

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
Comparativos con estados financieros al 31 de diciembre del 2015
(Expresadas en dólares americanos)**

NOTA 1 - OPERACIONES

La CORPORACIÓN COMERCIAL REYES COMREY CÍA 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:

- a) Importación, exportación, distribución, comercialización, diseño y fabricación de todo tipo de materiales relacionados con el campo de la construcción, eléctricos y de ferretería.
- b) 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
- c) 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 CÍA LTDA, al 31 de diciembre del 2016, 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 CÍA LTDA, al 31 de diciembre de 2016, 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.

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

2.4. Efectivo y equivalentes al efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras, que se pueden transformar inmediatamente en efectivo. Los 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. Propiedad, Planta y Equipo

2.6.1 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.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación

Después del reconocimiento inicial, los vehículos, maquinaria y terrenos 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.

Cualquier aumento en la revaluación de los vehículos, maquinaria y terrenos 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

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

en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa.

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

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.

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles

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.

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

Activos	Años de vida útil
Maquinaria y Equipo	10 %
Vehículos	20 %

2.6.4 Retiro o venta de propiedades y equipo

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.

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

2.7 Inversiones en Subsidiarias

Las inversiones en Subsidiarias se ajustan anualmente al Valor de Participación Patrimonial con abono a Otros Resultados Integrales. Se mantienen al vencimiento y no se negocian en la bolsa de valores, conforme lo establecido en la NIIF's 9 "Instrumentos Financieros", Numeral 4.1.4, que establece: Un activo financiero deberá medirse al valor razonable con cambio en Otro Resultado Integral y los cambios posteriores con una elección irrevocable de registrarlo de dicha manera en inversiones concretas en instrumentos de patrimonio, que en otro caso se medirían a valor razonable con cambios en Resultados.

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

2.8. Costos por préstamos

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

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

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 impositivos 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.

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

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.

2.14. Reservas Facultativas

Este rubro incluye los ajustes por revalorización del patrimonio y re expresión monetaria originados en el proceso de conversión de los registros contables de sucres 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 2016:

- 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

NOTA 4.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES
(Continuación)

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 periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

NOTA 5.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Fondos Rotativos	411	2.414
Bancos	13.464	82
Total efectivo y equivalentes al efectivo	<u>13.876</u>	<u>2.496</u>

Los saldos de efectivos y equivalentes corresponden a recursos que se encuentran para libre disposición de la compañía. No tienen restricciones de ninguna naturaleza. Las conciliaciones bancarias no incluyen información adecuada que permita conocer a cabalidad todas y cada una de las partidas de conciliación.

NOTA 6.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Clientes personas naturales	86.800	101.971
Clientes personas jurídicas	699.529	498.111
Fideicomiso flujos y garantía Comrey	0	1.000
(-) Provisión cuentas incobrables	-169.507	-181.739
Total cuentas y documentos por cobrar no relacionadas	<u>616.822</u>	<u>419.343</u>

El saldo de la cuenta al 31 de diciembre del 2016 presenta una diferencia de US \$ 127.413 en comparación con el detalle de clientes cortado a esa misma fecha.

(ESPACIO EN BLANCO)

NOTA 7.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR RELACIONADOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Servasan	0	142
Chaquiscacocha	0	1.019
Inmobiliaria Alicante	4.300	57
Total cuentas y documentos por cobrar relacionadas	4.300	1.218

El saldo de las cuentas por cobrar relacionadas ha sido liquidado en su totalidad con la entrega de las facturas correspondientes.

NOTA 8.- PROYECTOS EN CONSTRUCCIÓN

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Inv. Obras en Construcción	196.747	566.808
Total proyectos en construcción	196.747	566.808

Corresponden a valores invertidos en obras en construcción. Serán liquidados cuando concluya la obra e inicie su venta.

NOTA 9.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Crédito Tributario IVA	0	33.712
Crédito Tributario IR	11.636	34.631
Anticipo del IR	0	3.496
Total activos por impuestos corrientes	11.636	71.839

El crédito tributario por impuesto a la renta corresponde a las retenciones en la fuente del ejercicio, que se liquida con el impuesto a la renta en la declaración anual.

