

C&R SOLUCIONES EMPRESARIALES S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

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.

□ Av. Amazonas N21-147 y Robles, Of. 720 y 824
 ☎ +593 (0) 2 250 860
 ✉ +593 (0) 2 554 656
 Quito - Ecuador EC1173517

□ Av. Francisco de Orellana y Miguel H. Alkívar
 Centro Empresarial Las Cámaras, Of. 401 y 504
 ☎ +593 (0) 2 583 780
 +593 (0) 2 583 878
 Guayaquil - Ecuador EC00512
 ✉ +593 (0) 4 250 860 ext. 407

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

C&R SOLUCIONES EMPRESARIALES S.A.

Guayaquil, 31 de marzo del 2017

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de C&R SOLUCIONES EMPRESARIALES S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 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.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de C&R SOLUCIONES EMPRESARIALES S.A. al 31 de diciembre del 2016, así como de sus resultados y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas Normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades de auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía C&R SOLUCIONES EMPRESARIALES S.A. de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Asuntos claves de la auditoría

Los asuntos significativos de auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de mayor importancia identificados en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo auditado. Estos asuntos han sido tratados durante la ejecución de nuestra auditoría y para formarnos nuestra opinión sobre los estados

A los Accionistas de
C&R SOLUCIONES EMPRESARIALES S.A.
 Guayaquil, 31 de marzo del 2017

financieros en su conjunto, y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos.

Asuntos significativos de auditoría	Como enfocamos los asuntos en nuestra auditoría
<u>Reconocimiento de ingresos</u> El reconocimiento de ingresos por los servicios que presta la Compañía, que se constituyen en la única fuente de generación de recursos, se debe realizar de acuerdo a lo indican las NIIF, a través del devengo de servicio.	Nuestros procedimientos de auditoría consistieron, entre otros: • Obtener evidencia necesaria y la certeza de que la Compañía este estimando con fiabilidad los ingresos de actividades ordinarias asociados a sus operaciones, verificando de acuerdo a las condiciones establecidas en la normativa contable vigente, que se utiliza el método de horas invertidas en la prestación de servicio por proyecto. • Realizar una prueba de valuación de saldos donde solicitamos la información de las transacciones de ingresos generadas en el año 2016 y procedimos a recalcular el ingreso. Adicionalmente solicitamos una muestra de facturas a efectos de validar la información reprocesada, donde verificamos la documentación soporte.
<u>Razonabilidad en la recuperación de las cuentas por cobrar</u> La Compañía mantiene registrado en sus estados financieros aproximadamente US\$30.653 correspondiente a las cuentas por cobrar con clientes, las cuales se concentran de acuerdo a la antigüedad en saldos por vencer y saldos vencidos, cuya relación es del 46% y 54% respectivamente. La Compañía para efectos de control de los saldos presentados en las cuentas por cobrar, efectúa un análisis de razonabilidad de las	Nuestros procedimientos de auditoría consistieron entre otros, en los siguientes: • Enviamos confirmaciones de saldos a ciertos clientes seleccionados donde evaluamos las respuestas obtenidas y cruzaremos los saldos confirmados por los clientes versus los registros contables, donde analizamos en caso de existir las diferencias y su respectiva conciliación por parte de la Administración de la Compañía. • Analizamos la razonabilidad de los saldos presentados en las cuentas por cobrar donde efectuamos una revisión crítica de la antigüedad de las transacciones y analizamos

A los Accionistas de
C&R SOLUCIONES EMPRESARIALES S.A.
 Guayaquil, 31 de marzo del 2017

transacciones mantenidas a efectos de evaluar posibles deterioros en tales transacciones.	en conjunto con el área de Crédito y Cobranzas de la Compañía, la razonabilidad en la recuperación de los saldos que se presentan como parte de las cuentas por cobrar.
---	---

Responsabilidad de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros

La Administración de C&R SOLUCIONES EMPRESARIALES S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad 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.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha, revelando según corresponda los asuntos relacionados con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. Los responsables de la Dirección de la Compañía C&R SOLUCIONES EMPRESARIALES S.A. son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no

A los Accionistas de
C&R SOLUCIONES EMPRESARIALES S.A.
 Guayaquil, 31 de marzo del 2017

detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno.

