

COMREIVIC S.A.



9 de Agosto 4 315 y Quitus • telefax 262 2925 • Móvil 0915363380
acse_cpec@hotmail.com • www.ditasociados.com

QUITO - ECUADOR

A los Señores Accionistas de:

COMPAÑÍA COMERCIAL REINA VICTORIA S.A. COMREIVIC

Informe sobre los Estados Financieros

He auditado los estados financieros que se adjuntan de COMPAÑÍA COMERCIAL REINA VICTORIA S.A. COMREIVIC, que comprenden el balance general por el periodo comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre del 2015 y 2014, los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y flujos de efectivo por el periodo de doce meses terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros

La gerencia de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 y 2014, basada en mi auditoría, la misma que fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con principios éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros se encuentren libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas utilizadas son apropiadas y que las estimaciones realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarme una base para mi opinión de auditoría.

Opinión

En mi opinión los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **COMPAÑÍA COMERCIAL REINA VICTORIA S.A. COMREIVIC**, al 31 de diciembre del 2015 y 2014, así como de sus resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo correspondientes al período de doce meses terminados en esas fechas de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Marzo 28, 2016
SC- RNAE No. 554



C.P.A. Carlos Correa B.
RNCPE No. 17-561

COMPAÑÍA COMERCIAL REINA VICTORIA S.A. - COMREIVIC

BALANCES GENERALES

(Expresados en miles de U.S. dólares)

		Al 31 de diciembre 2015	Al 31 de diciembre 2014
ACTIVOS	<u>Nota</u>		
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo		340	131
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	3	4,828	6,158
Inventarios	4	5,272	9,586
Impuestos	5	24	-
Total activos corrientes		<u>10,464</u>	<u>15,875</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	6	7,876	8,120
Cuentas por cobrar largo plazo	7	5,333	5,277
Total activos no corrientes		<u>13,209</u>	<u>13,397</u>
 TOTAL		 <u><u>23,673</u></u>	 <u><u>29,272</u></u>

Ver notas a los estados financieros

PASIVO Y PATRIMONIO	<u>Nota</u>	<u>Al 31 de diciembre 2015</u>	<u>Al 31 de diciembre 2014</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias	8	1,820	3,370
Cuentas por pagar	9	1,309	3,079
Participación trabajadores	10		116
Impuesto a la renta	10	62	92
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	11	368	403
Total pasivos corrientes		<u>3,559</u>	<u>7,960</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones largo plazo	12	4,697	5,424
Provisiones por beneficios a empleados	13	874	1,061
Total pasivos no corrientes		<u>5,571</u>	<u>6,485</u>
Total pasivos		<u>9,130</u>	<u>14,445</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:	14		
Capital social		1,352	1,352
Reservas		6,541	7,360
Resultados acumulados		6,650	6,115
Total patrimonio		<u>14,543</u>	<u>14,827</u>
TOTAL		<u><u>23,673</u></u>	<u><u>29,272</u></u>

COMPAÑÍA COMERCIAL REINA VICTORIA S.A. - COMREINVIC**ESTADOS DE RESULTADOS****POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(Expresados milos de U.S. dólares)

	Nota	2015	2014
VENTAS NETAS:			
Maquinaria		6,293	14,268
Repuestos		3,706	4,909
Automotores		735	1,579
Servicio técnico		299	299
Intereses por financiamiento			305
Comisiones ventas directas			419
Total		<u>11,033</u>	<u>21,839</u>
COSTO DE VENTAS		<u>7,639</u>	<u>16,416</u>
MARGEN BRUTO		<u>3,394</u>	<u>5,423</u>
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		2,819	3,981
UTILIDAD DE OPERACIONES		<u>575</u>	<u>1,442</u>
OTROS GASTOS (INGRESOS):			
Gastos financieros		656	712
Otros (ingresos) gastos, neto		<u>(80)</u>	<u>(42)</u>
Total otros gastos, neto		<u>576</u>	<u>670</u>
(PERDIDA) UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>(1)</u>	<u>772</u>
MENOS:			
Participación trabajadores			116
Impuesto a la renta		<u>258</u>	<u>304</u>
Total		<u>258</u>	<u>420</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES		<u>(259)</u>	<u>352</u>

