

C&R SOLUCIONES EMPRESARIALES S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estados de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólar estadounidense

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

IVA - Impuesto al Valor Agregado

Compañía - C&R SOLUCIONES EMPRESARIALES S.A.

Q Av. Amazonas N21-147 y Robles, Of. 72D y 804

T +593 (2) 2506 866

F +593 (2) 2554 656

G Av. Francisco de Orellana y Miguel H. Alcántara,
Centro Empresarial Las Cámaras, Of. 401 y 502

T +593 (4) 2683 789

F +593 (4) 2683 873

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

www.moorestephens-ec.com

A los Accionistas de

C&R SOLUCIONES EMPRESARIALES S.A.

Guayaquil, 30 de marzo del 2016

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de C&R SOLUCIONES EMPRESARIALES S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

2. La Administración de C&R SOLUCIONES EMPRESARIALES S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos 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 la evidencia de auditoría sobre las cantidades 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 de la Administración de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

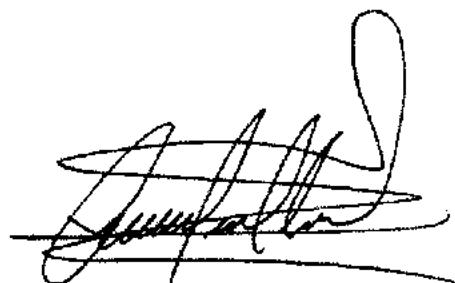
A los Accionistas de
C&R SOLUCIONES EMPRESARIALES S.A.
Guayaquil, 30 de marzo del 2016

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de C&R SOLUCIONES EMPRESARIALES S.A., al 31 de diciembre del 2015, el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Moore Stephens

Número de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE-2-760
Bancos: AE-2012-65



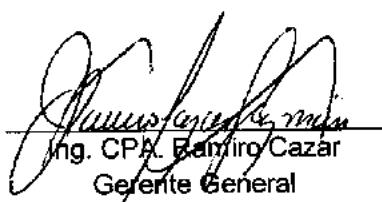
Fernando Castellanos R.
Socio
No. de Registro: 36169

C&R SOLUCIONES EMPRESARIALES S.A.

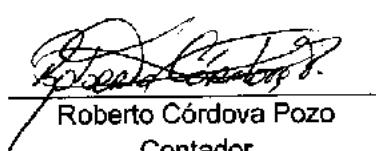
**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Referencia a Notes	2015	2014
ACTIVO			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	19.049	8.839
Inversiones financieras de libre disponibilidad	7	3.600	1.200
Cuentas por cobrar			
Cuentas por cobrar a clientes	8	18.538	38.858
Otras cuentas por cobrar		2.703	3.292
Activos por impuestos corrientes	9	9.877	8.562
		<u>53.767</u>	<u>60.751</u>
Pagos anticipados		255	-
Total activos corrientes		<u>54.022</u>	<u>60.751</u>
Activos no corrientes			
Activos fijos	10	5.865	2.446
Otros activos	11	<u>2.670</u>	-
Total activos no corrientes		<u>8.535</u>	<u>2.446</u>
Total activos		<u>62.557</u>	<u>63.197</u>
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar a proveedores		4.700	3.467
Anticipos de clientes		3.048	-
Impuestos por pagar	12	4.780	6.302
Beneficios a empleados	14	4.733	8.894
Otras cuentas por pagar		<u>5.031</u>	<u>7.908</u>
Total pasivos corrientes		<u>22.292</u>	<u>26.571</u>
Pasivos no corrientes			
Pasivos no corrientes		-	1.238
Beneficios a empleados	14	<u>3.767</u>	<u>3.000</u>
Total pasivos no corrientes		<u>3.767</u>	<u>4.238</u>
Total pasivos		<u>26.059</u>	<u>30.809</u>
Patrimonio			
Capital social		11.048	800
Reserva legal		1.242	1.242
Resultados acumulados		20.098	20.098
Resultados del período		<u>4.110</u>	<u>10.248</u>
Total patrimonio		<u>36.498</u>	<u>32.388</u>
Total del pasivo y patrimonio		<u>62.557</u>	<u>63.197</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. CPA. Ramiro Cazar
Gerente General



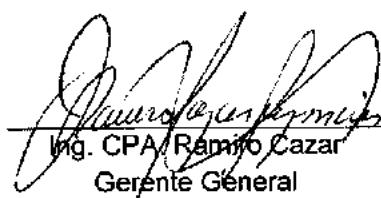
Roberto Córdova Pozo
Contador

C&R SOLUCIONES EMPRESARIALES S.A.