- Obtenemos conocimiento de control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos a atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que lograr su presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.
- También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas

A los Accionistas de
C&R SOLUCIONES EMPRESARIALES S.A.
 Guayaquil, 31 de marzo del 2017

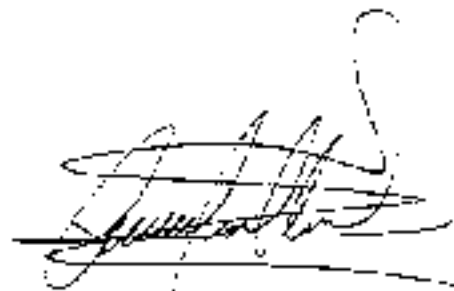
- Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Administración de la Compañía, determinamos los mas significativos en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, los asuntos claves de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohiban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas superaran los beneficios de interés público del mismo.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2016, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de C&R SOLUCIONES EMPRESARIALES S.A., se emite por separado.

MOORE STEPHENS

Número de Registro en la
 Superintendencia de Compañías,
 Valores y Seguros: SC-RNAF-2-760



Fernando Castellanos R.
 Representante Legal
 No. de Registro: 36169

C&R SOLUCIONES EMPRESARIALES S.A.

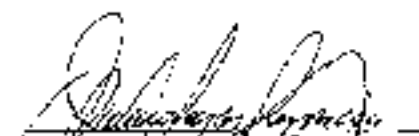
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2016	2015
ACTIVO			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de alta liquidez	6	2.645	19.049
Inversiones financieras de libre disponibilidad	7	6.011	3.600
Cuentas por cobrar			
Cuentas por cobrar clientes	8	30.249	10.538
Otras cuentas por cobrar		1.880	2.702
Activos por impuestos por pagar	9	13.147	5.277
		<u>90.972</u>	<u>53.767</u>
Pagos anticipados		-	250
Total activos corrientes		<u>90.972</u>	<u>54.322</u>
Activos no corrientes			
Activos fijos	10	5.721	5.565
Otros activos	11	2.670	2.670
Total activos no corrientes		<u>8.391</u>	<u>8.235</u>
Total activos		<u>99.363</u>	<u>62.557</u>
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar proveedores		1.144	4.720
Anticipo de clientes		3.049	3.046
Impuestos por pagar	12	1.619	4.780
Beneficios a empleados	13	9.513	2.123
Otras cuentas por pagar		4.857	5.031
Total pasivos corrientes		<u>27.193</u>	<u>22.282</u>
Pasivos no corrientes			
Pasivos no corrientes		-	-
Beneficios a empleados	14	3.738	3.757
Total pasivos no corrientes		<u>3.738</u>	<u>3.757</u>
Total pasivos		<u>30.931</u>	<u>26.039</u>
Patrimonio			
Capital social		11.048	11.048
Reserva legal		1.242	1.242
Resultados acumulados		20.300	20.038
Resultados del periodo		7.595	4.110
Total patrimonio		<u>39.434</u>	<u>36.418</u>
Total del pasivo y patrimonio		<u>99.363</u>	<u>62.557</u>

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

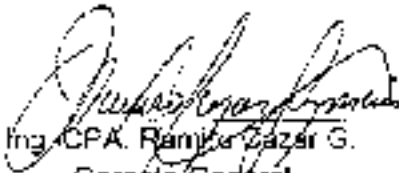

Ing. C.R.A. Ricardo Cazar G.
Gerente General

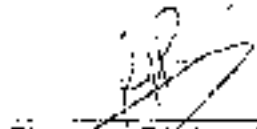

Giovanni Cordova Pozo
Contador

C&R SOLUCIONES EMPRESARIALES S.A.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>A Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos			
Por servicios		<u>203,415</u>	<u>217,477</u>
Gastos operativos			
Sueldo y beneficios sociales		(134,683)	(134,276)
Jubilación Patronal Destrucción		(1,840)	-
Honorarios profesionales		(13,657)	(18,542)
Arriendo de oficina		(8,100)	(5,455)
Servicios prestados		(2,803)	(8,342)
Depreciación		(1,243)	(2,136)
Transporte, mantenimiento y combustible		(7,758)	(19,160)
Alimentación		(5,128)	(5,258)
Provisión noobrables		(307)	-
Servicios básicos		(4,318)	(4,050)
Equipos y suministros de oficina		(2,012)	(3,613)
Expensas		(1,496)	-
Otros gastos operativos		(10,081)	(17,126)
Otros gastos operativos		<u>(103,225)</u>	<u>(213,406)</u>
Gastos financieros		<u>(513)</u>	<u>(448)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>9,579</u>	<u>5,524</u>
Impuesto a la renta		<u>(3,419)</u>	<u>(1,514)</u>
Resultado integral del año		<u>6,260</u>	<u>4,110</u>
Otro resultado Integral-ORI			
Ganancia actuarial		<u>1,665</u>	<u>-</u>
Utilidad neta y resultado integral de año		<u><u>7,926</u></u>	<u><u>4,110</u></u>

