



CREVIGO S.A.

**Estados Financieros bajo Normas
Internacionales de Información Financiera – NIIF
Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2013 y 2012
Informe de los Auditores Independientes.**



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
CREVIGO S.A.:

1. Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **CREVIGO S.A.** al 31 de diciembre del 2013, que comprenden el Estado de Situación Financiera y los correspondientes Estados de Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y el Flujo de Efectivo por el año terminados en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC); y demás disposiciones de la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y realizando estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la Auditoría para obtener certeza razonable de que si los Estados Financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos selectivos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de error material en los Estados Financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de la compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que los principios de contabilidad utilizadas son apropiados y que las estimaciones contables efectuadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros en su conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

4. Opinión

En nuestra opinión los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CREVIGO S.A.**, al 31 de diciembre del 2013 y los resultados de sus operaciones, los cambios en el Patrimonio neto y los Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.



5. Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de CREVIGO S.A., por el año terminado al 31 de diciembre del 2013 se emite por separado una vez que la Administración de la compañía nos proporcione los Anexos respectivos.

Guayaquil, febrero 27 del 2014.

SOLUCIONES EN AUDITORIAS S.A. SOLAUDIT S.A.
SC - RNAE - 852


CPA. Elizabeth Rodríguez, Msc.
Representante Legal

CREVIGO S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012
 (Expresados en Dólares)

	Notas	2013	2012
ACTIVO			
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	15,285	562
Activos financieros, neto	4 y 17	52,268	17,246
Inventarios	5	38,870	27,009
Activos por impuestos corrientes	6	1,662	1,711
Total activo corriente		108,085	46,528
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipos, neto	7	884,745	900,432
Otros activos no corrientes	8	100,000	100,000
Total activo no corriente		984,745	1,000,432
Total activos		1,092,830	1,046,960
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Pasivos Financieros	9 y 17	245,419	266,127
Obligaciones con instituciones financieras, vencimientos corrientes de obligaciones a largo plazo	10	91,421	85,417
Otras obligaciones corrientes	11	32,191	31,999
Otros pasivos corrientes	12	31,260	-
Total pasivo corriente		400,291	383,543
Pasivo no corriente			
Pasivos financieros		75,000	75,000
Obligaciones con instituciones financieras	10	455,530	538,196
Provisiones por beneficios a empleados	13	35,044	-
Total pasivo no corriente		565,574	613,196
Total pasivos		965,865	996,739
PATRIMONIO NETO			
Capital	14	247,359	192,280
Aporte de Accionistas para Futura Capitalización		10,000	10,000
Reservas		4,717	4,717
Resultados acumulados		(156,775)	(130,245)
Resultados del ejercicio		21,664	(26,531)
Total patrimonio neto		126,965	50,221
Total pasivos y patrimonio neto		1,092,830	1,046,960

Sr. José Godoy Ruiz
 Gerente General

CPA Enrique Almeida
 Contador

CREVIGO S.A.
ESTADOS DE LOS RESULTADOS INTEGRALES
 Por los Períodos Terminados el 31 de Diciembre de 2013 y 2012
 (Expresados en Dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos de actividades ordinarias	15	683,768	601,242
Costo de ventas y producción		(401,764)	(385,415)
Utilidad bruta		<u>282,004</u>	<u>215,827</u>
Otros Ingresos		2,456	-
Gasto de operación y financieros			
Gastos administrativos y ventas	16	(176,177)	(161,021)
Gastos Financieros		(72,004)	(73,280)
Total Gastos de operación y financieros		<u>(248,181)</u>	<u>(234,301)</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		36,279	(18,474)
15% Participación de trabajadores en las utilidades	18	(5,442)	-
22% y 23% Impuesto a renta	18	(9,173)	(8,057)
Salario digno		-	-
Utilidad integral total del año		<u>21,664</u>	<u>(26,531)</u>


 Sr. José Godoy Ruiz
 Gerente General


 CPA Enrique Almeida
 Contador

CREVIGO S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
 Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2013 y 2012
 (Expresado en Dólares)

