

Solaudit

Soluciones en Auditorías S.A.

CREVIGO S.A.

Estados Financieros bajo Normas
Internacionales de Información Financiera – NIIF Pymes
Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2015 y 2014
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 la compañía CREVIGO S.A. al 31 de diciembre del 2015, que comprenden el Estado de Situación Financiera y los correspondientes Estados de Resultados Integral, de Cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y el Flujo de Efectivo por el año terminado a 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 Pymes, Normas Internacionales de contabilidad - NIC Pymes y disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. 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 realizaremos la auditoría para obtener certeza razonable de 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 utilizados 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 expresar nuestra opinión de auditoría.



Soluciones en Auditorías S.A.
SOLAUDIT

4. Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **CREVIGO S.A.**, al 31 de diciembre del 2015 y los resultados de sus operaciones, los cambios en el Patrimonio Neto de los accionistas y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Pymes.

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 2015 se emite por separado una vez que la compañía nos proporcione los anexos respectivos en las fechas previstas por la Administración Tributaria, sin que esto represente que tal obligación se encuentre vencida.

Guayaquil, febrero 15 del 2016.

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 2015 y 2014
Expresado en Dólares

		Diciembre	Diciembre
	Notas	2015	2014
ACTIVO			
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	20.773	784
Activos Financieros, neto	4	55.010	26.892
Inventarios	5	39.723	29.621
Activos por impuestos corrientes	6	-	1.675
Total activo corriente		115.506	58.972
Activo no corriente			
Propiedades y equipo neto	7	864.217	888.998
Otros Activos No corrientes	8	100.000	100.000
Total activo no corriente		964.217	988.998
Total activos		1.079.723	1.047.970
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Pasivos Financieros	9	187.244	219.588
Obligaciones con instituciones financieras, vencimientos corrientes de obligaciones a largo plazo	10	134.316	122.609
Otras Obligaciones corrientes	11	55.373	30.540
Anticipo de clientes	12	34.321	20.768
Total pasivos corrientes		411.254	393.505
Pasivo no corriente			
Pasivos Financieros		75.000	75.000
Obligaciones con instituciones financieras	10	289.070	340.331
Provisiones por beneficios a empleados	13	52.566	46.684
Total pasivos no corrientes		416.636	462.015
Total pasivos		827.890	855.520
PATRIMONIO NETO			
	14		
Capital		288.607	288.607
Aporte de Accionistas para Futura Capitalización		10.002	10.002
Reserva legal		6.758	5.312
Reserva facultativa		4.851	4.851
Resultados acumulados		(111.714)	(141.587)
Resultados del ejercicio		53.329	25.265
Total patrimonio neto		251.833	192.450
Total pasivos y patrimonio neto		1.079.723	1.047.970

José Godoy Ruiz
Gerente General

C.P.A. Enrique Almeida
Contador

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

CREVIGO S.A.
ESTADOS DE LOS RESULTADOS INTEGRALES
 Por los Períodos Terminados el 31 de Diciembre de 2015 y 2014
 Expresado en Dólares

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	15	854.720	682.401
Costo de ventas		(527.032)	(471.498)
Utilidad bruta		327.688	210.903
Otros Ingresos		121	42.816
Gasto de operación y financieros			
Gastos administrativos y ventas	16	(193.304)	(151.941)
Gastos Financieros		(53.079)	(61.879)
Total gastos de operación y financiero		(246.383)	(213.820)
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		81.426	39.899
15% Participación de trabajadores		(12.214)	(5.985)
22 % Impuesto a la Renta	18	(15.883)	(8.649)
Resultado del Ejercicio		53.329	25.265


 José Godoy Ruiz
 Gerente General


 C.P.A. Enrique Almeida
 Contador

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

CREVIGO S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
 Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2015 y 2014
 (Expresado en Dólares)

