



## **KLEBER UGARTE REYES & ASOCIADOS**

**Contadores y Auditores Independientes**

### **CROINSA S.A.**

#### **ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

#### **INDICE**

#### **Páginas No.**

Informe de los Auditores Independientes	3 – 5
Estados de Situación Financiera	6 – 7
Estados de Resultados Integrales	8
Estados de Flujos de Efectivo	9
Estados de Evolución del Patrimonio de los Accionistas	10
Notas a los Estados Financieros	11 – 33

#### **Abreviaturas usadas:**

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera



## **KLEBER UGARTE REYES & ASOCIADOS**

### **Contadores y Auditores Independientes**

#### **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas y Junta de Directores de:

**CROINSA S.A.**

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **CROINSA S.A.** (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el Estado de Situación Financiera del 2015, Estados de Resultados integrales, Evolución del Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

#### **Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros**

2. La Administración de **CROINSA S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de esos estados financieros de conformidad con las normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

#### **Responsabilidad de los Auditores**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error.

**Parque Empresarial Colon . Corporativo 3 . Piso 4 Oficina 402**

**Telf. 0997713517 – 0985063995**

**Correo electrónico [Auditorias@idrauditoresexternos.com](mailto:Auditorias@idrauditoresexternos.com) [kugartereves@hotmail.com](mailto:kugartereves@hotmail.com)**

**Babahoyo 1401 y Brasil oficinas**

**Guayaquil – Ecuador**



## **KLEBER UGARTE REYES & ASOCIADOS**

### **Contadores y Auditores Independientes**

5. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.
6. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

#### ***Opinión***

7. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CROINSA S.A.** al 31 de Diciembre del 2015, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminados en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

#### **Párrafo de Énfasis**

8. Como se explica en la Nota 2 a los Estados Financieros a partir del Ejercicio económico 2013 **CROINSA S.A.** emitirá sus Estados Financieros de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera.

**Parque Empresarial Colon . Corporativo 3 . Piso 4 Oficina 402**

**Telf. 0997713517 – 0985063995**

**Correo electrónico [Auditorias@jdrauditoresexternos.com](mailto:Auditorias@jdrauditoresexternos.com)[kugartereyes@hotmail.com](mailto:kugartereyes@hotmail.com)**

**Babahoyo 1401 y Brasil oficinas**

**Guayaquil – Ecuador**



## **KLEBER UGARTE REYES & ASOCIADOS**

**Contadores y Auditores Independientes**

### **Otros Asuntos**

1. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el SRI (Resolución No. NAC-DGER 2006-0214), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la Compañía.
2. Por disposición de la Superintendencia de Compañías, establecidas en la Resolución No. 06.Q.ICI 003 del 21 de agosto del 2006 y No. ADM-08-199 del 3 de julio del 2008, se implementaran las Normas de Auditoria y Aseguramiento "NIAA" y su aplicación a partir de enero 1 de 2.009

Guayaquil, 20 de Mayo del 2016

**CPA. Kleber R. Ugarte Reyes.**  
**Socio Principal**  
**SC-RNAE No. 0975**

**Parque Empresarial Colon . Corporativo 3 . Piso 4 Oficina 402**

**Telf. 0997713517 – 0985063995**

**Correo electrónico [Auditorias@idrauditoresexternos.comkugartereyes@hotmail.com](mailto:Auditorias@idrauditoresexternos.comkugartereyes@hotmail.com)**

**Babahoyo 1401 y Brasil oficinas**

**Guayaquil – Ecuador**

**CROINSA S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**al 31 de Diciembre 2015 con cifras comparativas a Diciembre 2014**  
**(Expresado en dólares de E.U.A.)**

		Años Terminados en	
		Diciembre 31	
	NOTAS	2015	2.014
<b>ACTIVO</b>			
<b><u>Activo corriente</u></b>			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	3	17.587	8.931
Documentos y Cuentas por Cobrar a Clientes no Relacionadas	4	576.013	296.184
Otras cuentas por cobrar no relacionados	5	60.143	35.203
Inventario Productos Terminados	6	216.356	103.330
<b>Total Activo corriente</b>		<b>870.100</b>	<b>443.647</b>
<b><u>Activo no corriente</u></b>			
Otras cuentas por cobrar Relacionadas	7	154.581	123.125
Activos por Impuestos Diferidos	8	31.904	4.079
		<b>186.484</b>	<b>127.204</b>
<b>Propiedad Planta y Equipos</b>	9		
Terreno		261.000	261.000
Edificio		319.000	319.000
Maquinarias		-	10.500
Muebles y Enseres		9.224	9.224
Equipos de Computación		8.021	8.021
Vehiculos		164.477	164.477
Otras Propiedades Planta y Equipo		2.361	2.361
(-) Depreciación Acumulada Prop.planta y eq.		-20.617	-6.978
<b>Total Propiedad Planta y Equipo</b>		<b>743.465</b>	<b>767.604</b>
<b>Total Activo No corriente</b>		<b>929.950</b>	<b>894.808</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1.800.049</b>	<b>1.338.456</b>

  
**JAIME GANDOLFO BARAHONA**  
**Gerente General**

  
**AIDA RIVADENEIRA DEL PEZO**  
**Contador**

Ver políticas significativas y notas a los Estados Financieros

**CROINSA S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**al 31 de Diciembre 2015 con cifras comparativas a Diciembre 2014**  
(Expresado en dólares de E.U.A.)