Ver notas a los estados financieros

COMPANHIA COMERCIAL REINA VICTORIA S.A. - COMARLUVIC

ESTADOS DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en miles de U.S. dólares)

	Reservas			Resultados acumulados					
	Capital social	Reserva funcionamiento	Reserva legal	Aportes voluntarios de contribuciones	Reserva de capital	Efectos provenientes de la adopción por primera vez de NIIF	Otros Resultados financieros	Utilidades reconocidas	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2013	2,952	4,422	756	1,500	470	3,200	(78)	2,723	14,543
Utilidad neta									352
Ajuste NIIF									(34)
Apropiación de reservas		614	68					(682)	0
Saldo al 31 de diciembre de 2014	2,952	5,036	824	1,500	470	3,200	52	2,353	14,827
Pérdida neta									(259)
Reclasificación				(1,500)					(1,500)
Ajuste NIIF									1,473
Apropiación de reservas		613	68			2,500	(25)	(681)	0
Saldo al 31 de diciembre de 2015	2,952	5,649	892	0	470	4,700	27	1,453	14,523

Ver notas a los estados financieros

COMPañÍA COMERCIAL REINA VICTORIA S.A. - COMREVIC

ESTADOS DE FLUJOS DE CAJA

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresados en miles U.S. dólares)

	<u>Nota</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:			
Recibido de clientes		12,181	22,473
Pagos a proveedores y trabajadores		(8,809)	(18,871)
Intereses pagados, neto		(656)	(712)
Participación a trabajadores		(116)	(181)
Impuesto a la renta		(288)	(712)
Otros ingresos, neto		182	42
Efectivo proveniente de actividades de operación		<u>2,401</u>	<u>2,539</u>
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisición de activos fijos y efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(8)</u>	<u>(129)</u>
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
(Disminución) Incremento de obligaciones por pagar, neto de pagos Relacionadas		<u>(1,550)</u>	<u>640</u>
Efectivo neto utilizando en actividades de financiamiento		<u>(1,277)</u>	<u>(2,385)</u>
EFFECTIVO:			
Variación neta durante el año		209	27
Saldo al comienzo del año		<u>131</u>	<u>104</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO		<u>340</u>	<u>131</u>

Ver notas a los estados financieros

COMPAÑIA COMERCIAL REINA VICTORIA S.A. - COMREVIC

ESTADOS DE FLUJOS DE CAJA (CONTINUACION)

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(expresados en U.S. dólares)

	Nota	2015	2014
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION:			
(Pérdida) utilidad neta		(259)	354
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:			
Depreciación de propiedades y equipo		159	208
Provisión para cuentas dudosas		6	(133)
Provisión para jubilación		(212)	55
Pérdida en venta de propiedades		104	
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales		1,324	1,231
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar		(80)	36
Inventarios		4,314	1,808
Cuentas por cobrar largo plazo			(79)
Cuentas por pagar		(2,670)	(745)
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar		(35)	(199)
Participación a empleados		(116)	(65)
Impuesto a la renta		(30)	92
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACION		<u>2,494</u>	<u>2,539</u>

Ver notas a los estados financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresados en miles de U.S. dólares)

1. OPERACIONES

COMPAÑÍA COMERCIAL REINA VICTORIA S.A. está constituida en la República del Ecuador, y su objeto principal es la comercialización de maquinaria pesada, como representante de las marcas Doosan, Fiallilis, JCB, Ammann. Adicionalmente, presta servicio técnico y provee repuestos para las maquinarias que comercializa.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto para ciertas propiedades que son medidas a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos. A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

Efectivo y equivalentes de efectivo - El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

Inventarios - Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

Propiedades y equipo

Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la 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.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

Medición posterior al reconocimiento: método del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas a costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partes de propiedades, planta y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de depreciación que permite depreciarlos en el período que media entre la actual y hasta la siguiente reparación.