	Capital	Aporte de Accionistas para Futura Capitalización	Reserva legal	Reserva facultativa	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Total
SALDO AL 1 DE ENERO DEL 2014	247,359	10,000	4,717	-	(156,776)	21,664	126,964
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	-	-	21,664	(21,664)	-
Aporte futura capitalización	-	2	-	-	-	-	2
Asignación de Reserva Legal	-	-	595	-	(595)	-	-
Asignación de Reserva Facultativa	-	-	-	4,851	(4,851)	-	-
Aumento de capital	41,248	-	-	-	-	-	41,248
Salario digno año 2013	-	-	-	-	(1,029)	-	(1,029)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	25,265	25,265
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 204	288,607	10,002	5,312	4,851	(141,587)	25,265	192,450
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	-	-	25,265	(25,265)	-
Salario digno año 2014	-	-	-	-	(2)	-	(2)
Resultados ORI (Estudio Actuarial)	-	-	-	-	6,056	-	6,056
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	53,329	53,329
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015	288,607	10,002	5,312	4,851	(110,268)	53,329	251,833


 José Godoy Ruiz
 Gerente General


 C.P.A. Enrique Almeida
 Contador

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

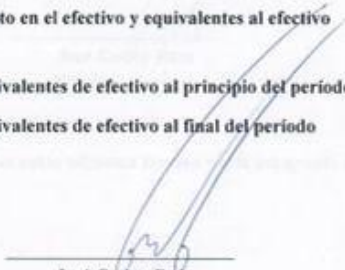
CREVIGO S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014

Expresado en Dólares

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de ventas de bienes	841.951	740.088
Cobros por actividades de operación	<u>841.951</u>	<u>740.088</u>
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(450.842)	(426.280)
Pago a y por cuenta de los empleados	(308.756)	(261.899)
Pagos por actividades de operación	<u>(759.598)</u>	<u>(688.179)</u>
Efectivo neto provisto de actividades de operación	<u>82.353</u>	<u>51.909</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades y equipos	(22.810)	(23.647)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(22.810)</u>	<u>(23.647)</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Aporte en efectivo por aumento de capital	-	41.248
Financiación por préstamos a largo plazo	100.000	-
Pagos de préstamos	(139.554)	(84.011)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(39.554)</u>	<u>(42.763)</u>
Incremento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	<u>19.989</u>	<u>(14.501)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período	784	15.285
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>20.773</u>	<u>784</u>


José Godoy Ruiz
Gerente General


C.P.A. Enrique Almeida
Contador

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

NOTA 3.107: DIFERENCIAS TEMPORARIAS POR DIFERENCIAS TEMPORARIAS
 DE LA DE INGRESOS DE 2013 Y 2012
 El presente es un extracto de la información financiera.

1. UTILIZACIÓN DE DIFERENCIAS TEMPORARIAS

El presente es un extracto de la información financiera.

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN.

	2015	2014
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	81.426	39.899
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	31.430	15.374
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	20.578	19.395
Ajustes por gastos en provisiones	5.882	11.640
Ajustes por gasto por Impuesto a la Renta	(15.883)	(8.649)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(12.214)	(5.985)
Otros Ajustes por partidas distintas al efectivo	33.067	(1.027)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	(30.503)	(3.364)
(Incremento) Disminución en cuentas por cobrar clientes	(26.469)	25.089
(Incremento) Disminución en otras cuentas por cobrar	(1.649)	287
(Incremento) Disminución en inventarios	(10.102)	9.249
(Incremento) en activos por impuestos corrientes	1.675	(13)
(Disminución) en cuentas por pagar comerciales	(4.922)	(33.706)
(Disminución) Incremento en otras cuentas por pagar	(2.646)	4.154
Incremento en beneficios a empleados	57	2.068
Incremento (Disminución) en anticipos de clientes	13.553	(10.492)
Flujos de efectivo neto provisto en actividades de operación	82.353	51.909

José Godoy Ruiz
 Gerente General

C.P.A. Enrique Almeida
 Contador

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

CREVIGO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
Expresado en dólares.