(ESPACIO EN BLANCO)

NOTA 10.- ANTICIPO PROVEEDORES

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Anticipo proveedores	36.617	140.768
Anticipo empleados	0	140
Total anticipo proveedores	<u>36.617</u>	<u>140.908</u>

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

NOTA 11.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Garantías	0	10.000
Total otros activos corrientes	<u>0</u>	<u>10.000</u>

NOTA 12.- ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Terrenos	3.743.801	3.743.801
Total activo fijo no depreciable	<u>3.743.801</u>	<u>3.743.801</u>

El saldo de la cuenta corresponde a terrenos que son propiedad de la compañía.

(ESPACIO EN BLANCO)

NOTA 13.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el detalle es como sigue:

Activo fijo	Saldo al 31 Dic. 2015	Adiciones	Retiros	Ajustes/ Reclasif.	Saldo al 31 2016
Maquinaria y equipo	567.857	688	-159.230	-4.270	405.044
Vehículos	387.499	0	0	0	387.499
Total activo fijo	955.356	688	-159.230	-4.270	792.544
Dep. Acum. maquinaria y equipo	154.827	40.440	-54.382	-21.986	118.899
Dep. Acum. vehículos	336.720	61.656	0	0	398.376
Total depreciación acumulada	491.547	102.096	-54.382	-21.986	517.275
Total propiedad, planta y equipo	463.809				275.269

Los activos fijos revelados en el balance son de propiedad de la compañía y se deprecian por el método lineal de acuerdo a las tasas de depreciación establecidas en la ley. Los retiros más importantes corresponden a ventas de Maquinaria.

NOTA 14.- PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el detalle es como sigue:

	Dic. 2016	Dic. 2015
Terrenos	1.294.502	101.910
Edificios	1.285.566	671.148
Total propiedades de inversión	2.580.068	773.058

Corresponde a bienes inmuebles adquiridos para un usufructo futuro que inclusive podrían ser enajenados o utilizados en algún proyecto específico. El detalle de las propiedades al 31 de diciembre del 2016, es como se detalla a continuación:

Tipo de propiedad	Descripción	2016
Terreno	Valle hermoso	101.910
Terreno	Lote 18 - Urbanización "Portal de los Chillos"	32.999
Terreno	Lote 1 - Urbanización "Portal de los Chillos"	339.086
Terreno	Lote 2 - Urbanización "Portal de los Chillos"	44.570
Terreno	Lote 9 - Urbanización "Portal de los Chillos"	13.345
Terreno	Hacienda la Esperanza Lote 1	385.000
Terreno	Hacienda la Esperanza Lote 3	863.158
Departamento	Urbanización Dávalos Álvarez casa - 180	400.000
Departamento	Pent House Edificio Tres de la Espada	400.000
Total		2.580.068

Algunas propiedades de la Hacienda la Esperanza han sido pignoradas en hipotecas para respaldar préstamos bancarios

NOTA 15.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Comrey Construcciones	54.235	0
Reyes Vinueza Augusto Rafael	0	5.379
Total cuentas y documentos por cobrar relacionados	54.235	5.379

Al 31 de diciembre del 2016 el saldo de la cuenta se ha generado por operaciones comerciales entre relacionadas y se liquidan de acuerdo a las condiciones establecidas.

NOTA 16.- INVERSIONES NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Acciones en Automotores Andina	5.940.219	5.995.503
Hacienda Chilló Jijón	2.203.232	2.203.232
(-) Deterioro no Corrientes	0	-44.562
Total inversiones no Corrientes	8.143.451	8.154.173

El saldo corresponde a las acciones que la compañía Corporación Comercial Reyes Comrey Cía. Ltda. mantiene en la compañía Automotores Andina S.A. y Hacienda Chillo Jijón; en el primer caso han sido ajustadas conforme la NIIF 9 Instrumentos Financieros numeral 4.1.4 (Ver Políticas contables nota 2.7. "Inversiones en Subsidiarias") al valor de participación patrimonial contra Otros Resultados Integrales.