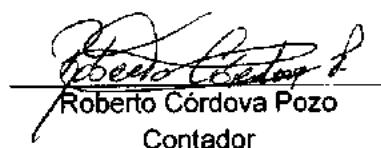
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Referencia a Notas	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos			
Por servicios		<u>217.477</u>	<u>193.226</u>
Gastos operativos			
Sueldo y beneficios sociales		(134.275)	(124.901)
Honorarios profesionales		(18.542)	(18.433)
Arriendo de oficina		(6.485)	(5.280)
Servicios prestados		(6.842)	-
Depreciación		(2.136)	(2.632)
Transporte, mantenimiento y combustible		(15.180)	(10.257)
Alimentación		(5.208)	-
Provisión incobrables		-	(363)
Servicios básicos		(4.090)	(3.418)
Equipos y suministros de oficina		(3.613)	-
Gastos de viaje		(2.091)	-
Otros gastos operativos		<u>(12.943)</u>	<u>(13.619)</u>
Total gastos operativos		(211.405)	(178.903)
Gastos financieros		(448)	(680)
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>5.624</u>	<u>13.643</u>
Impuesto a la renta	13	<u>(1.514)</u>	<u>(3.395)</u>
Utilidad neta y resultado integral del año		<u>4.110</u>	<u>10.248</u>

Las notas explicativas anexas son partes integrante de los estados financieros.



Ing. CPA Ramiro Cazar
Gerente General



Roberto Córdova Pozo
Contador

	Capital	Reserva	aumento de capital	Resultados	Acumulados	Total
	Pagado (1)	Legal	Legal			
Saldos al 1 de enero del 2014	800	1242	1200	18.898	22.140	
Reintegración a utilidades no distribuidas		(1.200)		1.200	-	
Utilidad neta y resultado integral del año	10.248				10.248	
Saldos al 31 de diciembre del 2014	800	1.242	-	30.346	32.388	
Capitalización	10.248			(10.248)	-	
Utilidad neta y resultado integral del año	4.110				4.110	
Saldos al 31 de diciembre del 2015	11.048	1.242	-		24.208	36.498

(Expresado en dólares estadounidenses)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

C&R SOLUCIONES EMPRESARIALES S.A.

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. C.P.A. Ramón Gómez
General Gerente
Roberto Gómez
Contador

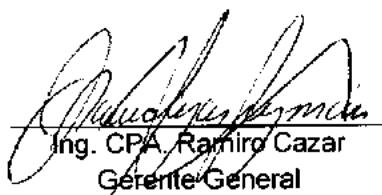
Roberto Gómez
Contador
Roberto Gómez
Roberto Gómez

C&R SOLUCIONES EMPRESARIALES S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia a Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Recibido de clientes		240.845	167.070
Pagado a proveedores y empleados		(219.556)	(163.529)
Pago de impuesto a la renta	13	(3.396)	(3.499)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>17.893</u>	<u>42</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Compra de activos fijos, netas de bajas	10	(5.283)	(568)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(5.283)</u>	<u>(568)</u>
Aumento (disminución) neta de efectivo y equivalentes de efectivo		12.610	(526)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		10.039	10.565
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año		<u>22.649</u>	<u>10.039</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. CPA Ramiro Cazar
Gerente General



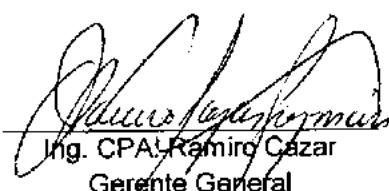
Roberto Córdova Pozo
Contador

C&R SOLUCIONES EMPRESARIALES S.A.