	Capital	Aporte para Futuras Capitalizaciones	Reserva legal	Utilidades acumuladas	Utilidad (Pérdida) neta, resultado integral	Total
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	192,280	-	4,717	(74,953)	(26,968)	95,076
Resultados acumulados por aplicación primera vez de las NIIF	-	-	-	-	-	-
Transferencia de resultado acumulados	-	-	-	(28,323)	-	(28,323)
Aporte para Futuras Capitalizaciones	-	10,000	-	(26,968)	26,968	10,000
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	(26,531)	(26,531)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	192,280	10,000	4,717	(130,244)	(26,531)	50,222
Transferencia de resultado acumulados	-	-	-	(26,531)	26,531	-
Aumento de Capital	55,079	-	-	-	-	55,079
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	21,664	21,664
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013	247,359	10,000	4,717	(156,775)	21,664	126,965

Sr. José Godoy Ruiz
Gerente General


CPA Enrique Almeida
Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

CREVIGO S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 Por los Periodos Terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012
 Expresado en US\$ Dólares

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes y otros	679,193	666,924
Efectivo pagado a proveedores, relacionadas y otros	(361,880)	(162,117)
Pagos y cuenta de los empleados	(275,863)	(223,019)
Efectivo provisto en actividades de operación	41,450	281,788
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(5,144)	(212,270)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(5,144)	(212,270)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aporte en efectivo por aumento de capital	55,079	10,000
Otras entradas (salidas) de efectivo	(76,662)	(28,323)
Préstamos y abonos	(76,662)	(51,204)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(21,583)	(69,527)
Disminución de fondos	14,723	(9)
Saldo de efectivo al inicio del año	562	571
Saldo de efectivo al final del año	15,285	562


 Sr. José Godoy Ruiz
 Gerente General


 CPA Enrique Almeida
 Contador

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDAD DE OPERACIÓN

	<u>2,013</u>	<u>2,012</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	36,279	(18,474)
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO		
Ajustes por gasto de depreciación	20,830	26,883
Ajuste de jubilación patronal y desahucio	35,044	-
Ajuste por gasto por impuesto a la renta	(9,173)	(8,057)
Ajuste por gasto por participación trabajadores	(5,442)	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	(36,088)	281,436
Incremento (disminución) en cuentas por cobrar clientes	(34,600)	71,810
Incremento (disminución) en otras cuentas por cobrar	(422)	31,645
Incremento (disminución) en inventarios	(11,861)	16,532
Disminución en otros activos	49	2,208
Disminución (incremento) en cuentas por pagar comerciales	(21,561)	150,643
Incremento en otras cuentas por pagar	1,870	3,032
Disminución (incremento) en beneficios empleados	(823)	5,566
Incremento en anticipos de clientes	31,260	-
Flujos de efectivo neto provisto en actividades de operación	41,450	281,788


 Sr. José Godoy Ruiz
 Gerente General


 CPA Enrique Almeida
 Contador

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

CREVIGO S.A., Fue constituida en Loja, Ecuador el 23 de marzo de 2001, inscrita en el Registro Mercantil el 28 de junio de 2001. Su domicilio social y la actividad principal es realizada en el cantón Loja. Su objeto social es la explotación de materia prima, producción, comercialización y distribución de productos de vidrio en general.

Con fecha 17 de mayo del 2013 y mediante Junta General Universal de Accionistas se resolvió por unanimidad aumentar el capital suscrito de la Compañía en la suma de US\$ 55.079 a prorrata al número de acciones que tienen en la compañía cada accionista, como aporte en numerario, valor que depositan los accionistas en la cuenta corriente de la compañía. La compañía reformo integralmente su estatuto por escritura pública otorgada ante el notario Octavo suplente del Cantón Loja el 19 de julio de 2013. Esta fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. SC-DIC.L.13.229 el 5 de agosto de 2013.

El mayor volumen de ventas lo tiene con la Compañía relacionada Industria Lojana de Especerías ILE C.A. ubicada en la provincia de Loja, representando el 97% del total de venta del año 2013 y para el año 2012 el 92% del total de ventas de envases de vidrio).