NOTA 17.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Proveedores Locales	271.459	832.649
Inmobiliaria Pedralba	0	13.875
Total cuentas y documentos por pagar no relacionadas	271.459	846.524

La disminución observada en proveedores locales obedece a los pagos realizados a estos durante el año 2016. Dichos pagos han tenido incidencia

**NOTA 17.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS
(Continuación)**

directa con los problemas presentes en la liquidez de la compañía. No se dispone de detalle de la cuenta en la que se observe la deuda con cada uno de los proveedores.

NOTA 18.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Automotores Andina	184.573	990.960
Hacienda Chillo Jijón	377.075	0
Maria José Reyes	7.301	0
Edison Fernando Marcapata Ambato	992	0
Total cuentas y documentos por pagar relacionadas	569.941	990.960

La disminución observada en cuentas por pagar a Automotores Andina obedece a los pagos periódicos realizados a la compañía durante el año 2016. Dichos pagos han tenido incidencia directa con los problemas presentes en la liquidez de la compañía.

La porción corriente de la cuenta por pagar a Hacienda Chillo Jijón se origina por una inversión en derechos y acciones mantenidas hasta el vencimiento.

NOTA 19.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Bco. Internacional	336.622	406.621
Bco. Produbanco	232.630	286.622
Total Préstamos Bancarios (1)	569.252	693.242
Sobregiros ocasionales	146.072	441.658
Tarjeta Diners Comrey Cía. Ltda.	24.336	19.505
Intereses por pagar	40.674	0
Total obligaciones con instituciones financieras	780.334	1.154.405

(1) De acuerdo a la información contable, las obligaciones financieras se componen como se describen a continuación:

**NOTA 19.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS
(Continuación)**

<i>Institución Financiera</i>	<i>Nro. Operación</i>	<i>Fecha Apertura</i>	<i>Fecha Vencimiento</i>	<i>Capital</i>	<i>Capital pendiente de pago</i>	<i>Periodos de pago</i>	<i>Plazo</i>	<i>% Interés</i>	<i>Garantía</i>
Bco. Internacional	25301854	9-ene-15	24-dic-17	100.000	36.622	Mensual	1080	9,76%	
Bco. Internacional	25302101	24-oct-16	23-ene-17	300.000	300.000	Vencimiento	91	11,43%	Lote 2 Hacienda La Esperanza
Bco. Produbanco	2528169	14-dic-15	9-sep-16	286.622	232.630	Mensual	270	8,95%	Lote 3 Hacienda La Esperanza
Total Suman					569.252				

NOTA 20.- PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS

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

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Constructora Río Amazonas	72.859	0
Automotores Andina	227.685	0
Total pasivos por ingresos diferidos	<u>300.544</u>	<u>0</u>

Corresponde al reconocimiento de ingresos anticipados por avances de obra; la información que soporta el saldo de la cuenta no revela con claridad los valores registrados.

NOTA 21.- PRÉSTAMOS DE TERCEROS

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Holdun Partners	767.242	785.800
Hidalgo Perez Fabricio Alejandro	1.000	10.000
Peñaherrera Córdova Patricio	22.412	1.500
Perez Figueroa Francisco	21.092	25.730
Michelle Reyes	30.000	25.000
Otros menores	31.607	41.000
Total préstamos de terceros	<u>873.353</u>	<u>889.030</u>

La compañía solventa algunas de sus necesidades de liquidez con préstamos de terceros, sin embargo, no existe documentación suficiente que soporte las obligaciones con terceros.

NOTA 22.- ANTICIPO CLIENTES

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el detalle es como sigue:

**NOTA 22.- ANTICIPO CLIENTES
(Continuación)**

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Anticipo clientes	37.173	857
Total anticipo clientes	<u>37.173</u>	<u>857</u>

El saldo de la cuenta corresponde a fondos recibidos de clientes, se esperan liquidar los primeros meses del siguiente año.