PASIVOS	NOTA	Años Terminados en Diciembre 31	
		2015	2.014
<b>Pasivo corriente</b>			
Cuentas y Documentos por Pagar Locales	10	653.106	317.856
Obligaciones con Instituciones Financieras Locales	11	1.931	2.269
Otras Obligaciones Corrientes	12	81.689	34.141
<b>Total Pasivo corriente</b>		<b>736.726</b>	<b>354.266</b>
 <b>Pasivo a largo plazo.</b>			
Obligaciones con Instituciones Financieras Locales	13	269.019	327.436
Otras cuentas y documentos por pagar	14	228.773	88.634
Otras Provisiones	15	22.151	22.151
<b>Total Pasivo a largo plazo.</b>		<b>519.943</b>	<b>438.220</b>
 <b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	16		
Capital Suscrito y Asignado		800	800
Aportes de Socios para Futuras Capitalizaciones		536.912	186.549
Revaluacion de activos		-	350.364
Resultados Acumulados		4.179	26.567
Resultado del Ejercicio		1.489	-18.310
<b>Total Patrimonio</b>		<b>543.380</b>	<b>545.970</b>
 <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1.800.049</b>	<b>1.338.456</b>

  
**JAIME GANDOLFO BARAHONA**  
Gerente General

  
**AIDA RIVADENEIRA DEL PEZO**  
Contador

Ver políticas significativas y notas a los Estados Financieros

**CROINSA S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**al 31 de Diciembre 2015 con cifras comparativas a Diciembre 2014**  
**(Expresado en dólares de E.U.A.)**

		<b>Años Terminados en Diciembre 31 (NIIF)</b>	
		<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>INGRESOS</b>			
Ingresos por Actividades Ordinarias	17	776.246	4.475.177
<b>COSTOS</b>			
Costos de Ventas	18	458.314	3.831.526
<b>Utilidad Bruta</b>		<b>776.246</b>	<b>4.475.177</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>			
Gastos Administrativos, ventas , financieros	19	316.180	638.611
<b>Total Gastos</b>		<b>316.180</b>	<b>638.611</b>
<b>Resultado Operacional antes de Impuestos</b>		<b>1.751</b>	<b>5.040</b>
Participacion Trabajadores		263	756
Impuesto a la Renta			26.671
<b>Utilidad ( Perdida) Neta</b>		<b>1.489</b>	<b>-22.388</b>

  
 \_\_\_\_\_  
**JAIME GANDOLEO BARAHONA**  
**Gerente General**

  
 \_\_\_\_\_  
**AIDA RIVADENEIRA DEL PEZO**  
**Contador**

Ver políticas significativas y notas a los Estados Financieros

# CROINSA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO CONSOLIDADO  
AL 31 DE DICIEMBRE 2015 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2014

	Años Terminados en Diciembre 31	
	Año 2015	Año 2014
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECT. Y EQUIVALENTES AL DE EFECT. ANTES DEL EFECTO DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>		
Cobros procedentes de las ventas y prestación de servicios	8,656	(23,444)
Otros cobros por actividades de operación	(79,151)	(125,977)
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	358,450	4,721,750
Otras entradas (salidas) de efectivo	0	4,967
	(425,869)	(4,461,898)
	(11,733)	(390,796)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	10,500	(227,170)
	10,500	(227,170)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
Financiación por Préstamos a Largo Plazo	77,306	329,703
	77,306	329,703
<b>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO</b>		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	8,656	(23,444)
	8,931	32,375
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>		
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>		
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>		
	17,586	8,931
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>		
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>		
Ajustes por gastos provisiones	1,751	5,040
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	13,376	8,127
Ajustes por impuesto a la renta y participación	0	25,441
	13,639	6,034
	(263)	(23,349)
<b>CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(94,278)	(139,144)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(279,830)	251,540
(Incremento) disminución en Inventarios	(24,940)	(79,156)
(Incremento) disminución en otros activos	(113,026)	1,027,598
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(59,280)	(4,079)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	335,230	(1,399,244)
	47,548	64,198
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>		
	(79,151)	(125,977)

JARME GANDOLFO BARAHONA  
Gerente General

Contador

ver políticas significativas y notas a los estados financieros.



# CROINSA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO CONSOLIDADO  
AL 31 DE DICIEMBRE 2015 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2014

	Años Terminados en Diciembre 31	
	Año 2015	Año 2014
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECT. Y EQUIVALENTES AL DE EFECT. ANTES DEL EFECTO DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	8,656	(23,444)
Otros cobros por actividades de operación	(79,151)	(125,977)
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	358,450	4,721,750
Otras entradas (salidas) de efectivo	0	4,967
	(425,869)	(4,461,898)
	(11,733)	(390,796)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	10,500	(227,170)
	10,500	(227,170)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
Financiación por Préstamos a Largo Plazo	77,306	329,703
	77,306	329,703
<b>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO</b>		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	8,656	(23,444)
	8,931	32,375
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>		
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>		
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>		
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>		
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>		
Ajustes por gastos provisiones	1,751	5,040
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	13,376	8,127
Ajustes por impuesto a la renta y participación	0	25,441
	13,639	6,034
	(263)	(23,349)
<b>CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(94,278)	(139,144)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(279,830)	251,540
(Incremento) disminución en Inventarios	(24,940)	(79,156)
(Incremento) disminución en otros activos	(113,026)	1,027,598
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(59,280)	(4,079)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	335,230	(1,399,244)
	47,548	64,198
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>		
	(79,151)	(125,977)

JARME GANDOLFO BARAHONA  
Gerente General

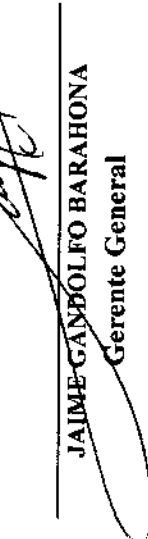
Contador


ver pólizas significativas y notas a los estados financieros.