Las notas explicativas anexas son partes integrante de los estados financieros


Ing. CPA. Ramiro Cazar G.
Gerente General


Giovanni Córdova Pozo
Contador

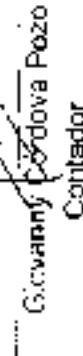
C&R SOLUCIONES EMPRESARIALES S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital pagado (1)	Reserva legal	Reservados acumulados	Total
Saldo al 01 de enero del 2015	500	1.242	30.346	32.088
Capitalización	10.216		(10.248)	-
Utilidad neta y resultado integral del año			4.110	4.110
Saldo al 31 de diciembre del 2015	11.024	1.242	24.208	36.498
Devoluciones			(8.000)	(8.000)
Utilidad neta y resultado integral del año			7.926	7.926
Saldo al 31 de diciembre del 2016	11.024	1.242	26.134	38.424

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


Mg. Ciro Rangel Caza
Gerente General


Giovanni Cardova Pozo
Contador

C&R SOLUCIONES EMPRESARIALES S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015****(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Referencia a Notas	2016	2015
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Recibido de clientes		194.187	240.845
Pagado a proveedores y empleados		(154.077)	(219.556)
Pago de impuesto a la renta	15	-	(3.360)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		120	17.895
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Compra de activos fijos netos de bajas	10	(1.079)	(5.283)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(1.079)	(5.283)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Pago de dividendos		(6.000)	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		(6.000)	-
Aumento (o disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(6.959)	12.610
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		22.649	10.039
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año		15.690	22.649

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


Ing. CPA. Ranyo Cazar G.
Gerente General


Giovanni Córdova Pozo
Contador

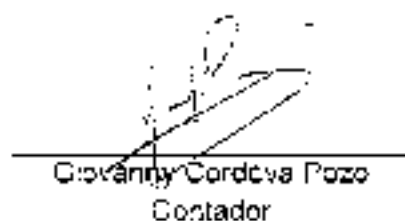
C&R SOLUCIONES EMPRESARIALES S.A.

**CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA Y LOS
FLUJOS PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2016	2015
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Utilidad neta y resultado integral del año		7.928	4.110
Transacciones que no representan desembolsos de efectivo			
Depreciación	10	1.243	1.864
Provisión para cuentas incobrables		367	
Jubilación patronal y desahucio	15	2.126	767
		<u>11.601</u>	<u>2.741</u>
Cambios en activos y pasivos			
Cuentas por cobrar		(14.465)	18.594
Gastos anticipados		255	(265)
Otros activos	11	-	(9.070)
Cuentas por pagar		2.105	(4.279)
Otros pasivos no corrientes		626	(11.218)
Efectivo provisto por las actividades de operación		<u>123</u>	<u>-7.653</u>

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


Ing. CPA. Ramiro Cazar G.
Gerente General


Giovanni Cordova Pozo
Contador

C&R SOLUCIONES EMPRESARIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN 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 82.040 a 82.071 inscrito en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil No. 15.672 del 21 de agosto del 2010, entre sus principales actividades se encuentra la presentación de servicios profesionales de auditoría y contabilidad, así como asesoría en distintas áreas relacionadas con la auditoría externa de estados financieros, auditoría interna, auditoría 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 2016, 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 POLÍTICAS 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 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 a 31 de diciembre de 2016 y 2015 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera 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 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 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.

