resolución N° SC.DSC.G.13.010 publicada el 30 de septiembre del 2013 derogada).

Así como, del cumplimiento de las políticas procedimientos y mecanismos internos para la prevención de lavado de activos, el financiamiento del terrorismo y otros delitos. Esa responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para prevenir el lavado de activos, el financiamiento del terrorismo y otros delitos, según las normas vigentes

Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre el cumplimiento de CORPORACIÓN COMERCIAL REYES, COMREY CIA. LTDA., de la Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías Seguros y Valores N° SCV.DSC. 14.009 publicada en el registro Oficial N° 292 del 18 de julio del 2014, así como, de las políticas, procedimientos y mecanismos internos implementados por la compañía para la prevención del lavado de activos, el financiamiento del terrorismo y otros delitos; adicionalmente la valoración de su eficiencia operativa, por el año terminado el 31 de diciembre del 2015.

Nuestro trabajo fue ejecutado de acuerdo con la norma Internacional sobre Trabajos de Verificación 3000, dicha norma requiere que cumplamos con requisitos éticos, planifiquemos y efectuemos el trabajo de verificación para obtener una seguridad razonable no absoluta acerca de si la Compañía, cumplió con los criterios mencionados en la Resolución N° SCV.DSC.14.009.