**CROINSA S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**al 31 de diciembre de 2015 con cifras comparativas del 2014**  
**(Expresado en dólares de E.U.A.)**

(US Dólares)

	Capital Pagado	Aporte para futuro aumento capital	Reserva Legal	Reserva Capital	Reserva x Revalorización de activos	Resultados Acumulados por primera vez de las NIIF	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Total
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	800	186.549	-	-	350.364	-	(2.089)	28.656	564.279
Transferencias									
Perdida del 2014							28.656	(28.656)	-
ajustes por impuesto diferido							(22.388)	(22.388)	(22.388)
							4.079	4.079	4.079
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	800	186.549	-	-	350.364	-	26.567	(18.309)	545.979
Transferencias									
Utilidad del 2015		350.364			(350.364)		(22.388)	22.388	-
Reverso mov. Del 2014								1.489	1.489
								(4.079)	(4.079)
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	800	536.912	-	-	-	-	4.179	1.489	543.380

  
**JAIME GANDOLFO BARAHONA**  
**Gerente General**

  
**AIDA RIVADENEIRA**  
**Contador**

Ver políticas significativas y notas a los Estados Financieros

**CROINSA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015.**  
(Expresado en dólares de E.U.A.)

**1. – INFORMACION GENERAL:**

**Entidad**

La Compañía **CROINSA S.A.** constituida en Guayaquil- Ecuador, el 19 de Diciembre del 2017 en el Registro Mercantil, siendo su objetivo principal: dedicarse a las actividades de venta al por mayor y menor de productos de limpieza y aseo y producto diversos.

Para cumplir con su objetivo social podrá ejecutar actos y contratos permitidos por las leyes ecuatorianas y que tengan relación con el mismo.

Los Estados Financieros por el año terminado al 31 de Diciembre de 2015 han sido emitidos con la autorización de la junta de los accionistas.

La oficina principal de la compañía se encuentra ubicada en la ciudad de Guayaquil en el km 7.5 vía a Daule avda. 11 y segundo callejón mz 15 solar 2-3, al corte del ejercicio económico la compañía mantenía un total de 35 empleados. 30 hombres y 5 mujeres.

**Situación económica del país:**

A partir del 2014 la disminución sustancial en el precio del petróleo ha afectado la economía del país, cuyos impactos, entre otros, han sido los siguientes. Disminución de depósitos en el sector financiero, incremento en los índices de desempleo, incremento en los índices de morosidad en la cartera de créditos de las entidades financieras, así como la restricción en el acceso a las líneas de crédito en los bancos a nivel nacional.

El petróleo constituye el principal fuente de ingresos del presupuesto general del estado lo que ha generado importantes reajustes a dicho presupuesto en el año 2015, y a una disminución del mismo en el año 2016, adicionalmente la devaluación de otras monedas con respecto al dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, ha tenido un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país.

En la actualidad las autoridades económicas están diseñando diferentes alternativas para hacer frente a estas situaciones, tales como; priorización de las inversiones, incrementar la inversión extranjera a través de alianzas públicas privadas con beneficios tributarios, disminución del gasto corriente, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), entre otras medidas. Así también, ha mantenido el esquema de restricción de importaciones a través de salvaguardas y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que debe

desmontanose en el 2016 . No se cuenta aun con todos los elementos que permitan preveer razonablemente la evolución futura de la situación antes comentada.

**Aprobación de los estados financieros:** Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 han sido emitidos con la autorización del Gerente General de la compañía Ing. Jaime Gandolfo Barahona con fecha 11 de Abril de 2016. Y posteriormete serán puestoa a consideracion de la junta general de accionistas para su aprobación definitiva.

## **2.1.- BASES DE PRESENTACION:**

### **Preparación de los estados financieros.**

Los estados de situación financiera anexos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la International Accounting Standars Board (IASB) las que han sido adoptadas por en Ecuador por la superintendencia de compañías , según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICI.004 , del 21 de agosto del 2006 , estableció que las NIIF , sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la superintendencia de compañías, y en cumplimiento a lo establecido en la resolución de la Superintendencia de Compañías N. SC.G.ICI CPAIFRS.11.03del 15 marzo del 2011 que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC)
- Interpretaciones emitidas por el comité de interpretaciones de normas internacionales de información Financiera. ( CINIIF)

Para **CROINSA S.A.** estos estados financieros estan preparados de conformidad con los nuevos principios de contabilidad de aceptación general en Ecuador (NIIF), siguiendo los procedimientos técnicos establecidos en la NIIF 1, en la preparación de los estados financieros adjuntos.

Los estados Financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador, desde marzo del 2000.

La preparación de los estados financieros requieren que la administración de la compañía, en la aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia de los montos presentados de activos, pasivos, en las revelaciones sobre activos y pasivos contingente a la fecha de los estados financieros y sobre los montos presentados de ingresos y gastos del periodo correspondiente.

Las estimaciones y supuestos relacionados se basan a la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, suyo resultado es la base de formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinados por otras fuentes.

La revisión de las estimaciones contables es reconocida en el periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

## **2.2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.**

Las políticas contables mencionadas en el presente informe. A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus Estados Financieros.

### **Efectivo y sus equivalentes de efectivo:**

El efectivo y equivalente de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras liquidadas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

### **Cuentas por Cobrar:-**

Están dadas principalmente por anticipos a clientes, hasta su liquidación total, además estos anticipos y cuentas no generan interés, no es necesario el efectuar provisiones requeridas legalmente por no presentar incobrabilidad, toda vez que se liquiden en el periodo e igualmente no quedan valores pendientes por menos de un año. También se registra en los estados financieros por los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los vencimientos mayores a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación. La compañía ha realizado provisiones para cuentas de dudosa recuperación de acuerdo al artículo 10, numeral 11 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno en concordancia con el artículo 25, numeral 3 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario. En opinión de la administración de la Compañía, los valores son recuperables en su totalidad, por lo que no se requiere provisión adicional.

### **Inventarios:**

Los Inventarios están valorizados al costo de adquisición o el valor neto realizable, el cual no excede al valor neto razonable. El costo se ha determinado sobre la base del método promedio. Los Inventarios en tránsito al costo según factura más los gastos incurridos en su importación.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y gastos de ventas.