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Moneda de presentación.- Los Estados Financieros están presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde Marzo del 2000.

Base de presentación.- Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF para PYMES, emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad(IASB por sus siglas en ingles), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad(NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones(CINIIF y SIC por sus siglas en ingles).

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la compañía, para la preparación de los estados financieros, definidas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se mencionan a continuación:

2.1 Efectivo y equivalentes al efectivo:

Comprende el efectivo disponible y los importes depositados en cuentas corrientes en bancos, disponibles a la vista.

2.2 Activos financieros

Una entidad reconocerá un activo financiero en su estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, se convierta en parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir efectivo.

Los activos a ser adquiridos como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato.

Un detalle de Activos financieros es el siguiente:

Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses

La política de crédito para la Compañía CREVIGO S.A. es de 45 días de forma general.

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, el importe de estas se reducen mediante una provisión por la diferencia entre su valor en libros menos el importe recuperable de las cuentas por cobrar.

Documentos y cuentas por cobrar relacionadas.-Su principal cliente relacionado es Industria Lojana de Especerías C.A. Las cuentas por cobrar se reconocen inicialmente a su valor razonable.

2.3 Inventarios

Los inventarios son activos producidos por la Compañía para ser vendidos en el curso normal de la operación; están conformados principalmente por frascos, botellas, vasos y gelatineras, etc. Estos inventarios son registrados al costo y valorizados al método promedio, que no excede el valor neto realizable. Debido a la naturaleza de los inventarios la compañía no requiere constituir ninguna provisión por deterioro para reducir el valor en libros de las existencias. Las pérdidas y diferencias que pudieran existir son enviadas al resultado del año.

2.4 Propiedades, planta y equipo

Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimientos son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes, como sigue:

Propiedad Planta y Equipo	Años
Instalaciones	10
Muebles y Enseres	10
Maquinarias y Equipos	10
Equipos de computación	3
Repuestos y Herramientas	10

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

Una partida del rubro propiedades y equipo y cualquier parte significativa, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta.

Cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro del activo es calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta del activo y su importe en libros.

2.5 Pasivos financieros

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Documentos y cuentas por pagar.- Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican

como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable. su plazo de crédito es de 30 para los proveedores locales, y para las importaciones es 60 a 90 días.

2.6 Provisiones por Beneficios a Empleados

Según la NIC 19 los costos por los beneficios a los empleados deben ser reconocidos cuando se devengan independientemente del momento del pago.

Los planes de beneficio Post-empleo (por ejemplo los planes de pensiones como la jubilación patronal) deben diferenciarse entre planes de contribución definida y planes de beneficio definido. Para los planes de beneficio definido, caracterizados porque la obligación del empleador o del fondo consiste en pagar un beneficio basado en sueldos futuro y el cumplimiento de ciertos requisitos, el empleador asume los riesgos por pérdidas actuariales debido a factores demográficos o financieros. El monto reconocido en el balance debe ser el valor actuarial presente de la obligación por Beneficios Definidos (OBP), que representa el valor actual de los pagos futuros esperados como parte de la obligación resultante del servicio prestado por el empleado tanto en el periodo corriente como en periodos anteriores.

La empresa reconoce los beneficios por terminación del vínculo laboral, como la bonificación por desahucio y los pagos de indemnizaciones laborales establecidas en los contratos colectivos de trabajo.

2.7 Participación trabajadores

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

2.8 Impuestos: Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que será recuperado o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga. Las tasas de impuesto a las ganancias y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% para el año 2013 y de un 23% para el año 2012.

Según el artículo 37 de Ley de régimen tributario interno las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

2.9 Reserva legal

La ley de Compañías establece que toda sociedad anónima debe apropiarse el 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito y pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

2.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

CREVIGO S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
 Expresado en dólares.

La compañía reconoce los ingresos cuando se efectúan la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y las devoluciones se disminuyen de las ventas.