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 11 de julio del 2014 y mediante Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas se resolvió por unanimidad aumentar el capital suscrito de la Compañía en la suma por US\$ 41.249 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 reformó integralmente su estatuto por escritura pública otorgada ante el notario segundo del Cantón Loja el 08 de agosto de 2014. Esta fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución No. SC-DIC.L.14.1069 el 11 de agosto de 2014

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 95% del total de venta del año 2014 y para el año 2015 el 86% del total de ventas de envases de vidrio.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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 inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en inglés).

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.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la compañía, para la preparación de los estados financieros, definidas en función a las NIIF Pymes vigentes al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se mencionan a continuación:

2.1 Efectivo y equivalentes al efectivo:

El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista.

Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

2.2 Activos financieros y pasivos financieros

2.2.1 Activo Financiero

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 ILE C.A. Las cuentas por cobrar se reconocen inicialmente a su valor razonable.

2.2.2 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.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al **costo amortizado** usando el método de interés efectivo, su plazo de crédito es de 30 días para los proveedores locales, y para las importaciones es 60 a 90 días.

Documentos y cuentas por pagar locales.- 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.

Cuentas y Documentos por pagar relacionadas.- Su principal proveedor es su relacionada Industria Lojana de Especerías ILE C.A. Las cuentas por pagar 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.

Medición Inicial

La entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

Medición Posterior

Posteriormente la entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y valor neto realizable (precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta).

CREVIGO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
Expresado en dólares.

Valor neto realizable

- El valor de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los valores que se espere recuperar de su venta.
- El castigo debe llevarse a cabo sobre la base de ítem por ítem, en la medida que sea práctico.
- Las materias primas y los suministros no son castigados por debajo de su costo si el valor recuperable de los productos terminados a los que se incorporarán se espera se venderán al costo o sobre este valor.

2.4 Propiedades, planta y equipo

Medición Inicial

La entidad medirá un elemento de propiedades, planta y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

Medición Posterior

La compañía CREVIGO S.A. optó por el modelo del costo, el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las maquinarias, mobiliarios y equipos 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	% Depreciación
Instalaciones	10	10%
Muebles y Enseres	10	10%
Maquinarias y Equipos	10	10%
Equipos de computación	3	33,33%
Repuestos y Herramientas	10	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 Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros medidos al costo amortizado, se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance de situación financiera.

2.6 Provisiones por Beneficios a Empleados

Según la sección 28 Beneficio a los empleados de la NIIF Pymes, 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 futuros 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 liquidadas 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 2015 y 2014.

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.

La compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa 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.

CREVIGO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
Expresado en dólares.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el detalle del efectivo y sus equivalentes de efectivo es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Caja	200	200
Banco		
Loja S.A.	19.156	-
Pichincha C.A.	799	-
Machala S.A.	480	-
Bolivariano C.A.	138	584
	<u>20.773</u>	<u>784</u>

4. ACTIVOS FINANCIEROS, netos

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el detalle es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	52.001	-
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionadas (Nota 17)	1.200	26.732
Otras cuentas por cobrar	1.809	160
	<u>55.010</u>	<u>26.892</u>

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el detalle de inventarios es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Importaciones en tránsito	24.038	-
Inventario de productos terminados	8.238	18.215
Inventario de materia prima	7.447	5.775
Materiales	-	5.631
	<u>39.723</u>	<u>29.621</u>

6. ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen del activo por impuestos corrientes fue como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Activos por impuestos corrientes		
Crédito tributario a favor de la empresa IR	-	13
Impuesto a la renta años anteriores (a)	-	1.662
	<u>-</u>	<u>1.675</u>

CREVIGO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
Expresado en dólares.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el detalle del efectivo y sus equivalentes de efectivo es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Caja	200	200
Banco		
Loja S.A.	19.156	-
Pichincha C.A.	799	-
Machala S.A.	480	-
Bolivariano C.A.	138	584
	<u>20.773</u>	<u>784</u>

4. ACTIVOS FINANCIEROS, netos

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el detalle es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	52.001	-
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionadas (Nota 17)	1.200	26.732
Otras cuentas por cobrar	1.809	160
	<u>55.010</u>	<u>26.892</u>

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el detalle de inventarios es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Importaciones en tránsito	24.038	-
Inventario de productos terminados	8.238	18.215
Inventario de materia prima	7.447	5.775
Materiales	-	5.631
	<u>39.723</u>	<u>29.621</u>

6. ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen del activo por impuestos corrientes fue como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Activos por impuestos corrientes		
Crédito tributario a favor de la empresa IR	-	13
Impuesto a la renta años anteriores (a)	-	1.662
	<u>-</u>	<u>1.675</u>

CREVIGO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
Expresado en dólares.