- 1.- Insumos: El costo promedio y el precio de última compra al cierre de cada año.
- 2.- Producto terminado: Se utiliza el costo promedio y el valor neto realizable (Precio de venta – gastos de ventas) al cierre de cada año.

### **Impuestos Corrientes:**

A esta cuenta se debitará por el registro de los anticipos de impuesto a la renta, del crédito tributario de las retenciones en la fuente efectuadas por los clientes y por el impuesto al valor agregado de las compras realizadas en el mes.

Se acreditan mensualmente y anualmente con la presentación de las declaraciones de impuestos al Servicio de Rentas Internas, Mensualmente se deberá conciliar los saldos con las declaraciones y el anexo transaccional.

### **Propiedad, Planta y Equipo:**

#### **a) Medición Inicial.-**

Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de la rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los intereses por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieran de un periodo sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

#### **b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo.-**

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

#### **c) Depreciación.-**

El valor de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo fijos y las vidas útiles usadas en los cálculos de la depreciación:

### **ACTIVOS**

	<b>Índice de Depreciación</b>
Edificios (Bodegas)	5%
Muebles, Enseres, Maquinarias y Equipos	10%
Equipos de Computación y Software	33.33%
Vehículos	20%

### **Deterioro del valor de activos no corrientes**

En cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la Compañía estima el valor recuperable del activo, siendo éste el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor en uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados. Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

Para determinar los cálculos de deterioro, la Compañía realiza una estimación de la rentabilidad de los activos asignados a las distintas unidades generadoras de efectivo sobre la base de los flujos de caja esperados.

Las tasas de descuento utilizadas se determinan antes de impuesto y son ajustados por el riesgo país y riesgo del negocio correspondiente.

Las pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros son reconocidas con cargo a resultados en la categoría de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente revaluadas donde la revaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo al patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

### **Pasivos Financieros:**

El saldo de esta cuenta refleja el valor que a una fecha determinada, la compañía adeuda por créditos comerciales a favor de terceros o préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras con vencimiento corrientes.

Debemos mantener detalles en moneda local y moneda extranjera para realizar los ajustes por diferencia en cambio el cierre de cada período contable.

### **Provisiones:**

Registra las obligaciones de la entidad con sus empleados por concepto de remuneraciones, beneficios sociales, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Fondo de Reserva, Participación de Utilidades que se provisionará mensualmente, originadas en sus relaciones laborales, en las fechas en que estos pasivos son pagados, deberán efectuarse los ajustes a las provisiones de no mantenerlos subestimados o sobre valorados.

Una provisión se reconoce, si como resultado de un evento pasado, la compañía tiene la obligación legal o implícita en el presente que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable que una salida de beneficios económicos sea necesaria para cancelar la obligación.

### **Impuesto a la Renta Corriente:**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicables a las utilidades gravable y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

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.

Para el año 2016 el anticipo de impuesto a la renta es de \$ 10.291.72 , pagaderos en 3 cuotas en Julio 2016 \$ 3.646.66, septiembre 2016 \$ 3.646.66, abril 2017 \$ 2.998.40

### **Impuestos diferidos**

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.



### **Reconocimiento de Beneficios Laborales a Largo Plazo**

El código de trabajo establece la obligatoriedad de los empleadores de conceder Jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución.

Al cierre de nuestra auditoría financiera, la compañía contrato los servicios para la revisión actuarial por parte de una empresa perito profesional autorizado independiente, **ACTUARIA consultores cia Ltda.** por los empleados que mantiene la empresa hasta la presente fecha.

### **Obligaciones Laborales:**

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

#### **a) Beneficios a Corto Plazo.-**

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores.

#### **b) Beneficios post-empleo.-**

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la compañía, diferente de los beneficios por su terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la compañía son:

Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS): El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el periodo que se informa.

Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio): El costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada periodo sobre el que se informa.

Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustados por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados.

#### **Beneficios por terminación.-**

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

#### **Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio , así como las obligaciones patronales y tributarias , las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales excepto las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable utilizando el método del interés implícitas para las cuentas a largo plazo .

**Reserva legal:** La Ley de Compañías vigente, dispone que se transfiera a reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Los estados financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

#### **Reconocimiento de Ingresos de Actividades Ordinarias:**

Los ingresos provenientes de la venta de productos terminados o la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neto de devoluciones, descuentos comerciales o devoluciones por volumen de venta.

Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, que los riesgos y beneficios de la propiedad han sido transferidos al comprador, la recuperación de la consideración es probable, los costos asociados y las posibles devoluciones de bienes pueden ser estimados con suficientes fiabilidad.

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

### **Gastos de operación**

Los gastos de operación son reconocidos por la compañía sobre base del devengado. Se componen de; gastos administrativos, gastos de ventas ,gastos financieros, impuestos tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio.

### **Estado de Flujo de Efectivo**

Bajo flujo originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o de financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados integrales, y están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basados en la situación financiera a comienzos del año.

### **Transición NEC a Normas internacionales de Información Financiera.**

Las NEC en un número de 27 normas, son similares a sus correspondientes NIC de las cuales se derivan. Actualmente, las NIC fueron reemplazadas gradualmente por las NIIF (IFRS por sus siglas en ingles), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), y los pronunciamientos del comité de interpretaciones (CINIFF y SIC por sus siglas en ingles) y establecerán la base de registro, y preparación y presentación de los estados financieros de las sociedades a nivel mundial. Con base a estas normas, la superintendencia de compañías mediante Resolución N. 06.Q.ICL.003 y N. 06.Q.ICL.004 publicada en el registro oficial N. 348 de septiembre 4 de 2006, dispuso que las NIAA y NIIF respectivamente, sean de aplicación obligatoria a partir del primero de enero del año 2009 por parte de la entidades sujetas a control y vigilancia, decisión que fue ratificada con la Resolución N. ADM.08199 publicada en el suplemento del R.O. N. 378 de Julio 10 del 2008.