NOTA 23.- OBLIGACIONES CON EL PERSONAL

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Sueldos por pagar	70.163	320
Participación de trabajadores	3.019	3.019
Décimo Tercer Sueldo	563	1.751
Décimo Cuarto Sueldo	2.540	4.534
Vacaciones	16.355	13.787
Actas de Finiquito	0	6.589
Multas y sanciones	37.352	0
Total obligaciones con el personal	<u>129.992</u>	<u>30.000</u>

Corresponden a obligaciones con empleados que se cancelan oportunamente en los roles mensuales.

NOTA 24.- OBLIGACIONES CON EL IESS

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Aporte IESS por pagar	69.348	38.199
Fondos de Reserva por pagar	1.919	911
Préstamos Quirografarios por pagar	2.754	1.770
Préstamos Hipotecarios por pagar	4.348	1.602
Intereses y multas	7.907	0
Total obligaciones con el IESS	<u>86.276</u>	<u>42.482</u>

Los aportes al IESS se cancelan periódicamente.

NOTA 25.- OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Obligaciones tributarias	0	19.092
Retención fuente IVA por pagar	47.097	0
Retención fuente IR por pagar	16.002	0
Impuesto a la renta por pagar años anteriores	0	83.549
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	87.135	0
Intereses y multas SRI	150.375	0
Total obligaciones con la administración tributaria	<u>300.610</u>	<u>102.642</u>

El saldo de la cuenta corresponde a obligaciones con la Administración Tributaria, se estiman liquidar con las declaraciones mensuales del IVA y Renta. Se encuentra pendiente el pago de intereses y multas que entraran en los beneficios de la Ley Remisión.

NOTA 26.- OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Patente Municipal	62.150	0
Liquidaciones de caja	4.079	0
Total otros pasivos corrientes	<u>66.229</u>	<u>0</u>

Son valores que se encuentran pendiente de cancelar.

NOTA 27.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR SOCIOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Augusto Rafael Reyes Vinueza	102.886	0
Andrea Reyes Vinueza	90.623	0
Total cuentas y documentos por pagar socios	<u>193.509</u>	<u>0</u>

Corresponden a cuentas y documentos por pagar con relacionados a largo plazo, sobre los cuales no existen documentos de soporte.

NOTA 28.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Acciones Automotores Andina	1.925.820	1.372.512
Vinueza Ubidia Tania	2.856	2.856
Reyes Acosta Luis Augusto	239.313	125.250
Agricola Chaquiscacocha S.A.	10.000	0
Reyes Michelle	200.000	0
Hacienda Chillo Jijón	666.825	1.054.971
Total cuentas y documentos por pagar relacionadas	<u>3.044.814</u>	<u>2.555.589</u>

Corresponden a cuentas y documentos por pagar con relacionados a largo plazo, sobre los cuales se encuentra pendiente entregar letras de cambio para garantizar su pago. La empresa reconoce una tasa de interés sobre los saldos adeudados.

NOTA 29.- OBLIGACIONES CON ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Impuesto a la renta 2014	44.146	0
Impuesto a la renta 2015	42.860	0
Intereses y multas	3.517	0
Total obligaciones con la administración tributaria	<u>90.523</u>	<u>0</u>

La compañía mantiene acuerdos de pagos con el servicio de rentas internas a largo plazo por las obligaciones de Impuesto a la Renta anual de los ejercicios 2014 y 2015.

NOTA 30.- ANTICIPO DE CLIENTES

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Anticipo de clientes	149.500	0
Total anticipo de clientes	<u>149.500</u>	<u>0</u>

NOTA 30.- ANTICIPO DE CLIENTES
(Continuación)

El saldo de la cuenta corresponde a valores anticipados a Automotores Andina.

NOTA 31.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Banco Internacional	0	35.855
Total obligaciones con instituciones financieras	<u>0</u>	<u>35.855</u>

El saldo de las obligaciones ha sido cancelado en su totalidad durante el ejercicio 2016.