Método de depreciación y vidas útiles - El costo o valor revaluado de propiedades, planta 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, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Item	Vida útil (en años)
Edificaciones	25
Equipos de alquiler	10
Vehículos	10
Muebles y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

Retiro o venta de propiedades, planta y equipo - La utilidad o pérdida que surge del retiro o venta de una partida de propiedades, planta 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 subsecuente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferida directamente a utilidades retenidas.

Deterioro del valor de las activos tangibles - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente - 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 no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos diferidos - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podrá cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos sí, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de contraerlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos - Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconozca fuera del resultado (por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Provisiones - Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal, bonificación por desahucio y bonificación por despido intempestivo - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal, bonificación por desahucio y bonificación por despido intempestivo) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el periodo promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

Participación a trabajadores - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

Reconocimiento de ingresos - Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Venta de bienes - Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando la Compañía transfiera los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; e importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Otros ingresos: La Compañía reconoce como otros ingresos todos los ingresos extraordinarios y no relacionados con la naturaleza y las operaciones de la Compañía.

Costos y Gastos: 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.

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

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

Activos financieros: Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía mantiene activos financieros clasificados como cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar: Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El periodo de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 30 días.

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

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. 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.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado: Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada periodo.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

Pasivos financieros emitidos por la Compañía - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

Normas nuevas y revisadas emitidas pero aun no implementadas - La Compañía no ha aplicado la siguiente Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

TÍTULO	NIIF	Fecha efectiva de implementación
Instrumentos financieros	NIIF 9	Enero 1, 2018

La Administración anticipa que estas eliminadas que serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía en los periodos futuros tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF 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 valoración 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.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generen flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con liberos a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

3 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Al 31 de diciembre 2015	Al 31 de diciembre 2014
<u>Cuentas por cobrar comerciales:</u>		
Cuentas	4,908	6,215
Provisión cuentas incobrables	(342)	(536)
Total	4,566	5,679
<u>Otras cuentas por cobrar:</u>		
Relacionadas	33	34
Anticipo proveedores	7	5
Cuentas por cobrar empleados	202	251
Otras cuentas por cobrar	20	89
Total	262	379
Total	4,828	6,058

4 INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	Al 31 de diciembre 2015	Al 31 de diciembre 2014
Inventario maquinarias	2,982	5,005
Inventario repuestos Comrelvic	1,091	1,199
Inventario automotores Iveco	844	767
Inventario repuestos Iveco	273	360
Importaciones en tránsito	332	2,084
Inventario en consignación		121
Provisión obsolescencia de inventarios	(250)	(250)
Total	5,272	9,586

5 IMPUESTOS

Corresponde al saldo del impuesto al Valor Agregado - VA del año 2013.

6 PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un detalle de propiedades y equipos es como sigue:

	Al 31 de diciembre 2015	Al 31 de diciembre 2014
Terrenos y edificaciones	7,989	7,974
Vehículos	128	221
Muebles y caseros	283	283
Equipos de computación	40	65
Equipos de oficina	26	27
Equipos y vehículos para alquiler	340	340
Herramientas	38	38
Construcciones en curso	10	-
Total activos	8,854	8,948
Menos depreciación acumulada	978	828
Total	7,876	8,120

Un movimiento de propiedades y equipo es como sigue:

	Al 31 de diciembre 2015	Al 31 de diciembre 2014
Saldo inicial	8,120	8,297
Adiciones	8	129
Bajas	(102)	-
Depreciación	(150)	(206)
Saldo final	7,876	8,120

7. CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

Corresponde a facturas de proveedores del exterior asociadas por Cominivis S.A., para la operación de Cominivis SAC (Perú); compañía subsidiaria, valores sobre los cuales no existe un plazo definido de cobro de intereses ni capital, debido a que existe la intención de los Accionistas de capitalizar este valor en su totalidad.