El 31 de diciembre de 2008, la superintendencia de compañías emitió la resolución N. 08.G.DSC.010 publicada en el registro oficial N.498, que establecía un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por parte de la entidades sujetas a control y vigilancia.

En la actualidad, la Superintendencia de Compañías ha emitido la Resolución No. SC.Q.ICL.CPAIFRS.11.01 publicada en R.O. 372 de enero 27 del 2011 y mediante la cual se establecen reformas a la Resolución N. 08.G:DSC.010 de noviembre 20 de 2008, principalmente para las empresas que optaren por la inscripción en el Registro de

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

### **Gastos de operación**

Los gastos de operación son reconocidos por la compañía sobre base del devengado. Se componen de; gastos administrativos, gastos de ventas ,gastos financieros, impuestos tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio.

### **Estado de Flujo de Efectivo**

Bajo flujo originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o de financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados integrales, y están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basados en la situación financiera a comienzos del año.

### **Transición NEC a Normas internacionales de Información Financiera.**

Las NEC en un número de 27 normas, son similares a sus correspondientes NIC de las cuales se derivan. Actualmente, las NIC fueron reemplazadas gradualmente por las NIIF (IFRS por sus siglas en ingles), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), y los pronunciamientos del comité de interpretaciones (CINIFF y SIC por sus siglas en ingles) y establecerán la base de registro, y preparación y presentación de los estados financieros de las sociedades a nivel mundial. Con base a estas normas, la superintendencia de compañías mediante Resolución N. 06.Q.IC1.003 y N. 06.Q.IC1.004 publicada en el registro oficial N. 348 de septiembre 4 de 2006, dispuso que las NIAA y NIIF respectivamente, sean de aplicación obligatoria a partir del primero de enero del año 2009 por parte de la entidades sujetas a control y vigilancia, decisión que fue ratificada con la Resolución N. ADM.08199 publicada en el suplemento del R.O. N. 378 de Julio 10 del 2008.

El 31 de diciembre de 2008, la superintendencia de compañías emitió la resolución N. 08.G.DSC.010 publicada en el registro oficial N.498, que establecía un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por parte de la entidades sujetas a control y vigilancia.

En la actualidad, la Superintendencia de Compañías ha emitido la Resolución No. SC.Q.IC1.CPAIFRS.11.01 publicada en R.O. 372 de enero 27 del 2011 y mediante la cual se establecen reformas a la Resolución N. 08.G:DSC.010 de noviembre 20 de 2008, principalmente para las empresas que optaren por la inscripción en el Registro de

Mercado de Valores, como también para aquellas entidades que componen el tercer grupo de NIIF y por la adopción de principios contables para las entidades calificadas como PYMES publicada en el R.O. 335 de Diciembre 7 del 2010 de acuerdo a la normativa implantada por la Comunidad Andina.

Por lo expuesto con base a la mencionada disposición legal, la compañía **CROINSA S.A.** Aplicara obligatoriamente las NIIF a partir de enero 1 del 2013, temiendo como periodo de transición el año 2012, dicha implementación de NIFF fue autorizado por parte de la junta general de Accionistas.

La compañía **CROINSA S.A...** Ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

### **Análisis de impacto**

**CROINSA S.A.**, es una compañía en pleno proceso de comercialización, cuya actividad van con su objeto social establecido en la constitución de la compañía y considerando que una vez efectuado el análisis detallado de cada una de las cuentas y reconociendo las mismas en el cumplimiento de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera aplicadas durante su periodo de transición y adopción, el impacto generado ha sido bajo y no ha tenido que afectar de manera importante a la compañía en sus controles internos, sistemas contables, o erogaciones de dinero considerables.

### **Administración de Riesgo Financiero**

Como parte del giro normal del negocio, la compañía se encuentra expuesta a distintos riesgo de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. Como parte de sus funciones la administración de la compañía ha establecido procedimientos de información para:

- Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta
- Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados
- Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros
- Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración.
- Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la compañía.

#### **a) Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito, corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la compañía.

Debido al giro del negocio, la compañía vende sus productos a clientes locales y al público en general. La mayor parte de las ventas a clientes locales de consumo masivo al por mayor y menor, se realizan a plazos de créditos que fluctúan entre los 15 - 30 y 120 días. Previo a la concesión del crédito los clientes deben llenar solicitudes que son revisadas por la Gerencia Comercial y General, quienes establecen cupos y plazos y demás condiciones de crédito.

**b) Riesgo de Liquidez.**

El riesgo de liquidez, corresponde al manejo adecuado de la liquidez de la compañía de manera que la administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la compañía, a corto mediano y a largo plazo.

**c) Riesgo de Capital**

La Administración gestiona su capital para asegurar que la compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

**3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO.-**

Al 31 de Diciembre del 2015, las cuentas Caja y Bancos, son como sigue:

Cuentas	... Diciembre 31...	
	2.015	2.014
(1) Caja General	150	150
(2) banco internacional cta cte 1400609987	18	298
(2) banco promerica cta cte	248	248
(2) banco pichincha ahorros 2202388912	901	81
(2) banco pichincha cta cte 2100064453	11.270	8.153
(3) banco pichincha poliza de acumulacion	5.000	
<b>Totales</b>	<b>17.587</b>	<b>8.931</b>

Al 31 de Diciembre del 2015, se realizo un Arqueo de Caja chica general y cierra con este valor de \$ 150.00 (1)

Las cuentas corrientes y de ahorros se conciliaron al cierre del ejercicio económico (2).

Mediante confirmación de entidades financieras, certificado de inversión multiple plazo dólar del banco del pichincha por \$ 5.000.- (3)

#### **4.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES NO RELACIONADOS.-**

Las Cuentas y Documentos por cobrar no relacionados al 31 de Diciembre del 2015, son como sigue:

Cuentas	... Diciembre 31...	
	2.015	2.014
Cientes Locales (1)	583.291	303.462
Provision de cuentas incobrables	(7.278)	(7.278)
<b>Totales</b>	<b>576.013</b>	<b>296.184</b>

Al 31 de Diciembre del 2015, las Cuentas por Cobrar mas representativas contiene valores por cobrar a clientes locales.