NOTA 32.- PRÉSTAMOS DE TERCEROS

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Inselec LP	199.535	199.535
Coba Fausto	13.691	638.500
Intermotors	40.000	0
Montenegro Luis	100.000	0
Roldan Muñoz Rafael Francisco	600.000	0
Ponce Carlos	234.762	209.761
Rojas Antonio	50.000	0
Copages S.A	521.541	0
Otros Acreedores menores	240.958	1.084
Total préstamos de terceros	<u>2.000.487</u>	<u>1.048.880</u>

La compañía solventa algunas de sus necesidades de liquidez con préstamos de terceros, sin embargo, no existe documentación suficiente que soporte las obligaciones con terceros.

NOTA 33.- JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 el detalle es como sigue:

**NOTA 33.- JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO
(Continuación)**

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
Provisión jubilación patronal	37.967	26.266
Provisión desahucio	19.964	12.701
Total jubilación patronal y desahucio	<u>57.931</u>	<u>38.967</u>

Las provisiones por jubilación y desahucio son calculadas por profesionales actuarios. El detalle del movimiento de jubilación patronal y desahucio se presenta de la siguiente manera:

	<u>Provisión Jubilación Patronal</u>	<u>Provisión Desahucio</u>
Saldo 31 Dic. 2015	26.266	12.701
(+/-) Ajustes	3.814	888
(+) Provisión año	7.887	6.376
Saldo 31 Dic. 2016	<u>37.967</u>	<u>19.965</u>

NOTA 34.- PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Al 31 de diciembre del 2016, el Patrimonio de los socios es de US \$ 6'724.148 y se compone como sigue:

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.

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 2016 la Reserva Legal es de US \$ 31.995.

Reserva Facultativa - Al 31 de diciembre del 2016 el saldo asciende a US \$ 620.

Otro Resultado Integral - Al 31 de diciembre del 2016 registra un saldo de US \$ 6'792.709, producto de los avalúos independientes de Propiedad, planta y equipo realizados durante el año 2015 y la revaluación de inversiones del ejercicio 2016 de las acciones que la compañía posee en Automotores Andina S.A.

Resultados Acumulados - Corresponde a utilidades obtenidas en ejercicios anteriores. Pueden capitalizarse o utilizarse en la absorción de pérdidas futuras. Al 31 de diciembre del 2016 ascienden a US \$ -16.465.

**NOTA 34.- PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
(Continuación)**

Resultados del Ejercicio - Corresponde a pérdidas obtenidas en el ejercicio fiscal 2016. cabe destacar que dichos resultados serán absorbidos el siguiente año utilizando el saldo de Superávit por Revaluación de Acciones que se presenta en el Patrimonio como Otros Resultados Integrales. Al 31 de diciembre del 2016 el saldo es de US \$ -212.711.

NOTA 35.- IMPUESTO A LA RENTA DE LA COMPAÑÍA

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 2016, la conciliación tributaria de la compañía se presenta de la siguiente manera:

CORPORACIÓN COMERCIAL REYES COMREY CÍAL LTDA.
CONCILIACIÓN TRIBUTARIA
AÑO: 2016

PÉRDIDA DEL EJERCICIO	-125.576
(-) Participación trabajadores	0
PÉRDIDA DESPUÉS 15% PART. TRABAJAD.	<u>-125.576</u>
Gastos No Deducibles	
(+) Gastos no deducibles	520.598
TOTAL ANTES IMPUESTO A LA RENTA	<u>395.022</u>
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	-86.905
IMPUESTO A LA RENTA MÍNIMO	-87.135
(+) Anticipo Impuesto a la Renta	52.504
(+) Retenciones del ejercicio	11.636
VALOR DE IMPUESTO A PAGAR DE LA COMPAÑÍA	<u><u>-22.995</u></u>

NOTA 36.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 que forman parte de este informe, han sido presentados por la Gerencia y aprobados por los Socios y Junta Directiva

NOTA 37.- 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 inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

NOTA 38.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de preparación de este informe de auditoría externa, 30 de agosto de 2018, de acuerdo a la información de la administración de la compañía, conocemos que se procederá con la venta de las acciones de la Compañía Automotores Andina S.A. y de la Hacienda Chillo Jijón, lo cual disminuirá de manera importante su riesgo de liquidez.