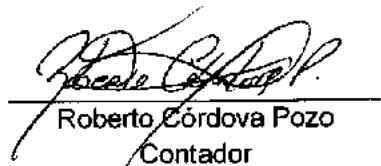
**CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA Y LOS
FLUJOS PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2015	2014
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta y resultado integral del año		4.110	10.248
Transacciones que no representan desembolsos de efectivo			
Depreciación	10	1.864	2.632
Provisión para cuentas incobrables		-	363
Jubilación patronal y desahucio	15	787	-
		6.741	13.243
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar		19.594	(21.349)
Gastos anticipados		(255)	-
Otros activos	11	(2.670)	-
Cuentas por pagar		(4.279)	6.910
Otros pasivos no corrientes		(1.238)	1.238
Efectivo provisto por las actividades de operación		<u>17.893</u>	<u>42</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. CPA Ramiro Cazar
Gerente General



Roberto Córdova Pozo
Contador

C&R SOLUCIONES EMPRESARIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Constitución y objeto social

La Compañía fue constituida el 28 de enero del 2010 en la ciudad de Guayaquil, provincias del Guayas, República del Ecuador con el nombre de C&R SOLUCIONES EMPRESARIALES S.A., mediante Resolución No. SC.IJ.DJC.G.09.0004589 fojas 82.048 a 82.071 inscrito en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil No. 15.872 del 21 de agosto del 2010, entre sus principales actividades se encuentra la presentación de servicios profesionales de auditoria y contabilidad, así como asesoría en distintas áreas relacionadas con la auditoria externa de estados financieros, auditoria interna, auditoria operativa de gestión o propósito específico.

1.2 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, han sido emitidos con autorización de fecha al 30 de marzo del 2016 de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF para Pymes vigentes al 31 de diciembre de 2015 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2015 y 2014 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico, a excepción de los activos financieros clasificados a valor razonable a través de ganancias o pérdidas, que son medidas al valor razonable.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para Pymes requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las

C&R SOLUCIONES EMPRESARIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIIF 10 y NIC 28	Enmienda. Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	1 de enero del 2016
NIIF 11	Enmienda. Sobre la contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas.	1 de enero del 2016
NIIF 14	Mejora. Describe los saldos de las cuentas de diferimientos de actividades reguladas como los montos de gastos o ingreso que no se reconocerían como activos o pasivos de acuerdo a otras Normas, pero que cumplen los requisitos para ser diferidos.	1 de enero del 2016
NIC 16 y NIC 38	Enmienda. Aclaración sobre los métodos aceptables de depreciación y amortización.	1 de enero del 2016
NIC 16 y NIC 41	Enmienda. Plantas de producción, las cuales deben contabilizarse como propiedad, planta y equipo, ya que su funcionamiento es similar al de fabricación.	1 de enero del 2016
NIC 27	Enmienda. Permite que las entidades utilicen el método del valor patrimonial para las contabilizaciones de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados, de acuerdo a NIC 28.	1 de enero del 2016
NIIF 5	Mejora. Clarificación de ciertos temas relacionados a la clasificación entre activos mantenidos para la venta o para su distribución	1 de julio del 2016
NIIF 7	Mejora. Modificación de la revelación de los contratos de prestación de servicios y relevaciones requeridas para los estados financieros interinos	1 de julio del 2016
NIC 1	Enmienda. Relevaciones relacionadas con materialidad, disagregación y subtotales, notas y otros resultados integrales	1 de julio del 2016
NIC 19	Mejora. Clarificación de modo de determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo	1 de julio del 2016
NIC 34	Mejora. Clarificación de lo relacionado con información revelada en el reporte interino y las referencias del mismo	1 de julio del 2016
NIIF 10, NIIF 12 Y NIC 28	Enmiendas. Clarificación de ciertos aspectos sobre la preparación y elaboración de estados financieros consolidados y acerca de la opción del método de valor patrimonial proporcional en entidades que no son entidades de inversión	1 de julio del 2016
NIIF 9 NIIF 9	Mejora. Reconocimiento y medición de activos financieros	1 de enero del 2018
	Enmienda. Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos de los estados financieros; además, permite los cambios de los llamados "créditos propios".	1 de enero del 2018
NIIF 15	Mejora. Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes (excepto por contratos de leasing, contratos de seguros e instrumentos financieros).	1 de enero del 2018

C&R SOLUCIONES EMPRESARIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

La Administración de la Compañía ha revisado las normas vigentes desde el 1 de enero del 2015, que de acuerdo a su naturaleza, no han generado un impacto significativo en los presentes estados financieros. Adicionalmente, se encuentra en proceso de evaluación, los impactos de la adopción por los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2016; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos e inversiones a valor razonable que corresponde a participación en fondos de inversión.

2.5 Activos y pasivos financieros

2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de: "activos financieros a valor razonable a través de ganancia y pérdidas", "inversiones mantenidas hasta su vencimiento" y "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "proveedores y otros pasivos financieros". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

- (a) Activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas.