C&R SOLUCIONES EMPRESARIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia. Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para periodos iniciados a partir de:
NIC 7	Enmiendas que incorporan revelaciones adicionales que permiten analizar los cambios en sus pasivos derivados de las actividades de financiación	1 de enero del 2017
NIC 12	Enmienda: Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas	1 de enero del 2017
NIIF 12	Mejora: Adaptación de alcance de los requerimientos de información a revelar en la NIIF 12	1 de enero del 2017
NIC 28	Mejora: Medición de las participadas al valor razonable ¿una opción de inversión de inversión o una opción de política coherente?	1 de enero del 2018
NIC 40	Enmienda: Transferencias de propiedades de inversión	1 de enero del 2018
NIIF 1	Mejora: Supresión de exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez	1 de enero del 2018
NIIF 2	Entiéndase: Clasificación y medición de las operaciones de pago basadas en acciones	1 de enero del 2018
NIIF 4	Enmiendas relativas a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos Financieros)	1 de enero del 2018
NIIF 5	Mejora: Reconocimiento y medición de activos financieros	1 de enero del 2018
NIIF 5	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
IFRIC 22	Interpretación: Efectos de las variaciones de los tipos de cambio	1 de enero del 2018
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17	1 de enero del 2019

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF e interpretaciones antes descritas, 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 o inversiones a valor razonable que corresponden a participación en fondos de inversión.

C&R SOLUCIONES EMPRESARIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 2016 y 2015, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias 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

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.

C&R SOLUCIONES EMPRESARIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

(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 contados 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.

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

C&R SOLUCIONES EMPRESARIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

(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 2016 y 2015 la Compañía ha registrado provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar por US\$685, que representa el 100% de provisión sobre los

C&R SOLUCIONES EMPRESARIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 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 computo	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.

C&R SOLUCIONES EMPRESARIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

Quando 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, periodo que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 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 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 de deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 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

C&R SOLUCIONES EMPRESARIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 periodos futuros, relacionadas con:

- (i) Las diferencias temporarias deducibles,
- (ii) La compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal,
- (iii) La compensación de créditos tributarios no utilizados procedentes de periodos 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.

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 exista 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 2016 y 2015, 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 de 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.
- (i) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

C&R SOLUCIONES EMPRESARIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (ii) 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 de terminación 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 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 actuariales 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 actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a Resultado Integral 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.

C&R SOLUCIONES EMPRESARIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.12 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, 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 se 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

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 alcanzar a 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 certificadas 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.

C&R SOLUCIONES EMPRESARIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 descrita a continuación:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación (1)</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Banco Internacional S.A.	AAA-	AAA-

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

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 de capital.

C&R SOLUCIONES EMPRESARIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

(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 actuariales practicados por profesionales independientes. Ver Nota 2.9.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, La Compañía no ha requerido estimaciones contables significativas. Los principales criterios contables constan en la Nota 2.

C&R SOLUCIONES EMPRESARIALES S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>Corriente</u>	<u>Corriente</u>
Activos financieros medidos al costo		
Efectivo y equivalente de efectivo	9.645	19.040
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Inversiones corrientes	6.051	3.600
Cuentas por cobrar	30.249	18.538
Otras cuentas por cobrar	1.880	2.703
Total activos financieros	<u>47.825</u>	<u>43.880</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado y/o valor nominal		
Proveedores	2.142	4.700
Otras cuentas por pagar	4.720	5.031
Total pasivos financieros	<u>6.862</u>	<u>9.731</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 pasa en data 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)

C&R SOLUCIONES EMPRESARIALES S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DE 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Comprende:

	2016	2015
Caja	400	400
Banco Internacional S.A. (1)	<u>9.245</u>	<u>18.619</u>
	<u>9.645</u>	<u>19.019</u>

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

7. INVERSIONES FINANCIERAS DE LIBRE DISPONIBILIDAD

Composición :

	Valor US\$	
	2016	2015
Cuenta:		
Inversiones financieras de libre disponibilidad		
Inversión Empresarial (1)		
Banco Internacional S.A.	<u>3.601</u>	<u>3.600</u>

(1) Es una cuenta de libre disponibilidad devenga un interés del 0.5% mensual, 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

Composición :

	2016	2015
Cuentas por cobrar clientes		
Servicios por cobrar (1)	30.653	19.223
Ménus - Provisión cuentas incobrables	<u>(104)</u>	<u>(685)</u>
	<u>30.249</u>	<u>18.538</u>

La antigüedad de los saldos de las Cuentas por cobrar por servicios es la siguiente:

(Véase página siguiente;

C&R SOLUCIONES EMPRESARIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cartera corriente:	14.188	9.180
Vencido es:		
31 a 60 días	8.998	5.301
61 a 90 días	3.776	2.268
mas de 90 días	3.337	2.476
total	<u>30.299</u>	<u>19.223</u>

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Composición

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Iva pagado en compras aplicable a crédito tributario	596	485
Iva retenido	1.638	1.070
Impuesto a la renta retenido	10.911	8.342
	<u>13.147</u>	<u>9.877</u>

Valores que se compensan al siguiente año con la presentación de las declaraciones al Servicio de Rentas internas SRI.