6 ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES (Continuación...)

a) El movimiento de impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se detalla a continuación:

	2015	2014
	US\$ dólares	
Activo:		
Saldo inicial al 1 de enero	1.675	1.662
Retenciones en la fuente del año	8.068	7.030
Anticipo pagado	1.866	1.632
Compensación del año	(11.609)	(8.649)
Saldo final al 31 de diciembre	-	1.675

7 PROPIEDAD Y EQUIPOS, neto

El movimiento de la propiedad y equipos neto se detalla a continuación:

	Saldos al 01/01/2015	Movimientos		Saldos al 31/12/2015
		Adiciones	Reclasificación	
Instalaciones	41.282	-	(3.332)	37.950
Construcciones en curso	784.148	22.810	(23.681)	783.277
Muebles y Enseres	11.616	-	-	11.616
Maquinaria y Equipo	348.863	-	-	348.863
Equipo de computación	2.879	-	-	2.879
Subtotal	1.188.788	22.810	(27.013)	1.184.585
Depreciación acumulada	(299.790)	(20.578)	-	(320.368)
Total	888.998	2.232	(27.013)	864.217

	Saldos al 01/01/2014	Movimientos		Saldos al 31/12/2014
		Adiciones	Ventas y/o bajas	
Instalaciones	41.282	-	-	41.282
Construcciones en curso	779.658	4.490	-	784.148
Muebles y Enseres	11.509	107	-	11.616
Maquinaria y Equipo	329.813	19.050	-	348.863
Equipo de computación	2.879	-	-	2.879
Subtotal	1.165.141	23.647	-	1.188.788
Depreciación acumulada	(280.395)	(19.395)	-	(299.790)
Total	884.746	4.252	-	888.998

CREVIGO S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
 Expresado en dólares.

8. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de otros activos no corrientes corresponde a Inversiones por acciones por US\$100,000 que la compañía mantiene en Hidrochinchipe S.A.; estas inversiones están a su costo inicial y entre el 31 de diciembre de 2015 y 2014, no se ha efectuado el ajuste por Valor Patrimonial Proporcional (VPP), en razón que Hidrochinchipe S.A. se encuentra aún en etapa pre-operativa, y los directivos de la mencionada empresa no se encuentra negociando la posible enajenación de dicha compañía.

El porcentaje de participación de la Compañía es del 4% en Hidrochinchipe S.A.

9. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el detalle de pasivos financieros es el siguiente:

		2015	2014
		US\$ dólares	
Cuentas y documentos por pagar locales	(a)	25.945	21.532
Sueldos por pagar		15.330	14.912
Otras cuentas por pagar		-	27.839
Cuentas y documentos por pagar locales relacionadas	(Nota 17)	145.969	155.305
		<u>187.244</u>	<u>219.588</u>

a) Las cuentas por pagar no generan intereses y el plazo de crédito es de 30 días, y para las importaciones es 60 a 90 días.

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las obligaciones con instituciones financieras se conformaron tal como se detalla a continuación:

	Porción corriente	2015 Porción largo plazo	Total
Banco de Loja			
Préstamos, con interés anual del 11.23% en pagos trimestrales con vencimiento en mayo del 2018.	102.697	237.634	340.331
Banco de Machala			
Préstamos, con interés anual del 9.76% en pagos mensuales con vencimiento en diciembre del 2018.	31.619	51.436	83.055
	<u>134.316</u>	<u>289.070</u>	<u>423.386</u>

Banco de Loja, la garantía que respalda el crédito corresponde a inmuebles de propiedad de Inmobiliaria Simego Cía. Ltda.

Banco de Machala, la garantía que respalda el crédito es la compañía Industria Lojana de Especerías ILE C.A.

CREVIGO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
Expresado en dólares.

11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de otras obligaciones corrientes es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Beneficios de ley a empleados	18.071	18.014
Con la Administración Tributaria a)	15.899	1.154
15% Participación trabajadores por pagar b)	12.214	5.985
Con el IESS	4.915	5.387
Impuesto a la renta por pagar c)	4.274	-
	<u>55.373</u>	<u>30.540</u>

a) El detalle de los saldos por pagar a la administración tributaria fue como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Impuesto al valor agregado	13.571	(195)
Retención fuente	1.118	1.205
Retención IVA	1.210	144
	<u>15.899</u>	<u>1.154</u>

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	5.985	5.442
Provisión del año	12.214	5.985
Pagos	(5.985)	(5.442)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>12.214</u>	<u>5.985</u>

c) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el movimiento de Impuesto a la Renta se detalla a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	-	-
Provisión del año	15.883	5.813
Pagos	-	-
Compensación con impuestos retenidos y anticipos	(11.609)	(5.813)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>4.274</u>	<u>-</u>

CREVIGO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
Expresado en dólares.

12. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Representa el saldo del anticipo de clientes entregado por Industria Lojana de Especerías ILE C.A. por US\$34.321 por compra de vasos e importaciones de moldes.

13. PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de provisión de beneficios empleados es el siguiente:

		2015	2014
		US\$ dólares	
Jubilación patronal	a)	40.170	37.311
Indemnización por desahucio	b)	12.396	9.373
		<u>52.566</u>	<u>46.684</u>

a) 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.

b) 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.

El 26 de Enero del 2015 la compañía recibió el estudio actuarial elaborado Actuarial Consultores Cia. Ltda., el mismo que determino para el año 2015 el monto de jubilación patronal US\$40.170, e indemnización por desahucio por US\$ 12.396. El valor presente actuarial al 31 de diciembre del 2015 fue determinado en base a los beneficios proyectados utilizando el método de costo de crédito unitario proyectado. Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	2015	2014
	US\$ dólares	
Salario mínimo vital (US\$.)	354	340
Número de empleados	25	26
Tasa de descuento anual	6%	7%
Tasa de incremento de sueldo salarial (anual)	3%	3%

CREVIGO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
Expresado en dólares.

14. PATRIMONIO, neto

Al 31 de diciembre del 2015, está representado por 288.607 acciones comunes en valor nominal de US\$ 1 cada uno, las mismas que están repartidas de la siguiente manera:

Capital Social

	<u>2015</u>		
	No. De acciones	Participación en US\$	Valor nominal
Godoy Ruiz France José	61,220	61,220	21.22%
Ruiz Aguilera Blanca Vicenta	52,474	52,474	18.19%
Godoy Ruiz Cruz Amada	34,983	34,983	12.12%
Godoy Ruiz Fabián Vicente	34,983	34,983	12.12%
Godoy Ruiz Magna Orlanda	34,983	34,983	12.12%
Godoy Ruiz Manuel Agustín	34,983	34,983	12.12%
Godoy Ruiz Amed Cruz	7,001	7,001	2.43%
Delgado Vallejo Diana Judith	6,995	6,995	2.42%
Godoy Delgado Diana Elizabeth	6,995	6,995	2.42%
Godoy Delgado Javier Amed	6,995	6,995	2.42%
Godoy Delgado Manuel Esteban	6,995	6,995	2.42%
	<u>288,607</u>	<u>288,607</u>	

15. INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de ingreso de actividades ordinarias es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Ventas de envases de vidrio	854.660	682.401
Otras ventas	60	-
	<u>854.720</u>	<u>682.401</u>

16. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTA

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los gastos administrativos y de ventas se conformaron de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	US\$ dólares	
Remuneración y beneficios	129.712	125.708
Material de empaque	21.310	10.669
Otros gastos de venta	20.253	2.258
Suministros y mantenimientos de oficina	11.111	4.013
Impuestos y Contribuciones	3.865	4.263
Gastos representación	3.852	2.098
Honorarios profesionales	2.185	1.658
Depreciación activo fijo	1.016	1.274
	<u>193.304</u>	<u>151.941</u>

CREVIGO S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
 Expresado en dólares.

17. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos y transacciones con compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

Cuentas por cobrar relacionada

	2015	2014
	US\$ dólares	
Industria Lojana de Especería ILE C.A.	-	25.532
Arcimego C.A.	1.200	1.200
	<u>1.200</u>	<u>26.732</u>

Al 31 de diciembre de 2014, Industria Lojana de Especerías ILE C.A representaba el 96% del total de las cuentas por cobrar relacionadas, los cuales no devengan intereses. En enero del 2015 se cobra el monto total adeudado por el mismo.

Cuentas por pagar relacionadas

	2015	2014
	US\$ dólares	
Cuentas por pagar	a) 99.119	132.455
Accionistas	b) 46.850	22.850
	<u>145.969</u>	<u>155.305</u>

a) Se encuentra conformado este saldo por las siguientes cuentas por pagar a compañías relacionadas:

	2015	2014
	US\$ dólares	
Cuentas por pagar:		
Inmobiliaria Simego Cia.Ltda.	46.437	30.296
Industria Lojana de Especerías ILE C.A.	37.495	90.807
Goacen	11.117	-
Goexpro Cia. Ltda.	3.545	9.205
Manuel Agustín Godoy Ruiz	-	1.691
Stefanía Godoy Álvarez	525	456
	<u>99.119</u>	<u>132.455</u>

b) Corresponde a cuentas por pagar a accionista Sra. Blanca Ruiz de Godoy.

18. IMPUESTO A LA RENTA

Conciliación tributaria y movimientos

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

	2015	2014
	US\$ dólares	
Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	81.426	39.899
15% Participación trabajadores por pagar	(12.214)	(5.985)
Gastos no deducibles	27.051	3.311
Amortización pérdidas tributarias de años anteriores	(24.066)	(10.803)
Base Imponible	72.197	26.422
22% de Impuesto a la renta Causado	(15.883)	(5.813)
Anticipo del impuesto a la renta determinado año anterior	(8.897)	(8.649)
Saldo del Anticipo	7.031	7.018
Retenciones en la fuente	8.067	7.031
Crédito tributario años anteriores	1.675	1.662
Impuesto a la renta	(4.275)	1.675

Tarifa de Impuesto a la Renta

De acuerdo al Art. 37(Tarifa de Impuesto a la Renta) reformado mediante la Ley Orgánica De Incentivos a La Producción y Prevención Del Fraude Fiscal mediante Suplemento del Registro Oficial 405, 29-XII-2014

Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Asimismo, aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establezca el reglamento a esta Ley y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas; sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

Impuestos Diferidos

De acuerdo al Art. (...) Impuestos diferidos, establece que para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los siguientes casos y condiciones:

1. Valor Neto Realizable de Inventarios
2. Pérdidas esperadas en Contratos de Construcción
3. Depreciación del Costo por Desmantelamiento
4. Deterioro de Propiedades, Planta y Equipo
5. Provisiones no tratadas por la normativa tributaria en otros artículos.
6. Medición de Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta.
7. Medición de Activos Biológicos
8. Amortización de Pérdidas Tributarias
9. Créditos Tributarios no Utilizados

CREVIGO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
Expresado en dólares.

18. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación...)

Reinversión de Utilidades

De acuerdo al Art. 51 de la RLRTI, y del Art. 37 de la LRTI establece que: "En los casos que la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, previamente se deberá calcular la tarifa efectiva del impuesto a la renta, resultante de la división del total del impuesto causado para la base imponible, sin considerar la reducción por reinversión y sobre dicha tarifa aplicar la reducción..."

19. EVENTOS SUBSECUENTES

En el periodo comprendido entre el 01 de enero del 2016 y a la fecha de emisión de estos Estados Financieros (12 de febrero del 2016), 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 2015 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.