#### **5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS.-**

Las otras Cuentas y Documentos por cobrar no relacionados al 31 de Diciembre del 2015, son como sigue:

Cuentas	... Diciembre 31...	
	2.015	2.014
(1) Anticipos a proveedores Varios	6.265	953
(2) Credito Tributario IVA	53.511	21.389
(3) Retencion Impuesto a la renta		11.823
(4) Depositos en Garantía	367	1.038
<b>Totales</b>	<b>60.143</b>	<b>35.203</b>

al 31 de diciembre de 2015 , (1) corresponde a pagos por anticipados a proveedores de servicios y bienes vigentes por descontar en futuras facturas (2) corresponde a valor de crédito tributario por efecto de las ventas y compras la misma que esta calculado en el formulario 104 del sri , (3) corresponde a valor a favor del contribuyente en conciliación tributaria del formulario 101 del año 2014 , por efecto de la formula en impuesto causado menos anticipos y retenciones de impuesto a la renta. (4) corresponde a un deposito en garantía y un pago anticipado respectivamente.

## **6.- INVENTARIOS.-**

La cuenta Inventarios al 31 de Diciembre del 2015, son como sigue:

<b>Cuentas</b>	<b>... Diciembre 31...</b>	
	<b>2.015</b>	<b>2.014</b>
Productos terminados 12%	208.626	73.595
Productos terminados 0%	7.731	29.735
Otros inventarios		-
<b>Totales</b>	<b>216.356</b>	<b>103.330</b>

Al 31 de Diciembre del 2015, La compañía realizo inventario físico , con personal interno de la empresa dirigida por la gerencia general , los auditores externos no participaron en el inventario anual, contienen productos terminados de marca otelo Fabell , Impecca s.a. , Mercantil Garzozzi y otros de consumo masivo para su distribución.

## **7.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS NO CORRIENTES.-**

Las otras cuentas por cobrar relacionadas al 31 de Diciembre del 2015, son como sigue:

<b>Cuentas</b>	<b>... Diciembre 31...</b>	
	<b>2.015</b>	<b>2.014</b>
GRISOFT S.A.	146.208	114.522
RILOMAX S.A.	8.373	230
FOLIT S.A.	-	8.373
<b>Totales</b>	<b>154.581</b>	<b>123.125</b>

Al 31 de Diciembre del 2015, corresponden a prestamos a compañías filiales los mismo que no generan intereses y no tienen fecha de vencimiento.



## **8.-ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS.**

La cuenta de Activos impuestos diferidos al 31 de Diciembre del 2015 son como sigue:

<b>Cuentas</b>	<b>... Diciembre 31...</b>	
	<b>2.015</b>	<b>2.014</b>
Impuesto diferido ( renta gasto )	31.904	4.079
<b>Totales</b>	<b>31.904</b>	<b>4.079</b>

## **9.-ACTIVOS FIJOS NETO Y PROPIEDADES DE INVERSION.**

La cuenta de Activos Fijos al 31 de Diciembre del 2015 son como sigue:

El terreno y edificio fueron valuados en el año 2015 mediante informe de perito de autorizado Arq. Alamiro Gonzalez Roca. Perito evaluador No. PA-2002-269 .

Dirección de inmueble, Km 7.5 via Guayaquil Daule lotización la prosperina sector santa Ceciliamanzaana No. 0015 - solar No. 002

Area de terreno 2.145.25 metros cuadrados area de contruccion 1339.5 metros cuadrados

Ver anexo correspondiente. Pag. 25

**CROINSA S.A.**


**DETALLE DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

al 31 de Diciembre 2015 con cifras comparativas del 2014

COSTO ACTIVOS FIJOS	SALDOS 31-DIC-13	COMPRAS O ADICIONES	VENTAS O REBAJAS	SALDOS 31-DIC-14	COMPRAS O ADICIONES	VENTAS O REBAJAS	SALDOS 31-DIC-15
Terreno	261.000			261.000			261.000
Edificio	319.000			319.000			319.000
Maquinarias	10.500			10.500		10.500,00	-
Muebles y Enseres	9.224		-	9.224			9.224
Equipos de Computación	8.021		-	8.021			8.021
Vehiculos	164.477		-	164.477			164.477
Otras Propiedades Planta y Equipo	2.361		-	2.361			2.361
<b>Subtotal</b>	<b>774.582</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>774.582</b>	<b>-</b>	<b>10.500</b>	<b>764.082</b>

**DEPRECIACION ACUMULADA**

Depreciacion Acumulada	(6.978)	-	(6.978)	(13.639)	(20.617)
<b>Subtotal</b>	<b>(6.978)</b>	<b>-</b>	<b>(6.978)</b>	<b>(13.639)</b>	<b>(20.617)</b>
<b>TOTAL ACTIVO FIJO NETO</b>	<b>767.604</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>767.604</b>	<b>743.465</b>

  
**JAIIME GANBOLFO BARAHONA**  
 Gerente General

  
**AIDA RIVADENEIRA DEL PEZO**  
 Contador

Ver políticas significativas y notas a los Estados Financieros

# **10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LOCALES.-**

Al 31 de Diciembre del 2015, las cuentas por pagar son como sigue:

<b>cuentas</b>	<b>... Diciembre 31...</b>	
	<b>2.015</b>	<b>2.014</b>
Sancela del Ecuador S.A	24.542	113.405
Nirsa S.A	172.845	134.819
Mercantil Garzozi y garbu S.A	107.109	-
Otelo & Fabell S.A	336.547	-
Otro Proveedores	12.063	69.632
<b>Totales</b>	<b>653.106</b>	<b>317.856</b>

Al 31 de Diciembre del 2015, las Cuentas por Pagar proveedores corresponde a facturas pendientes de pagos , proveedores principales de productos para la venta local , las mismas que no generan interés.