Los ingresos de Crevigo S.A. son derivados principalmente de la venta de envases de vidrio (frascos, botellas, vasos, gelatineras etc.).

2.11 Reconocimiento de costos y gastos

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultado Integral sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso. Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado.

2.12 Compensación de saldos y transacciones

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

2.13 Uso de estimaciones y supuestos significativos

Varios de los importes incluidos en los Estados Financieros implican el uso de criterios y/o estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, teniendo en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los Estados Financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidas en las políticas contables y/o las notas a los Estados Financieros.

3 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

	2013	2012
	US\$ dólares	
Caja	830	501
Banco		
Banco Pichincha	14,455	61
	<u>15,285</u>	<u>562</u>

4 ACTIVOS FINANCIEROS, netos

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo es el siguiente:

	2013	2012
	US\$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionadas (Nota 17)	44,298	3,184
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	7,523	14,037
Otras cuentas por cobrar	447	25
	<u>52,268</u>	<u>17,246</u>

CREVIGO S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
 Expresado en dólares.

5 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el saldo de inventarios es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Inventario de productos terminados	17,068	-
Inventario de materia prima	12,259	7,180
Importaciones en tránsito	9,391	-
Materiales y suministros	152	-
Inventario de productos en proceso	-	19,829
	<u>38,870</u>	<u>27,009</u>

6 ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen del activo por impuestos corrientes fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Impuesto a la renta de años anteriores	1,662	1,711
	<u>1,662</u>	<u>1,711</u>

El movimiento de impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se detalla a continuación:

<u>Activo:</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial al 1 de enero del	1,711	1,388
Retenciones en la fuente del año	7,363	6,128
Anticipo de Impuesto a la renta	1,761	1,154
Compensación del año	<u>(9,173)</u>	<u>(6,959)</u>
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>1,662</u>	<u>1,711</u>

7 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, neto

El detalle de la propiedad planta y equipos, neto se detalla a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Costo	1,165,140	1,159,996
Depreciación acumulada	<u>(280,395)</u>	<u>(259,564)</u>
	<u>884,745</u>	<u>900,432</u>

Clasificación

Construcciones en curso	575,766	572,745
Maquinarias en montaje	207,223	207,223
Maquinarias y equipos	67,700	82,750
Muebles y enseres	6,591	6,313
Herramientas	1,203	1,399
Instalaciones	25,824	28,957
Equipos de computación	<u>438</u>	<u>1,045</u>
	<u>884,745</u>	<u>900,432</u>

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (continuación)

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el movimiento de propiedad planta y equipo es el siguiente:

	<u>Construcciones en Curso</u>	<u>Maquinaria en montaje</u>	<u>Maquinaria y equipos</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Herramientas</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Equipo de Computación</u>	<u>Total</u>
COSTO								
Saldo al 01 de enero del 2012	383,301	207,223	317,553	10,296	3,181	27,291	2,063	950,908
Adiciones	189,444	-	5,747	-	-	13,081	816	209,088
Saldo al 31 de diciembre del 2012	572,745	207,223	323,300	10,296	3,181	40,372	2,879	1,159,996
Adiciones	3,021	-	1,213	-	-	910	-	5,144
Saldo al 31 de diciembre del 2013	575,766	207,223	323,300	11,509	3,181	41,282	2,879	1,165,140
DEPRECIACIÓN ACUMULADA								
Saldo al 01 de enero del 2012	-	-	(219,366)	(2,977)	(1,539)	(7,750)	(1,050)	(232,682)
Gasto depreciación	-	-	(21,184)	(1,006)	(243)	(3,665)	(785)	(26,883)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	-	-	(240,550)	(3,983)	(1,782)	(11,415)	(1,835)	(259,565)
Gasto depreciación	-	-	(15,050)	(935)	(196)	(4,043)	(606)	(20,830)
Saldo al 31 de diciembre del 2013	-	-	(255,600)	(4,918)	(1,978)	(15,458)	(2,441)	(280,395)
SALDO NETO								
Al 1 de enero del 2012	383,301	207,223	98,187	7,319	1,642	19,541	1,013	718,226
Al 31 de diciembre del 2012	572,745	207,223	82,750	6,313	1,399	28,957	1,044	900,431
Al 31 de diciembre del 2013	575,766	207,223	67,700	6,591	1,203	25,824	438	884,745

La compañía mantiene Maquinarias en montaje que hasta la fecha de este informe no se encuentran operando.