8. OBLIGACIONES BANCARIAS

Un resumen de obligaciones bancarias es como sigue:

	Al 31 de diciembre 2015	Al 31 de diciembre 2014
Banco Pacífico	1,870	3,364
Banco Promérica		1
Sobregiros		5
Total	1,870	3,370

9. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar es como sigue:

	Al 31 de diciembre 2015	Al 31 de diciembre 2014
Proveedores nacionales		536
Proveedores del exterior	2,500	3,043
Total	2,500	3,579

10. PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

Un movimiento del impuesto a la renta es como sigue:

	Al 31 de diciembre 2015	Al 31 de diciembre 2014
Impuesto a la renta		304
Retenciones en la fuente y anticipos pagados	258	(212)
Saldo final por pagar	258	92

Un resumen de las condiciones tributarias es como sigue:

Utilidad contable		172
Participación trabajadores		(116)
Utilidad base para impuesto a la renta	-	57
Más gastos no deducibles	235	98
Menos deducciones especiales e ingresos exentos	-	-
Utilidad ajustada para el cálculo del impuesto a la renta	235	755
Impuesto a la renta	52	166
Pago de anticipo mínimo y total registrado en resultados del año	258	304

11 GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de gastos acumulados y otras cuentas por pagar es como sigue:

	Al 31 de diciembre 2015	Al 31 de diciembre 2014
Intereses bancarios	-	2
Obligaciones fiscales	292	158
Obligaciones laborales	73	121
Derechos de reserva de clientes	-	120
Otras	3	2
Total	368	403

12 OBLIGACIONES LARGO PLAZO

Un resumen de obligaciones largo plazo es como sigue:

	Al 31 de diciembre 2015	Al 31 de diciembre 2014
Relacionadas y accionistas	4,330	3,607
Obligaciones por pagar a bancos locales	367	1,817
Total	4,697	5,424

13 PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un resumen de provisiones por beneficios a empleados es como sigue:

	Al 31 de diciembre 2015	Al 31 de diciembre 2014
Provisión jubilación y desahucio	274	461
Provisión por despido intempestivo	600	600
Total	874	1,061

14 PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social - El capital social autorizado consiste de 33.809 acciones de US\$40,00 valor nominal unitario.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

15 COMPROMISOS

Los compromisos más importantes de la Compañía, al 31 de diciembre del 2015, se detallan a continuación:

Doosan Infracore Corporate Limited - Con fecha 22 de diciembre de 2008, se renovó el Contrato de Distribución con la compañía Doosan Infracore Corporate Limited, domiciliada en Corea; mediante el cual, se le otorga a Comreivic S.A. en carácter no exclusivo, el derecho de venta y servicio de los productos que fabrica Doosan, en el territorio de la República del Ecuador por el período de un año, con caducidad automática a menos que cualquiera de las partes haya emitido un comunicado de aviso con tres meses de anticipación.

Comreivic S.A. deberá realizar las reparaciones y cambio de repuestos cubiertos dentro de la garantía para su posterior compensación con dinero en las tarifas de servicio establecidas. Los repuestos a utilizar deben ser originales Doosan.

CNH Latin América Ltda. - Con fecha 2 de febrero de 2008, se firmó el Contrato de Distribución con la compañía CNH Latin América Ltda., domiciliada en Brasil; mediante el cual, se le otorga a Comreivic S.A. en carácter no exclusivo, el derecho de prestar los servicios de comercialización, reventa y post-venta de las maquinarias y equipos para la construcción que fabrica CNH, en el territorio de la República del Ecuador en un plazo indeterminado, pudiendo ser rescindido por escrito por cualquiera de las partes con 120 días de anticipación.

Comreivic S.A. recibirá el reembolso por parte de CNH por los servicios técnicos prestados en garantía, de acuerdo a los criterios especificados en el manual de garantías tanto para repuestos como para servicios. El stock de maquinaria y repuestos debe ser compatible con las necesidades del mercado, a la vez que se debe presentar previsiones de ventas cada vez que CNH lo requiera, a fin de programar la fabricación.

Ammann Czech Republic a.s. - Con fecha 1 de marzo de 2008, se firmó el Certificado de Plenos Poderes con la compañía Ammann Czech Republic a.s., domiciliada en República Checa; mediante el cual, nombra a Comreivic S.A. como su representante oficial en la venta de sus productos en el territorio de la República del Ecuador; con vigencia de un año y opción de ser prolongados. El mencionado contrato ha sido renovado y se mantiene vigente hasta la fecha de presentación de los estados financieros.

16 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha del informe de los auditores independientes (marzo 28 del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.