# **11.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES.-**

Al 31 de Diciembre del 2015, las Obligaciones Financieras locales son como sigue:

<b>Cuentas</b>	<b>... Diciembre 31...</b>	
	<b>2.015</b>	<b>2.014</b>
Diners del Ecuador	1.931	2.269
<b>Totales</b>	<b>1.931</b>	<b>2.269</b>

Al 31 de Diciembre del 2015, las Obligaciones Financieras corresponden a saldo de la tarjeta de crédito corporativa Diner .

## **12.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.-**

Al 31 de Diciembre del 2015, la cuenta Obligaciones Corrientes son como sigue:

Cuentas	... Diciembre 31...	
	2.015	2.014
(1) Retenciones en la fuente	8.520	2.097
(2) Retenciones de Iva	407	3
(3) IVA cobrado en ventas	18.106	-
(4) IVA por pagar	11.956	127
(5) Impuesto a la Renta	570	-
(6) IESS, Aportes , fondos , prestamos	2.790	5.297
(7) Participacion trabajadores 15%	263	756
(8) Beneficios Sociales por pagar	29.965	25.863
(9) Sueldos y liquidaciones por pagar	434	-
(10) Anticipo por venta de activo	8.680	-
<b>Totales</b>	<b>81.689</b>	<b>34.141</b>

Al 31 de Diciembre del 2015, las obligaciones corrientes (1) los impuestos y retenciones por pagar corresponden a retenciones en la fuente del impuesto a la renta (Ret. Fte. Imp. Rta.), (2) retenciones en la fuente del Iva en compras (3) Iva que corresponde a la porción del impuesto de las ventas a crédito del mes de diciembre 2015 según formulario 104 del sri. (5) impuesto causado a la renta (6) corresponde a distribución de utilidades a empleados del año 2015 según formulario del ministerio de relaciones laborales (8), los beneficios sociales acumulado por pagar corresponden a los décimos tercer, decimo cuarto, vacaciones provisiones pendientes de pago. (10)se recibió un anticipo a futura venta de un vehículo de la empresa.

## **13.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES NO CORRIENTE:-**

Al 31 de Diciembre del 2015, las obligaciones financieras no corrientes son como sigue:

Cuentas	... Diciembre 31...	
	2.015	2.014
Banco Pichincha	269.019	327.436
<b>Totales</b>	<b>269.019</b>	<b>327.436</b>

Al 31 de Diciembre del 2015, las Obligaciones Financieras corresponden a prestamo Hipotecarios concedido por el Banco Pichicha con escritura de hipoteca de inmuebles de la compañía , de septiembre de 2014 a favor del banco del pichincha

Entidad	Concesion	Operación No.	Monto	Saldo	plazo	interes
Banco Pichincha c.a	18-jul-2014	2073211	350.000	269.019	60 meses	9,74%

#### **14.- OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre del 2015, las otras cuentas y documentos por pagar son como sigue:

Cuentas	... Diciembre 31...	
	2.015	2.014
FORZIBREM S.A.	67.472	62.395
ZIRIALITTI S.A.	85.932	-
JAIME GANDOLFO GRANADINO	75.370	26.239
<b>Totales</b>	<b>228.773</b>	<b>88.634</b>

Al 31 de Diciembre del 2015, corresponde a prestamos de las compañías filiales y del accionista, las mismas que no tienen fecha de vencimiento y no generan intereses.

#### **15.- OTRAS PROVISIONES.**

Al 31 de Diciembre del 2015, las provisiones por pagar son como sigue:

Cuentas	... Diciembre 31...	
	2.015	2.014
Jubilacion Patronal	22.151	22.151
<b>Totales</b>	<b>22.151</b>	<b>22.151</b>

Al 31 de Diciembre del 2015, corresponde a la provisión por el estudio actuarial de jubilación patronal e indemnizaciones laborales, realizado por la compañía Actuaría consultores cia ltda.

#### **16.- PATRIMONIO**

Al 31 de Diciembre del 2015, la cuenta Patrimonio son como sigue:

**Capital Social:** Está representado por \$ 800 Acciones por un valor nominal unitario US\$ 1.00 por accion.

No Identificacion	Nombres	capital
1 0920184678	GANDOLFO BARAHONA GISELLA V.	\$ 392,00
2 0919511998	GANDOLFO GRANADINO JAIME BENITO	\$ 408,00
	CAPITAL SUSCRITO DE LA COMPAÑIA	\$ 800,00

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

**Aporte a Futura Capitalización :** Mediante actas de junta de directores firmadas, los accionistas aportan con bienes de capital e inversiones , para una futura capitalización.

AÑO	FORMA DE APOORTE	APOORTE
dic-13	Activos Fijos aporte accionista	\$ 186.548,00
dic-13	Propiedad edificacion km 7,5 vía a Daule	\$ 350.364,00
APOORTE A FUTURA CAPITALIZACION		\$ 536.912,00

## **17- INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS**

Al 31 de diciembre de 2015 los ingresos generados por las ventas de bienes y servicios realizadas localmente corresponden como sigue :

Ingresos por actividades ordinarias	2015
Ventas de bienes tarifa 12%	695.251
Ventas de bienes tarifa 0%	41.378
Ventas servicios prestados	39.617
Venta de servicios de asesorías comerciales	13.845
<b>Total Ingresos</b>	<b>790.091</b>

## **18.- COSTOS DE VENTAS**

Al 31 de diciembre los costos de ventas son como se los presenta :

Calculo del Costos de Ventas	2015
Inventario Inicial 01/01/2015	103.330
mas:	
compras de productos	571.341
<u>Disponibile para la venta</u>	<u>674.671</u>
menos:	
Inventario final 31/dic/2015	216.356
<u>Costo de productos vendidos</u>	<u>458.314</u>