Banco de Loja, la garantía que respalda el crédito corresponde a inmuebles de propiedad de INMOBILIARIA SIMEGO CIA. LTDA.

11 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de otras obligaciones corrientes es el siguiente:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
		US\$ dólares	
Con la administración tributaria (a)		6,067	4,197
Participación trabajadores por pagar del ejercicio (b)		5,442	-
Por beneficios de ley a empleados		14,171	20,468
Con el IESS		6,511	7,334
		<u>32,191</u>	<u>31,999</u>
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
		US\$ dólares	
(a) Con la administración financiera:			
Impuesto al valor agregado		3,407	1,785
Retención fuente		2,000	2,198
Retención IVA		660	214
		<u>6,067</u>	<u>4,197</u>

El movimiento de la provisión para 15% participación de trabajadores fue como sigue:

		<u>2013</u>
		US\$ dólares
Saldo inicial del año		-
Provisión del año		5,442
Pagos		-
Saldo final al 31 de diciembre (b)		<u>5,442</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el movimiento de Impuesto a la Renta se detalla a continuación:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
		US\$ dólares	
Saldo inicial al 1 de enero del		-	-
Provisión del año		9,173	8,057
Pagos		-	-
Compensación con impuestos retenidos y anticipos		(9,173)	(8,057)
Saldo final al 31 de diciembre del		<u>-</u>	<u>-</u>

12 OTROS PASIVOS CORRIENTES

Representa Anticipo de clientes, Industria Lojana de Especerías C.A. por US\$ 31.260. por el año 2013.

13 PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de provisión de beneficios empleados es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Jubilación patronal	27,622	-
Indemnización por desahucio	7,422	-
	<u>35,044</u>	<u>-</u>

Jubilación patronal:

- ✓ De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho ser jubilados por sus empleadores sin perjuicios de la jubilación que les corresponde en su calidad de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Indemnización por desahucio:

- ✓ De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio, excepto en ciertos casos establecidos por la Gerencia.

La Compañía recibió el estudio actuarial elaborado por Actuaría Consultores Cia. Ltda., el mismo que determino el saldo para el ejercicio del 2013 por US\$ 35.044 en concepto de jubilación patronal; el valor presente actuarial al 31 de diciembre del 2013 fue determinado en base a los beneficios proyectados utilizando el método actuarial de costeo de crédito unitario proyectado. Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Salario mínimo vital (US\$)	318	211
Número de empleados	21	21
Tasa de descuento anual	7%	7%
Tasa de incremento de sueldo salarial (anual)	3%	3%

14 ANÁLISIS CUANTITATIVO DE LA POLIZA

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los gastos administrativos y de fuerza de trabajo de la Compañía fueron:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Salarios y sueldos	1,827,544	1,588,477
Beneficios sociales	1,241	6,406
Indemnización y Costos Beneficios	4,217	1,627
Comisiones y prestaciones sociales	1,083	6,825
Seguros sociales (afiliación)	1,533	1,718
Seguros sociales (contribuciones)	1,298	2,151
Seguros de vida	278	1,499
Indemnización de salud	20,512	3,231
	<u>1,838,706</u>	<u>1,603,934</u>

CREVIGO S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
 Expresado en dólares.