C&R SOLUCIONES EMPRESARIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

Un activo financiero es clasificado a valor razonable si este es designado como tal en el reconocimiento inicial. Los activos financieros son designados a valor razonable si se administra tales inversiones y toma decisiones de compra y venta con base a sus valores razonables de acuerdo con la administración de riesgo.

(b) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo que la Administración tiene la intención y capacidad de mantener hasta su vencimiento.

Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se incluyen como parte de los activos corrientes, debido a que cuenta con un vencimiento inferior a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera.

(c) Cuentas por cobrar y otros

Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos de más de 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera que se clasifican como activos no corrientes.

(d) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias" y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

C&R SOLUCIONES EMPRESARIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

Medición posterior

(a) Activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas:

Los activos financieros a valor razonable son determinados al valor razonable y los cambios correspondientes son debitados o acreditados a la cuenta del activo financiero correspondiente.

Las inversiones mantenidas a valor razonable se incluyen como parte de los activos corrientes, debido a que cuenta con un vencimiento inferior a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Las inversiones se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de las inversiones expiran o se transfieren y la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su propiedad.

(b) Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento:

Corresponden a inversiones en títulos valores con vencimientos originales de más de 3 meses. Posterior a su reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo; los intereses se reconocen en el estado de resultados integrales en la cuenta intereses ganados del rubro "intereses financieros (neto)" cuando se ha establecido el derecho de la Compañía a percibir su pago.

(c) Préstamos y cuentas por cobrar:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) **Cuentas por cobrar a clientes:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes por contratos de servicios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 90 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.
- (ii) **Otras cuentas por cobrar:** Representadas principalmente anticipos entregados a empleados y proveedores, que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado.

C&R SOLUCIONES EMPRESARIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

(d) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía posee las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) **Proveedores:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 90 días.

2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 la Compañía ha registrado provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar por US\$685, que representa el 100% de provisión sobre los activos no recuperables y se presentan deduciendo el rubro de cuentas por cobrar comerciales.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

2.6 Activos fijos

Los activos fijos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos

C&R SOLUCIONES EMPRESARIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de los activos fijos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos fijos al término de su vida útil no es irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de las propiedades y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Equipos de cómputo	3
Muebles y enseres	10
Instalaciones en propiedad arrendada	10

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 todos los proyectos de la Compañía se han liquidado en plazos inferiores a un año, por lo que no se han activado costos de endeudamiento.

2.7 Deterioro de activos no financieros, activos fijos

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto

C&R SOLUCIONES EMPRESARIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

2.8 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

(a) Impuesto a la renta corriente:

La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

(b) Impuesto a la renta diferido:

El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF para Pymes. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los activos por impuestos diferidos comprenden las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en períodos futuros, relacionadas con:

- (i) Las diferencias temporarias deducibles;
- (ii) La compensación de pérdidas obtenidas en períodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;
- (iii) La compensación de créditos tributarios no utilizados procedentes de períodos anteriores, siempre y cuando no se solicite su devolución ante el Servicio de Rentas Internas y sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, para su utilización.

C&R SOLUCIONES EMPRESARIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía no ha determinado la existencia de diferencias temporarias entre sus bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF para Pymes.

2.9 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

(b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional

C&R SOLUCIONES EMPRESARIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de commutación actuarial del 6,31%.

Las hipótesis actariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de commutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actariales se cargan a Resultado Integrales en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.10 Provisiones corrientes

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los servicios en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos.

2.12 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurten, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros".

3. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

3.1 Factores de riesgo

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos: riesgos de mercado (que comprende a los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

C&R SOLUCIONES EMPRESARIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

La administración de riesgos se efectúa a través del análisis que realiza el modelo de negocio y factibilidad (MNF) desarrollado internamente, el mismo no solo permite minimizar el riesgo sino que es una herramienta que ayuda a evaluar donde se debe invertir y que retorno se alcanaría, todo esto acompañado de políticas, procedimientos internos de crédito, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y una serie de convenios realizados con proveedores de los productos más rentables para beneficiarnos de las condiciones de precios que nos hacen más competitivos en el mercado, ya sea con pagos anticipados u otros mecanismos.