## **18.- GASTOS OPERACIONALES**

al 31 de diciembre de 2015 los gastos operacionales incurridos son como sigue :

<b>AÑO 2015</b>	
<b>GASTOS DE VENTAS</b>	<b>79.712</b>
Gastos de empleados de ventas	52.264
Gastos de distribucion y logistica	20.787
Gastos de viajes	617
Gastos de asesoria	6.032
Gastos de Publicidad y promocion	11
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>205.072</b>
Gastos de empleados administrativos	66.908
Gastos de empleados Bodega	68.129
Gastos de Honorarios	4.345
Gastos de servicios basicos	18.818
Gastos de Servicios y mantenimientos generales	5.970
Gastos de suministros y mantenimiento de Vehiculos	5.911
Gastos de impuestos , permisos y contribuciones	722
Gastos de suministros y materiales	2.614
Gastos de Depreciacion de activos y seguros	21.725
Gastos de intereses y multas	1.782
Gastos de adecuaciones de edificios	1.580
Gastos de atencion a ejecutivos	1.300
Gastos varios	5.268
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>31.398</b>
Gastos de intereses bancarios	29.621
Gastos de intereses a terceros	276
gastos bancarios	1.501
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>316.182</b>

## **19.- IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION TRABAJADORES**

Impuesto a la renta: el impuesto a la renta mostrado en el estado de resultado se compone de la siguiente manera.

	... Diciembre 31...	
	2.015	2.014
<b><u>Impuestos a las ganancias corrientes</u></b>		
Impuesto corriente sobre los beneficios del año (anticipo mínimo)	31.904	26.671
<b>Total impuesto corriente</b>	<b>31.904</b>	<b>26.671</b>
<b><u>Impuesto ala ganacia diferido</u></b>		
Relacionado con el origen y la reversion de diferencias temporarias	(31.904)	-
<b>Total impuesto diferido</b>	<b>(31.904)</b>	<b>-</b>
<b>Total gastos (ingreso) por IR</b>	<b>-</b>	<b>26.671</b>

En formulario 101 del año 2014 la compañía determino como anticipo de impuesto a la renta la cantidad de \$ 31.903.64. pagado en el año 2015.

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la compañía , para la determinación del impuesto a la renta en los años 2015-2014 fueron los siguientes:

	... Diciembre 31...	
<b>Conciliacion Tributaria</b>	2.015	2.014
<b>Utilidad (perdida) antes del impuesto a la renta</b>	1.489	4.284
Mas (menos) partidas de conciliacion		
Gastos no deducibles	2.013	31.616
Deducciones Adicionales		
<b>utilidad Gravable</b>	<b>3.502</b>	<b>35.899</b>
Tasa de impuesto	22%	22%
<b>Impuesto a la renta causado</b>	<b>770</b>	<b>7.898</b>
Anticipo minimo de impuesto a la renta	31.904	26.671
Tasa de impuesto ( anticipo renta )	2143%	623%

Al 31 de diciembre de 2015 , la determinación del saldo del impuesto a la renta a pagar fue como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2.015	2.014
Utilidad Gravable	3.502	35.899
Impuesto causado	770	7.898
anticipo determinado del ejercicio fiscal	31.904	26.671
abonos al anticipo determinado	(16.513)	(13.817)
Retenciones en la fuente que le realizaron	(2.998)	(17.822)
Credito Tributario de años anteriores	(11.823)	(6.855)
<b>Impuesto a Pagar ( saldo a favor contribuyente)</b>	<b>570</b>	<b>(11.823)</b>



Al 31 de diciembre de 2015 la tasa efectiva de impuesto a la renta fueron.

	... Diciembre 31...	
	2.015	2.014
Tasa impositiva legal	22%	22%
Incremento por gastos no deducibles	30%	162%
Disminucion por deducciones adicionales	-	-
Incremento por Anticipo minimo	2091%	438%
<b>Tasa impositiva efectiva</b>	<b>2143%</b>	<b>623%</b>

Al 31 de Diciembre la participación corresponde al 15% sobre la utilidad del ejercicio ante de impuestos , la misma que se cancelo a los trabajadores en abril del 2016.

## **20.- LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR.**

El 29 de Diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No. 242 se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos , entre ellos el del 5 % a la salida de divisas. Esta Ley entró en vigencia a partir del Agosto del 2011.

## **21.- SITUACION FISCAL**

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico, por consiguiente los ejercicios económicos 2.011 al 2015 se encuentran abiertos a revisión a posibles fiscalizaciones.

## **20. - DERECHOS DE AUTOR**

Cumpliendo disposiciones legales, descritas en Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2.004, la Compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor, en cuanto se refiere a los programas y licencias de computación utilizados en su procesamiento informático.

## **21.- INFORME TRIBUTARIO**

Por disposición establecida en la Circular No. DGEC-001 del 21 de enero del 2.004 del servicio de rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoria externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales: a la emisión de este informe, la compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

## **22.- ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES**

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

## **23.- 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 solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencias y un anexo de operaciones entre otros , para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo periodo fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$ 15.000.000 (Anexo e informe) o US\$ 3.000.000 solo presentar anexo. Se incluye como parte relacionada a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido durante el 2016 conforme el noveno dígito del RUC . Adicionalmente exige que en su declaración de impuestos a la renta anual declare las operaciones de activos pasivos ingresos y egresos.

Adicionalmente aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de referida normativa.

De acuerdo a los montos de transacciones indicados , la compañía al 31 de diciembre de 2015 no estaría obligada a cumplir la referida normativa .

## **24.- OTRAS REVELACIONES**

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

## **25.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Al 31 de diciembre del 2015 y a la fecha de preparación de este informe (Mayo 20 del 2016), no se han producido eventos económicos importantes que en opinión de la Gerencia General deban ser revelados.

=====