14 PATRIMONIO, neto

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, está representado por 247.359 y 192.280 acciones comunes en valor nominal de US\$ 1 cada una, las mismas que están repartidas de la siguiente manera:

Capital Social

	2013			Valor nominal	2013	
	No. De acciones	Participación en US\$	%		No. De acciones	US\$
Godoy Ruiz France José	52,470	52,470	21%	1.00	40,787	40,787
Ruiz Aguilera Blanca Vicenta	44,974	44,974	18%	1.00	34,960	34,960
Godoy Ruiz Cruz Amada	29,983	29,983	12%	1.00	23,307	23,307
Godoy Ruiz Fabian Vicente	29,983	29,983	12%	1.00	23,307	23,307
Godoy Ruiz Magna Orlanda	29,983	29,983	12%	1.00	23,307	23,307
Godoy Ruiz Manuel Agustin	29,983	29,983	12%	1.00	23,307	23,307
Godoy Ruiz Amed Cruz	5,999	5,999	2%	1.00	4,661	4,661
Delgado Vallejo Diana Judith	5,996	5,996	2%	1.00	4,661	4,661
Godoy Delgado Diana Elizabeth	5,996	5,996	2%	1.00	4,661	4,661
Godoy Delgado Javier Amed	5,996	5,996	2%	1.00	4,661	4,661
Godoy Delgado Manuel Esteban	5,996	5,996	2%	1.00	4,661	4,661
	<u>247,359</u>	<u>247,359</u>			<u>192,280</u>	<u>192,280</u>

Con fecha 17 de mayo del 2013 y mediante Junta General Universal de Accionistas se resolvió por unanimidad aumentar el capital suscrito de la Compañía en la suma por US\$ 55.079 a prorrata al número de acciones que tienen en la compañía cada accionista, como aporte en numerario, valor que depositan los accionistas en la cuenta corriente de la compañía. La compañía reformo integralmente su estatuto por escritura pública otorgada ante el notario Octavo suplente del Cantón Loja el 19 de julio de 2013. Esta fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. SC-DIC.L.13.229 el 5 de agosto de 2013.

15 INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

	2013	2012
	US\$ dólares	
Ventas de envases de vidrio	675,638	600,859
Otras ventas	8,130	383
	<u>683,768</u>	<u>601,242</u>

16 GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTA

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los gastos administrativos y de ventas se conformaron de la siguiente manera:

	2013	2012
	US\$ dólares	
Remuneración y beneficios	130,765	138,473
Material de empaque	6,431	6,405
Impuestos y Contribuciones	4,253	3,627
Suministros y mantenimientos de oficina	4,080	6,026
Depreciación activo fijo	1,530	1,778
Honorarios profesionales	1,328	2,191
Gastos representación	278	1,290
Otros gastos de venta	27,512	1,231
	<u>176,177</u>	<u>161,021</u>

CREVIGO S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
 Expresado en dólares.

17 TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos y transacciones con compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

CUENTAS POR COBRAR RELACIONADA

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Cuentas por cobrar relacionada:		
Industria Lojana de Especerías ILE C.A.	44,298	3,184
	<u>44,298</u>	<u>3,184</u>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, Industria Lojana de Especerías ILE C.A representan el 100% del total de las cuentas por cobrar relacionadas, los cuales no devengan intereses.

CUENTAS POR PAGAR RELACIONADA

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Cuentas por pagar	(a) 173,728	210,642
Accionistas	(b) 22,850	15,000
	<u>196,578</u>	<u>225,642</u>

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
(a) Cuentas por pagar:		
Industria Lojana de Especerías ILE C.A.	i 140,879	185,877
Simego	22,083	9,756
Goexpro Cia. Ltda.	8,958	13,202
Manuel Agustín Godoy Ruiz	1,691	1,691
Comercializadora Coile S.A.	117	116
	<u>173,728</u>	<u>210,642</u>

i Con fecha 5 de septiembre del 2012, la compañía celebra un convenio de mutuo acuerdo con CREVIGO S.A. por US\$ 200.000 para la producción de envases de vidrio, a un plazo máximo de cuatro años con la tasa del 8.25% con pagos mensuales.