(a) Riesgos de mercado

(i) Riesgo de valor razonable por tipo de interés y los flujos de efectivo:

Debido a que la Compañía no registra pasivos que generen intereses a tasas variables no está expuesta al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. Los instrumentos financieros que generan intereses corresponden a inversiones certificados de depósito o de inversión en el Banco Internacional S.A. clasificadas como mantenidas hasta su vencimiento que devengan intereses a tasas fijas y exponen a la Compañía al riesgo de tasas de interés sobre su valor razonable; sin embargo, la Administración estima que el valor razonable no presenta variaciones de importancia con relación al costo debido a que los plazos de vencimiento son corrientes y a la naturaleza de estos activos.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de los documentos y cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Efectivo en bancos y activos financieros

La Compañía limita su exposición al riesgo de crédito invirtiendo solamente en instrumentos líquidos y con contrapartes que tengan una calificación de crédito de al menos AA+ en el sistema financiero nacional. El efectivo en bancos y activos financieros a valor razonable se mantienen en una institución financiera descritas a continuación:

<u>Entidad financiera</u>	Calificación (1)	
	2015	2014
Banco Internacional S.A.	AAA-	AAA-

- (1) Calificaciones de Riesgo emitidas por la Agencia Calificadora PCR Pacific Credit Rating S.A. y Fitch Ratings.

C&R SOLUCIONES EMPRESARIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

Cuentas por cobrar

Los activos financieros de la Compañía potencialmente expuestos a concentraciones de riesgo de crédito consisten principalmente en depósitos en bancos y cuentas por cobrar. Respecto de las cuentas por cobrar, no existen concentraciones significativas.

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalentes de efectivo, la disponibilidad de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones de mercado. En este sentido, la Compañía no está expuesta a riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones.

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

3.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

4. ESTIMACIONES Y APLICACIÓN DEL CRITERIO PROFESIONAL

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

C&R SOLUCIONES EMPRESARIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad, la existencia de saldos vencidos por más de 360 días. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) Vida útil de las propiedades y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año. Ver Nota 2.6.

(c) Deterioro de activos no financieros

El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.7.

(d) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actariales practicados por profesionales independientes. Ver Nota 2.9.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, La Compañía no ha requerido estimaciones contables significativas. Los principales criterios contables constan en la Nota 2.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

5.1 Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

(Véase página siguiente)

C&R SOLUCIONES EMPRESARIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	Corriente	Corriente
Activos financieros medidos al costo		
Efectivo y equivalente de efectivo	19.049	8.839
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Inversiones corrientes	3.600	1.200
Cuentas por cobrar	18.538	38.858
Otras cuentas por cobrar	2.703	3.293
Total activos financieros	<u>43.890</u>	<u>52.190</u>
 Pasivos financieros medidos al costo amortizado y/o valor nominal:		
Proveedores	4.700	3.467
Otras cuentas por pagar	5.031	7.908
Total pasivos financieros	<u>9.731</u>	<u>11.375</u>

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en datos que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

El precio de cotización de mercado usado para estos activos financieros mantenidos por la Administración es el precio ofrecido (Nivel 1).

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Comprende:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja	400	200
Banco Internacional S.A. (1)	18.649	8.639
	<u>19.049</u>	<u>8.839</u>

(1) Corresponden a depósitos de libre disponibilidad los cuales no generan intereses.

C&R SOLUCIONES EMPRESARIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

7. INVERSIONES FINANCIERAS DE LIBRE DISPONIBILIDAD

Composición :

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Corriente</u>		
<u>Inversiones financieras de libre disponibilidad</u>		
<u>Inversión Empresarial (1)</u>		
Banco Internacional S.A.	3.600	1.200

- (1) Es una cuenta de libre disponibilidad no devenga intereses tiene como condición que la apertura de la misma sea por un monto US\$ 1.000 dólares, con un monto mínimo, de incremento mensual de US\$ 200.

8. CUENTAS POR COBRAR

Comprende:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por cobrar clientes		
Servicios por cobrar (1)	19.223	39.543
Menos - Provisión cuentas incobrables	(685)	(685)
	<u>18.538</u>	<u>38.858</u>

- (1) La antigüedad de los saldos de las Cuentas por cobrar por servicios es la siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cartera corriente:	9.180	18.592
Vencido de:		
31 a 60 días	5.301	9.895
61 a 90 días	2.266	4.051
mas de 90 días	2.476	7.005
total	<u>19.223</u>	<u>39.543</u>

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Comprende:

(Véase página siguiente)

C&R SOLUCIONES EMPRESARIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Iva pagado en compras aplicable a crédito tributario	465	1.195
Iva retenido	1.070	-
Impuesto a la renta retenido	8.342	7.367
	<u>9.877</u>	<u>8.562</u>

10. ACTIVO FIJO

Composición:

<u>Descripción</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Software</u>	<u>Instalaciones en Propiedad arrendada</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero del 2014					
Costo	1.717	5.985	800	-	8.502
Depreciación acumulada	(529)	(2.997)	(467)	-	(3.993)
Valor en libros	<u>1.188</u>	<u>2.988</u>	<u>333</u>	<u>-</u>	<u>4.509</u>
Movimiento 2014					
Adiciones	-	569	-	-	569
Bajas en el costo histórico	-	-	-	-	-
Bajas en la depreciación acumulada	-	-	-	-	-
Depreciación	(173)	(2.126)	(333)	-	(2.632)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2014	<u>1.015</u>	<u>1.431</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2.446</u>
Al 31 de diciembre del 2014					
Costo	1.717	6.554	800	-	9.071
Depreciación acumulada	(702)	(5.123)	(800)	-	(6.625)
Valor en libros	<u>1.015</u>	<u>1.431</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2.446</u>
Movimiento 2015					
Adiciones	-	1.035	-	4.936	5.971
Bajas en el costo histórico	(497)	(416)	-	-	(913)
Bajas en la depreciación acumulada	225	-	-	-	225
Depreciación	(143)	(1.433)	-	(288)	(1.864)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2015	<u>600</u>	<u>617</u>	<u>-</u>	<u>4.648</u>	<u>5.885</u>
Al 31 de diciembre del 2015					
Costo	1.220	7.173	800	4.936	14.129
Depreciación acumulada	(620)	(6.556)	(800)	(288)	(8.264)
Valor en libros	<u>600</u>	<u>617</u>	<u>-</u>	<u>4.648</u>	<u>5.885</u>

La Compañía no mantiene en prenda ni tiene restricciones sobre el mobiliario y equipo; adicionalmente no se han evidenciado indicios de deterioro sobre los mismos ni se mantiene activos no utilizados.

C&R SOLUCIONES EMPRESARIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

11. OTROS ACTIVOS

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Depósitos en garantía (1)	2.670	-
	<u>2.670</u>	<u>-</u>

(1) Corresponde al depósito entregado como garantía por el alquiler de las instalaciones donde funciona la Compañía.

12. IMPUESTOS POR PAGAR

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto a la renta (Véase Nota 14)	1.514	3.395
Iva por pagar	2.967	2.293
Retenciones en La fuente de Impuesto a la renta	299	614
	<u>4.780</u>	<u>6.302</u>

13. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

(a) Situación Fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2011 al 2015 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

(b) Conciliación del resultado contable-tributario

El impuesto a la renta de los años 2015 y 2014 se determinó como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad antes de participación laboral e impuestos	6.618	16.053
Menos: Participación laboral	(993)	(2.408)
Utilidad antes de impuestos	5.625	13.645
Más: Gastos no deducibles	1.256	1.792
Base imponible total	6.881	15.437
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta corriente	<u>1.514</u>	<u>3.395</u>

C&R SOLUCIONES EMPRESARIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto a la renta causado	1.514	3.395
Menos:		
Retenciones en la fuente efectuadas	(4.370)	(3.785)
Crédito tributario de años anteriores	(3.972)	(3.583)
Saldo a favor del Contribuyente	<u>(6.828)</u>	<u>(3.973)</u>

La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

La normativa vigente establece el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", el cual en caso de que sea mayor que el impuesto a la renta causado, se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

(c) Impuesto a la Renta Diferido

Dada la naturaleza de las operaciones de la Compañía no se han determinado diferencias temporales que impliquen cálculo de impuesto a la renta diferido.

(d) Precios de Transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas, Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el segundo suplemento del RO. 511 del viernes 29 de mayo del 2015 solicitó se prepare y remita por parte de la empresa un Informe Integral de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000 (Anexo e Informe) o US\$3.000.000 (Anexo). En la referida Resolución se establece además las operaciones que no deben contemplarse para el análisis del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia y se menciona que no sumarán los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones.

En la referida Resolución se establece además las operaciones que no deben contemplarse para el análisis del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia y se menciona que no sumarán los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones.

C&R SOLUCIONES EMPRESARIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

La Administración de la Compañía concluyó que no habrá impacto sobre la provisión de impuesto a la renta del año 2015 basada en los resultados del estudio de precios de transferencia del 2014, que concluye que la compra de inventarios a sus relacionadas del exterior para su distribución, cumplen con el principio de plena competencia.

La Compañía no ha efectuado durante los años 2015 y 2014 operaciones que superen dicho monto.

(e) Otros asuntos

Ley Orgánica de Incentivos y Prevención del Fraude Fiscal: Mediante decreto No 539, publicado en el Registro Oficial No. 407 el 29 de diciembre del 2014, se expide el “Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal”, mediante el cual, se establecen entre otras las siguientes reformas al Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno:

- Ampliación del concepto de residencia fiscal para personas naturales.
- Imposición sobre dividendos y anticipo de dividendo.
- Condiciones bajo las cuales serán deducibles las remuneraciones y beneficios sociales.
- Condiciones para la deducibilidad de deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables.
- Se establecen los plazos de amortización y los casos y condiciones para su deducibilidad.
- Porcentaje máximo para la deducción de los costos y gastos incurridos en promoción y publicidad de bienes y servicios, y casos en los cuales no será aplicable este límite.
- Límites y condiciones para la deducibilidad del pago de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría, así como la deducibilidad de los gastos de establecimiento o puesta en marcha de operaciones.
- Casos y condiciones para el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos.
- Modificación de las reglas establecidas para la deducción de los pagos al exterior.
- Modificación de la forma en la que se aplicará la tarifa de impuesto a la renta de sociedades cuando la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o régimenes de menor imposición sea inferior al 50%
- Tarifa y forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de derechos representativos de capital u otros derechos.
- Se modifica el artículo relativo a las retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagos al exterior.
- Se dispone la aplicación de la retención en la fuente de IVA sobre los pagos y adquisiciones efectuadas por contribuyentes especiales a otros contribuyentes especiales.

La Compañía ha analizado y se encuentra analizando los efectos de estos cambios en la legislación tributaria para determinar las implicancias e impactos en sus estados financieros.

C&R SOLUCIONES EMPRESARIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

14. PROVISIONES

Composición:

	<u>Saldos al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldos al final</u>
Año 2015				
Provisión para cuentas incobrables	685	-	-	685
Beneficios a empleados	8.894	8.397	(12.558)	4.733
Jubilación Patronal y desahucio	3.000	767	-	3.767
Año 2014				
Provisión para cuentas incobrables	322	363	-	685
Beneficios a empleados	10.356	9.961	(11.423)	8.894
Jubilación Patronal y desahucio	3.000	-	-	3.000

- (1) Incluye el 15% de participación de los empleados en las utilidades del año 2015 por US\$993 (2014: US\$2,408).

15. BENEFICIOS A EMPLEADOS LARGO PLAZO

Un resumen del pasivo a largo plazo es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Jubilación patronal	2.519	1.852
Bonificación por desahucio	1.248	1.148
	<u>3.767</u>	<u>3.000</u>

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2015, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dichas fechas se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos son las siguientes:

	<u>2015</u> %
Tasa(s) de descuento	6,31
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3,00
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002

- (1) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

C&R SOLUCIONES EMPRESARIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

Los movimientos de la provisión por jubilación patronal y desahucio son los siguientes:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Provisión al inicio del año	1.987	3.000
Costo laboral por servicios actuales	1.049	-
Costo financiero	125	-
Pérdidas y Ganancias actuariales	314	-
Costos por servicios pasados	292	-
Beneficios pagados	-	-
Reducciones y liquidaciones anticipadas	-	-
Provisión al final del año	<u>3.767</u>	<u>3.000</u>

16. CAPITAL

Composición y reglamento

El Capital autorizado, suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2015 y 2014 ascienden a US\$800, el cual está dividido en 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una y está conformado de la siguiente manera:

Nombre	Nacionalidad	<u>Acciones</u>		%
		2015	2014	
Cazar Guzmán José Ramiro	Ecuatoriano	5.524	400	50,00%
Tama Wong Luis Antonio	Ecuatoriano	5.524	400	50,00%
		<u>11.048</u>	<u>800</u>	<u>100,00%</u>

17. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una cuenta de reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance al 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2015, la reserva constituida alcanza el 11% (2014: 155%) del capital suscrito.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se

C&R SOLUCIONES EMPRESARIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.