10. ACTIVO FIJO

Composición

(véase página siguiente)

C&R SOLUCIONES EMPRESARIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

Descripción	Muebles y enanos	Equipos de computación	Software	Instalaciones en propiedad propia	Total
Movimiento 2015					
Al 1 de enero del 2015	1015	1431	-	-	2446
Adiciones	-	1.026	-	4.638	5.664
Bajas en el costo histórico	(451)	(1.125)	-	-	(1.576)
Bajas en depreciación acumulada	225	-	-	-	225
Depreciación	(1.431)	(1.431)	-	(289)	(3.151)
Valor en libros al 31 de diciembre de 2015	600	906	-	4.349	5.855
Al 31 de diciembre del 2015					
Costo	1.226	7.173	300	4.931	13.630
Depreciación acumulada	(626)	(6.267)	(100)	(1.582)	(12.575)
Valor en libros	600	906	200	3.349	11.055
Movimiento 2016					
Al 1 de enero del 2016	600	906	-	4.349	11.055
Adiciones	-	1.026	-	-	1.026
Depreciación	(1.222)	(1.170)	-	(191)	(2.583)
Valor en libros al 31 de diciembre de 2016	378	756	-	4.158	5.292
A 31 de diciembre del 2016					
Costo	1.226	7.173	300	4.938	13.637
Depreciación acumulada	(848)	(6.417)	(90)	(1.780)	(12.335)
Valor en libros	378	756	210	3.158	11.302

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.

11. OTROS ACTIVOS

Composición:

	2016	2015
Depósitos en garantía (1)	2.670	2.670
	<u>2.670</u>	<u>2.670</u>

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

12. IMPUESTOS POR PAGAR

Composición:

(Véase página siguiente)

C&R SOLUCIONES EMPRESARIALES S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2016**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2016	2015
Impuesto a la renta (Véase Nota 14)	3.419	1.514
IVA por pagar	3.813	2.967
Retenciones en La fuente de Impuesto a la renta	286	299
	<u>7.518</u>	<u>4.780</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 2013 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 2016 y 2015 se determinó como sigue:

	2016	2015
Utilidad antes de participación laboral e impuestos	11.347	6.618
Menos: Participación laboral	(2.002)	(993)
Utilidad antes de impuestos	<u>11.345</u>	<u>5.625</u>
Más: Gastos no deducibles	4.354	1.256
Menos Ingresos no Objeto de renta	187	-
Más: Participación trabajadores atribuye ingresos por ventas no objeto de Impuesto a la renta	26	-
Base imponible total	<u>16.540</u>	<u>6.881</u>
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta corriente	<u>3.419</u>	<u>1.514</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	2016	2015
Impuesto a la renta causado	3.419	1.514
Menos:		
Retenciones en la fuente efectuadas	(4.393)	(4.270)
Crédito tributario de años anteriores	<u>(6.928)</u>	<u>(3.972)</u>
Saldo a favor del Contribuyente	<u>(7.452)</u>	<u>(6.678)</u>

C&R SOLUCIONES EMPRESARIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses: _____)

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-DGERCGC-15-00300455 publicada en el segundo suplemento del R.O. 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 de 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.

La Compañía no ha efectuado durante los años 2016 y 2015 operaciones que superen dicho monto.

(e) **Otros asuntos**

"Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas": El 29 de abril del 2016 se aprobó la 'Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas' publicado en el Registro Oficial No. 744 donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

(Véase página siguiente)

C&R SOLUCIONES EMPRESARIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Devolución del Impuesto al Valor Agregado (IVA) por un equivalente entre 1% y 2% del IVA pagado, cuando las transacciones son realizadas con dinero electrónico, tarjetas de débito, tarjeta prepago o tarjeta de crédito.
- Pagos efectuados por medios electrónicos soportarán deducibilidad de gastos para efectos de Impuesto a la Renta y crédito tributario de IVA.
- Para efectos del cálculo de anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente a los ejercicios fiscales 2017 al 2019, se excluirá de la parte de los ingresos, costos y gastos, aquellos obtenidos y realizados con dinero electrónico.
- Deducción del 50% de los gastos por conceptos de Impuestos a los Consumos Especiales generado en la contratación de servicios de telefonía fija y móvil avanzada.
- No sujeción al pago de Impuesto a los Consumos Especiales sobre las adquisiciones y donaciones de bienes entregados a entidades y organismos del sector público.
- Gravar con tarifa de Impuesto a los Consumos Especiales del 15% a los servicios de telefonía fija y planes que comercialicen únicamente voz, o en conjunto voz, datos y sus prestados a sociedades.
- Exención de un monto anual de US\$5,000 cuando el hecho generador del Impuesto a la Salida de Divisas se produzca mediante la utilización de tarjetas de crédito o débito por consumos o retiros efectuados desde el exterior.

"Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016": El 20 de mayo se aprobó la "Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016" publicado en el Registro Oficial No. 759 donde entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Contribución Solidaria sobre las utilidades de 3% para sociedades ecuatorianas sujetos del impuesto a la renta (incluyendo Fideicomisos que paguen o no impuesto) y personas naturales sujetas al pago del impuesto a la renta con una base imponible superior a US\$12,000.
- Incremento a 14% del Impuesto al Valor Agregado a partir del 1 de junio del 2016 por un período de 12 meses.
- Personas naturales residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2016 igual o mayor a un millón de dólares dentro y fuera del país, se gravará el 0.90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.
- Personas naturales no residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2016 igual o mayor a un millón de dólares dentro del país, se gravará el 0.90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.
- Gravar el 1.8% sobre el avalúo catastral del año 2015 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en el caso de derechos representativos de capital las sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles

C&R SOLUCIONES EMPRESARIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad residente en un paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.

- Gravar el 0.90% sobre el avalúo catastral del año 2015 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en caso de derechos representativos de capital las sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad no residente en el Ecuador, paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.

La Administración de la Compañía considera que las mencionadas medidas no han tenido un impacto significativo en sus operaciones.

14. PROVISIONES

Composición:

	Saldo al inicio	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldo a fin
Año 2016				
Provisión para cuentas por cobrar	685	307	(588)	404
Beneficios a empleados (1)	4.733	16.337	(11.537)	9.513
Jubilación Patronal y desahucio	3.767	2.125	(2.153)	3.739
Año 2015				
Provisión para cuentas por cobrar	685	-	-	685
Beneficios a empleados (1)	9.894	6.367	(12.556)	4.733
Jubilación Patronal y desahucio	3.000	767	-	3.767

(1) Incluye el 15% de participación de los empleados en las utilidades del año 2016 por US\$ 2.012 (2015: US\$993).

15. BENEFICIOS A EMPLEADOS LARGO PLAZO

Un resumen del pasivo a largo plazo es como sigue:

	2016	2015
Jubilación patronal	1.945	2.519
Beneficiación por desahucio	1.794	1.248
	<u>3.739</u>	<u>3.767</u>

C&R SOLUCIONES EMPRESARIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2016, 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>2016</u> %
Tasa(a) 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.

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Provisión a inicio del año	3.767	1.987
Costo laboral por servicios actuales	1.568	1.049
Costo financiero	257	129
Pérdidas y Ganancias actuariales	11.566	314
Costos por servicios pasados	-	292
Beneficios pagados	-	-
Reducciones y liquidaciones anticipadas	(167)	-
Provisión al final del año	<u>5.739</u>	<u>3.767</u>

16. CAPITAL

Composición y reglamento

El Capital autorizado suscrito y pagado a 31 de diciembre del 2016 y 2015 ascienden a US\$11.048, el cual está dividido en 11.048 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una y está conformado de la siguiente manera:

<u>Nombre</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Acciones</u>		<u>%</u>
		<u>2016</u>	<u>2015</u>	
César Guzmán José Ramón	Ecuatoriano	5.524	5.524	50.00%
Tania Wong Luis Antonio	Ecuatoriano	5.524	5.524	50.00%
		<u>11.048</u>	<u>11.048</u>	<u>100.00%</u>

C&R SOLUCIONES EMPRESARIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 2016, 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 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 2016 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.