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
(b) Accionistas		
Blanca Ruiz de Godoy	22,850	15,000
	<u>22,850</u>	<u>15,000</u>

18 IMPUESTO A LA RENTA

Conciliación tributaria y movimientos

La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	US\$ dólares	
Utilidad/Pérdida antes de impuesto a la renta	36,279	(18,474)
15% Participación de trabajadores por pagar	5,442	-
Gastos no deducibles	26,569	4,444
Amortización pérdidas tributarias de años anteriores	15,712	-
Base imponible	41,694	-
Utilidad Gravable 22%	41,694	-
22% y 23% de Impuesto a la renta causado	9,173	-
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal	7,888	8,057
Saldo del anticipo pendiente de pago	6,128	6,903
Retenciones en la fuente	(7,363)	(6,128)
Crédito tributario años anteriores	(1,711)	(2,486)
Saldo a favor del contribuyente	<u>(1,662)</u>	<u>(1,711)</u>

Con base en las disposiciones constitucionales y legales anteriormente citadas, esta Administración Tributaria recuerda a los sujetos pasivos de impuestos administrados por el Servicio de Rentas Internas, lo siguiente:

- ✓ De conformidad con lo dispuesto en el artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno, en concordancia con las disposiciones del Reglamento para su aplicación, la deducción de los gastos efectuados con el propósito de obtener, mantener y mejorar los ingresos de fuente ecuatoriana gravados con Impuesto a la Renta, y no exentos, deberá ser considerada por los sujetos pasivos, por cada ejercicio fiscal, en atención a la naturaleza anual de este tributo.
- ✓ La aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos de la determinación de la base imponible sujeta al Impuesto a la Renta, se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación, y en ninguno de estos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de "reverso de gastos no deducible", para dichos efectos.
- ✓ En consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del Impuesto a la Renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, y el ejercicio impositivo de este tributo es anual, comprendido desde el 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha 29 diciembre del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- ✓ La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- ✓ Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.

Art. 11.- Pérdidas.- Las sociedades, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad pueden compensar las pérdidas sufridas en el ejercicio impositivo, con las utilidades gravables que obtuvieren dentro de los cinco períodos

impositivos siguientes, sin que se exceda en cada período del 25% de las utilidades obtenidas. Al efecto se entenderá como utilidades o pérdidas las diferencias resultantes entre ingresos gravados que no se encuentren exentos menos los costos y gastos deducibles.

En caso de liquidación de la sociedad o terminación de sus actividades en el país, el saldo de la pérdida acumulada durante los últimos cinco ejercicios será deducible en su totalidad en el ejercicio impositivo en que concluya su liquidación o se produzca la terminación de actividades.

No se aceptará la deducción de pérdidas por enajenación de activos fijos o corrientes cuando la transacción tenga lugar entre partes relacionadas o entre la sociedad y el socio o su cónyuge o sus parientes dentro del cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad, o entre el sujeto pasivo y su cónyuge o sus parientes dentro del cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad.

Para fines tributarios, los socios no podrán compensar las pérdidas de la sociedad con sus propios ingresos.

Las rentas del trabajo en relación de dependencia no podrán afectarse con pérdidas, cualquiera que fuere su origen.

Determinación el anticipo del impuesto a la renta

Las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, las sociedades, las empresas que tengan suscritos o suscriban contratos de exploración y explotación de hidrocarburos en cualquier modalidad contractual y las empresas públicas sujetas al pago del impuesto a la renta, deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico corriente, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal siguiente, equivalente a la sumatoria de los resultados que se obtengan de la aplicación de la siguiente fórmula:

- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total, y
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

El anticipo de impuesto a la renta se paga en dos cuotas, de acuerdo al noveno dígito del RUC según le corresponda en julio y septiembre del siguiente año. El anticipo es crédito tributario cuando el impuesto causado es superior; caso contrario cuando el impuesto causado sea menor al anticipo, éste se establece como impuesto mínimo definitivo.

El anticipo Impuesto a la Renta estimado para el año 2014 es por US\$ 8.649,91, calculado según la fórmula antes indicada.

Declaración impuesto a la renta año 2013

La declaración del impuesto a la renta del año 2013 a la fecha de emisión de este informe se encuentra en proceso de aprobación para su posterior presentación.

19 EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 01 de enero del 2013 y a la fecha de emisión de estos Estados Financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

20 APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones..