

C&R Soluciones Empresariales S.A.

Notas a los Estados financieros

31 DE DICIEMBRE DEL 2011

C&R Soluciones Empresariales S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

C&R Soluciones Empresariales S. A. fue constituida el 28 de enero del 2010, fue inscrita en el registro mercantil el 22 de julio del 2010, e inició sus operaciones efectivas en el mes de Noviembre del 2010, Su objeto social es la prestación de auditoría externa de los estados financieros y contabilidad. Su oficina esta ubicada en la ciudad de Guayaquil.

El Número de expediente en Superintendencia de Compañías es el 10111

La compañía mediante resolución No SC.ICI.DAI.G.10.000763 suscrita por el Intendente de Compañías de Guayaquil fue calificada como Auditor externo, con el número SC-RNAE-2-772

El Registro Único de Contribuyentes fue expedido el 20 de agosto del 2010 y su Número de RUC es el 0992677899001

Aprobación de los estados financieros -

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, que corresponden a los estados financieros bajo NIIF de la Compañía, han sido emitidos con la autorización de fecha 24 de enero del 2012 del Gerente General de la Compañía 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. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2011 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros -

Los presentes estados financieros de C&R Soluciones Empresariales S.A. constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de diciembre del 2010, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. 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 A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.2 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.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos.

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 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 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. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2011 y del 2010 y al 1 de enero del 2010, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de “préstamos y cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican seguidamente:

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera por las Cuentas y documentos por cobrar a clientes, deudores varios e impuestos por recuperar: Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por las obligaciones financieras, cuentas y documentos 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.

C & R Soluciones Empresariales S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.4.2. 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 dereconocen cuando se compromete 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, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

- a) **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 Clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes por el honorario por los servicios prestados. Los saldos por cobrar tienen un vencimiento entre 30 y 90 días y no generan interés. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Al 31 de diciembre del 2011, se constituyó una provisión para cubrir el deterioro de estos saldos por cobrar basados en la antigüedad de los deudores y otros antecedentes relevantes.
 - (ii) Deudores varios: Representados principalmente por anticipos a contratistas que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, principalmente a proveedores por la prestación de servicios profesionales, que es equivalente a su costo amortizado.
 - (iii) Impuestos por recuperar: Estas cuentas corresponden principalmente a Créditos tributarios de Impuesto a la renta pendientes de ser reclamados a las autoridades tributarias. Se registra a su valor nominal.
- b) **Otros pasivos financieros:** 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 pagar proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no

C & R Soluciones Empresariales S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010 (Expresado en dólares estadounidenses)

generan intereses y son pagaderas hasta 90 días. Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, la Compañía no presenta cuentas por pagar mayores a 12 meses.

- ii) Otras cuentas por pagar: Corresponde principalmente a obligaciones de pago por concepto de Impuesto al valor agregado (IVA) y retenciones de impuesto a la renta por pagar. Se registran a su valor nominal pues no genera intereses y son pagaderas hasta 30 días.

2.5 Activos Fijos

Las propiedades, planta y equipo 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 mayores (carenas) realizados a las embarcaciones son registrados directamente en resultados en el período en que se incurren, pues sus montos no son significativos y no existe evidencia de que éstas puedan ser recuperadas a través del uso del activo a lo largo de su vida útil.

Las vidas útiles estimadas de activos fijos son las siguientes:

	<u>Numero de años</u>
Muebles y enseres:	
Equipos de oficina	10
Muebles y enseres	10

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se registran en resultados en el período en que se incurren.

2.6 Impuesto a la renta

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.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente 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.

C & R Soluciones Empresariales S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

(Expresado en dólares estadounidenses)

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último 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, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 24% (2010: 25%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 14% (2010: 15%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Impuesto diferido

Los efectos de impuestos originados por las diferencias entre el balance financiero y tributario, se registran por todas las diferencias temporarias, considerando la tasa de impuesto que estará vigente a la fecha estimada de reverso. Los efectos derivados de los impuestos diferidos existentes a la fecha y no reconocidas anteriormente, se reconocen en resultados sólo a medida que las diferencias temporales se revertan.

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 y al 1 de enero del 2010, la Compañía no registra activos por impuestos diferidos debido a que no existen diferencias entre las bases fiscales y los saldos presentados de acuerdo con las NIIF.

2.7 Beneficios a los empleados

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

- i) Participación de los empleados en las utilidades: El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.
- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

C & R Soluciones Empresariales S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Beneficios de largo plazo (Jubilación Patronal y desahucio):

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía no ha constituido esta reserva, puesto que considera que su efecto no sería significativo al contar con empleados con una antigüedad inferior a un año. 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 empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía no ha determinado esta provisión pues no cuenta con experiencia previa que le permita estimar de manera razonable esta provisión.

2.8 Resultados acumulados provenientes de la adopción de las NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF": Los saldos al 1 de enero de 2010 a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, no tuvieron diferencias respecto de las políticas contables que se venían adoptando por la compañía bajo las Normas Ecuatorianas de Información financiera y por lo tanto, no se determinaron efectos de ajuste de adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

2.9 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por los servicios prestados en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de impuestos.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía puedan ser medidos con fiabilidad, en consecuencia cuando el servicio ha sido prestado y los ingresos y los costos relacionados con el servicio prestado se han podido determinar de forma fiable.

La Compañía genera el 100% de sus ingresos principalmente por la venta de servicios profesionales en el territorio ecuatoriano.

C & R Soluciones Empresariales S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**
(Expresado en dólares estadounidenses)

3. TRANSICION A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)

a) Base de la transición a las NIIF

Aplicación de NIIF 1

De acuerdo a la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre del 2008, las compañías como C&R Soluciones Empresariales S.A. que tengan activos totales iguales o superiores a US\$4'000.000 al 31 de diciembre del 2007, deben preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF en el 2011. Para el caso de la Compañía si bien no cuenta con los activos que alcancen el monto antes señalado, por ser una empresa que presta los servicios de auditoría de estados financieros debió adoptar las NIIF a partir del 2011 que fue su primer año de operaciones.(Véase además Nota 1.) En consecuencia los estados financieros de C&R por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2011 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Hasta el año terminado en el 2010 la Compañía emitía sus estados financieros según Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), por lo cual las cifras de los estados financieros del 2010 han sido reestructuradas para preparar los estados financieros del 2011 bajo NIIF.

La fecha de transición de la Compañía es el 1 de enero de 2010. C&R ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF a dicha fecha.

De acuerdo a la NIIF 1 para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

b) Exenciones a la aplicación retroactiva utilizadas por la Compañía

Las exenciones opcionales no han sido utilizadas por la Compañía por no ser aplicables.

c) Aplicación retroactiva para la adopción por primera vez de las NIIF

Corrección de vidas útiles

No se ha aplicado excepciones obligatorias por no ser necesario al no haber diferencias entre las políticas que se venían adoptando bajo las NEC respecto de las NIIF

d) Conciliación entre NIIF y NEC

No se determinaron partidas conciliatorias entre las Normas Internacionales de Información Financiera y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, por cuanto no existieron diferencias entre las políticas contables que venía aplicando la compañía y las requeridas por las Normas Internacionales de Información Financiera. Se han adoptado sin embargo los criterios de revelación y exposición requeridas por las NIIF.

La Compañía no registró el impuesto diferido que se genera por las diferencias temporales véase Nota 2,6

C &R Soluciones Empresariales S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)**

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgos financieros

Las actividades de las empresas de servicios están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de mercado.

a) Riesgo de crédito

a. Riesgo de las inversiones de los excedentes de caja

Dado su reciente inicio de operaciones, la Compañía no ha mantenido inversiones en instrumentos financieros ya que los excedentes de caja fundamentalmente se destinaron a ser reinvertidos en el negocio o bien en el pago de pasivos. En los casos que se realizaron inversiones, la Compañía tiene como política hacerlo sólo en instituciones donde mantiene sus cuentas bancarias.

b. Riesgo proveniente de las operaciones de venta

La Compañía tiene por política de venta de servicios profesionales, los riesgos de incobrabilidad son bajos, por otra lado las cuentas por cobrar se vienen recuperando en plazos que son inferiores al crédito concedido

b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez surge por la posibilidad de desajuste entre la necesidad de fondos (por gastos operativos y financieros, inversiones en activos y vencimiento de deudas) y las fuentes de los mismos.

La Compañía mantiene sus recursos monetarios en el corto plazo, de tal forma que pueda cumplir sus obligaciones por la operación de sus actividades. En caso de ser requerido flujo adicional, la Compañía cuenta con el apoyo financiero de sus principales accionistas.

Al 31 de diciembre los pasivos constituyen principalmente obligaciones con sus empleados y con el Estado por impuestos que se liquidan dentro del periodo de un año.

c) Riesgo de mercado

a. Riesgo de tipo de cambio

Por haber asumido el Ecuador como moneda oficial el dólar estadounidense, sus operaciones las realiza en dicha moneda, por consiguiente sus estados financieros no reflejan ninguna partida que pueda estar expuesta a algún ajuste por tipo de cambio.

b. Riesgo de precio de venta

C & R Soluciones Empresariales S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010 (Expresado en dólares estadounidenses)

Los servicios que presta C&R son establecidos al valor razonable de mercado, como consecuencia de la oferta y demanda existente a lo largo de un período económico se determinan en función del tiempo estimado para la prestación del servicio

4.2 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 fondos para mantener niveles de capital de trabajo y estructura de capital óptima.

Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo obligaciones financieras corrientes y no corrientes, cuentas por pagar proveedores, otras cuentas por pagar y provisiones) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2011 y de 2010 fueron los siguientes:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Total deudas con terceros	17.030	11.770
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	(7.481)	(1.899)
Deuda neta	<u>9.549</u>	<u>9.871</u>
Total patrimonio	11.380	1.626
Capital total	800	800
Ratio de apalancamiento	1193,63 %	1233,88 %

El ratio de endeudamiento es resultado, fundamentalmente, del financiamiento con empleados

5. INSTRUMENTO FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

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

C & R Soluciones Empresariales S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Al 31 de diciembre del 2011</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2010</u>		<u>Al 1 de enero del 2010</u>	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo						
Efectivo y equivalentes de efectivo	7.481	-	1.899	-	1.899	-
Documentos y cuentas por cobrar	15.519	-	9.796	-	9.796	-
Total activos financieros	<u>23.000</u>	<u>-</u>	<u>11.695</u>	<u>-</u>	<u>11.695</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado						
Documentos y cuentas por pagar	17.030	-	9.871	-	9.871	-
Total pasivos financieros	<u>17.030</u>	<u>-</u>	<u>9.871</u>	<u>-</u>	<u>9.871</u>	<u>-</u>

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de Documentos y cuentas por cobrar, efectivo y equivalentes de efectivo, Obligaciones financieras y Documentos y cuentas por pagar se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos y a que los pasivos generan una tasa de interés de mercado.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>31 de diciembre 2011</u>	<u>31 de diciembre 2010</u>	<u>1 de enero 2010</u>
Efectivo en caja	200	200	200
Depósitos en cuentas corrientes			
Banco Internacional S.A.	<u>7.281</u>	<u>1.699</u>	<u>1.699</u>
	<u>7.481</u>	<u>1.899</u>	<u>1.899</u>

C &R Soluciones Empresariales S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**
(Expresado en dólares estadounidenses)

7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Composición:

	31 de diciembre <u>2011</u>	31 de diciembre <u>2010</u>	1 de enero <u>2010</u>
Banaplast S.A.	1493	-	-
Ecuair S.A.	1478	-	-
Tranfuturo S.A.	1277	-	-
Bruguesa S.A.	1344	-	-
Preduca S.A.	1120	-	-
RKL Importaciones	840	-	-
Comexport S.A.	896	-	-
Soprisa S.A.	756	-	-
Drocaras S.A.	717	-	-
Celoplast S.A.	717	-	-
Provequim S.A.	680	-	-
Metros Cuadrados S.A.	588	-	-
	<u>3.063</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	14.969	-	-
Provisión de cuentas incobrables	<u>(150)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u><u>14.819</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>

Conforme se menciona en la Nota 5, la Administración de la Compañía considera bajo el riesgo de crédito de sus Documentos y cuentas por cobrar – clientes. A continuación se muestra un análisis de antigüedad de los saldos al cierre de cada año:

	31 de diciembre <u>2011</u>	31 de diciembre <u>2010</u>	1 de enero <u>2010</u>
Por vencer	14.969	-	-
Vencidas			
31 a 60 días	-	-	-
61 a 90 días	-	-	-
91 a 360 días	-	-	-
Más de 360	-	-	-
	<u><u>14.969</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>

C &R Soluciones Empresariales S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR – OTRAS

Composición:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2010</u>
Crédito Tributario	13	190	190
Retención IVA	1.342	250	250
2% anticipo Impuesto a la renta	-	394	394
Anticipo a contratistas (1)	-	5.239	5.239
Otras	700	-	-
	<u>2.055</u>	<u>6.073</u>	<u>6.073</u>

(1) Corresponde a anticipo a contratistas profesionales que dan apoyo en los proyectos a desarrollarse, que fueron liquidados durante el ejercicio del 2011.

A continuación se muestra un análisis de antigüedad de los saldos al cierre de cada ejercicio:

	<u>31 de diciembre</u> <u>2011</u>	<u>31 de diciembre</u> <u>2010</u>	<u>1 de enero</u> <u>2010</u>
Por vencer	2.055	6.073	6.073
Vencidas			
31 a 60 días	-	-	-
61 a 90 días	-	-	-
91 a 360 días	-	-	-
Más de 360	-	-	-
	<u>2.055</u>	<u>6.073</u>	<u>6.073</u>

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Composición:

Véase página siguiente

C & R Soluciones Empresariales S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Descripción	Muebles y enseres de oficina	Equipos de computación	Total
Al 1 de enero del 2010			
Costo histórico	1.716	-	1.716
Depreciación acumulada	(14)	-	(14)
Valor en libros al 1 de enero del 2010	<u>1.702</u>	<u>-</u>	<u>1.702</u>
Movimiento 2010			
Adiciones	-	-	-
Depreciación	-	-	-
Valor en libros al 31 de diciembre del 2010	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Al 31 de diciembre del 2010			
Costo histórico	1.716	-	1.716
Depreciación acumulada	(14)	-	(14)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2010	<u>1.702</u>	<u>-</u>	<u>1.702</u>
Movimiento 2011			
Adiciones	-	2.974	2.974
Ventas	-	-	-
Depreciación	(172)	(173)	(345)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2011	<u>1.530</u>	<u>2.801</u>	<u>4.331</u>
Al 31 de diciembre del 2011			
Costo histórico	1.702	2.974	4.676
Depreciación acumulada	(172)	(173)	(345)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2011	<u>1.530</u>	<u>2.801</u>	<u>4.331</u>

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Composición:

	31 de diciembre 2011	31 de diciembre 2010	1 de enero 2010
Servicio de rentas Internas	5.191	1.313	1.313
Instituto ecuatoriano de Seguridad Social IESS	407	128	128
Beneficios Sociales a Empleados	8.596	6.565	6.565
Impuesto a la Renta	572	387	387
Otras	2.265	3.378	3.378
	<u>17.031</u>	<u>11.771</u>	<u>11.771</u>

11. IMPUESTO A LA RENTA

Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada. Los años 2010 y 2011, se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

C & R Soluciones Empresariales S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)

Impuestos por recuperar

Al 31 de diciembre, los impuestos por recuperar incluyen lo siguiente:

	31 de diciembre <u>2011</u>	31 de diciembre <u>2010</u>	1 de enero <u>2010</u>
Crédito tributario de IVA	13	190	190
Crédito tributario de Impuesto a la renta (1)	-	394	394
Retenciones en la fuente de clientes	<u>1.342</u>	<u>250</u>	<u>250</u>
	<u><u>1.355</u></u>	<u><u>834</u></u>	<u><u>834</u></u>

- (1) Corresponde a los anticipos del impuesto a la renta y retenciones en la fuente de los años 2010 y 2011. Estos valores serán compensados con el impuesto a la renta que se generen en próximos ejercicios.

Conciliación contable-tributaria -

A continuación se detalla la determinación de la provisión para impuesto sobre la renta del año terminado el 31 de diciembre:

	31 de diciembre <u>2011</u>	31 de diciembre <u>2010</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta según registros contables	15.099	1.428
Menos participación de los trabajadores en las utilidades	<u>2.265</u>	<u>214</u>
Utilidad tributaria	12.834	1.642
Impuesto a la renta causado	3.080	387
Menos retenciones en la fuente	<u>2.508</u>	<u>393</u>
Impuesto a la renta por pagar/ (saldo a favor)	<u><u>572</u></u>	<u><u>6</u></u>

Otros asuntos -

El 24 de noviembre de 2011 en el Registro Oficial 583 se publicó La Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los ingresos del Estado.

Entre algunos de los temas se incluyen: para efectos del impuesto a la renta se deducirán los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos utilizados en el ejercicio de la actividad económica siempre y cuando el avalúo comercial de dichos vehículos no superen los US\$m.35; los

C & R Soluciones Empresariales S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)**

vehículos híbridos o eléctricos mayores a US\$35,000 gravarán 12% de IVA e ICE; se determina una nueva base imponible de ICE para cigarrillos y bebidas alcohólicas; se crean los impuestos a la contaminación vehicular y el impuesto redimible a las botellas plásticas no retornables y se incrementa el impuesto a la salida de divisas del 2% al 5%.

12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

Durante los años 2011 y 2010 no se han realizado transacciones significativas con partes relacionadas.

13. CAPITAL SOCIAL Y APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Capital social -

Al 31 de diciembre del 2011, el capital social está representado por 800 (2010: 800) acciones ordinarias y nominativas por el valor de US\$1 dólar cada una.

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los accionistas de C&R Soluciones Empresariales S.A. son:

	<u>%</u>
Johny Gratiano Romero Revelo	50,00
José Ramiro Cazar Guzmán	50,00
	<u>100,00</u>

14. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Composición:

Véase pagina siguiente

C &R Soluciones Empresariales S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**
(Expresado en dólares estadounidenses)

2011

	<u>Gastos</u> <u>Administrativos y de</u> <u>venta</u> <u>2011</u>
Sueldos y beneficios al personal	49.629
Beneficios Sociales	5.169
Honorarios profesionales	22.091
Arrendamiento	5.280
Mantenimientos	614
Suministros y Materiales	2.780
Movilización y limpieza	4.472
Uniformes	1.000
Otros menores	10.350
	<u>101.385</u>

15. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 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 dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.