



Econ. S. Paulino Labro A.

CREDITOS Y CONSTRUCCIONES S. A. CRECOSA

INFORME DE AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIERO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

CREDITOS Y CONSTRUCCIONES S. A. CRECOSA

INFORME DE AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017



Econ. J. Paulino Labre A.

CDLA. LA ALBORADA Y ETARA
MANZANA 507 - SOLAR 9
TELÉFONO: 2921-235
CASILLA: 08-01-10425
GUAYAQUIL - ECUADOR

20 de marzo de 2018

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de
Créditos y Construcciones S. A. Crecosa
Guayaquil, Ecuador

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Créditos y Construcciones S. A. Crecosa, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros anteriormente referidos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Créditos y Construcciones S. A. Crecosa al 31 de diciembre de 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas Normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para expresar nuestra opinión.

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

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES), y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de representación errónea material, ya sea por fraude o error.



En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Empresa o de cesar sus operaciones, o bien no existe otra alternativa realista.

La Administración de la Compañía es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la misma.

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

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

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

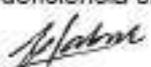
Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría que nos proporciona una base suficiente y adecuada para expresar nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.

Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración de la Compañía, del principio contable de empresa en funcionamiento y, en base de la evidencia de auditoría obtenida, determinamos si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Al concluir que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro Informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro Informe de auditoría; sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos importantes, así como cualquier deficiencia significativa de control interno identificada durante la realización de la auditoría.


Econ. S. Paulino Labre A.
Reg. Nac. 8538
SC-RNAE-2 No. 156

CREDITOS Y CONSTRUCCIONES S. A. CRECOSA

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Expresados en dólares de los E. U. de A.)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>ACTIVOS</u>		
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo y equivalentes al efectivo	64,472	140,175
Cuentas por cobrar (Nota E)	<u>4,753,741</u>	<u>1,170,218</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	<u>4,818,213</u>	<u>1,310,393</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Propiedades de inversión (Nota F)	<u>12,507,447</u>	<u>13,220,750</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	<u>12,507,447</u>	<u>13,220,750</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>17,325,660</u> =====	<u>14,531,143</u> =====
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		
PASIVOS CORRIENTES		
Cuentas por pagar (Nota G)	1,057,599	1,071,571
Otras obligaciones corrientes (Nota H)	582,136	460,019
Otros pasivos corrientes (Nota I)	<u>58,296</u>	<u>41,897</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>1,698,031</u>	<u>1,573,487</u>
PATRIMONIO		
Capital social (Nota J)	17,000	17,000
Reserva legal (Nota K)	10,000	10,000
Resultados acumulados (Nota L)	12,930,656	10,205,839
Ganancia del ejercicio	<u>2,669,973</u>	<u>2,724,817</u>
TOTAL PATRIMONIO	<u>15,627,629</u>	<u>12,957,656</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>17,325,660</u> =====	<u>14,531,143</u> =====

Ver notas a los estados financieros.

CREDITOS Y CONSTRUCCIONES S. A. CRECOSA
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Expresados en dólares de los E. U. de A.)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias		-
Arrendos (Nota Q)	4,349,135	4,381,295
Ganancia en venta de propiedades de inversión	0	107,747
Otros ingresos	<u>7,060</u>	<u>7,550</u>
	<u>4,356,195</u>	<u>4,476,592</u>
Gastos Operacionales (Nota M)		
Gastos administrativos	(796,051)	(976,913)
Gastos financieros	(110)	(188)
Otros gastos	<u>(58)</u>	<u>(4,902)</u>
	<u>(796,229)</u>	<u>(982,003)</u>
Ganancias antes de impuesto a las ganancias	3,559,966	3,494,589
Impuesto a las ganancias (Nota N)	<u>(889,993)</u>	<u>(769,772)</u>
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	<u>2,669,973</u>	<u>2,724,817</u>

Ver notas a los estados financieros.

CREDITOS Y CONSTRUCCIONES S. A. CRECOSA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

(Expresados en dólares de los E. U. de A.)

	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Resultados acumulados		Subtotal	Ganancia del ejercicio	Total
				Reserva de capital	Reservas por valuación			
Saldo al 31 de diciembre de 2015	17,000	9,505	(29,642)	350,099	9,855,740	10,176,197	2,678,665	12,861,367
Apropiación y compensación de pérdida		495	29,642			29,642		30,137
Transferencia			2,648,528			2,648,528	(2,678,665)	(30,137)
Dividendos declarados			(2,648,528)			(2,648,528)		(2,648,528)
Resultado integral del año							2,724,817	2,724,817
Saldo al 31 de diciembre de 2016	17,000	10,000	-	350,099	9,855,740	10,205,839	2,724,817	12,957,656
Transferencia			2,724,817			2,724,817	(2,724,817)	0
Resultado integral del año							2,669,973	2,669,973
Saldo al 31 de diciembre de 2017	17,000	10,000	2,724,817	350,099	9,855,740	12,930,656	2,669,973	15,627,629

Ver notas a los estados financieros.

CREDITOS Y CONSTRUCCIONES S. A. CRECOSA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Expresados en dólares de los E. U. de A.)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado integral del año	2,669,973	2,724,817
Ajustes por partidas que no requirieron uso de efectivo:		
Depreciación de propiedades de inversión	713,303	770,482
Cambios en activos y pasivos:		
(Aumento) en cuentas por cobrar	(3,583,522)	(427,824)
(Disminución) en cuentas por pagar	(13,972)	(502,697)
Aumento en otras obligaciones corrientes	122,115	16,758
Aumento en otros pasivos corrientes	<u>16,400</u>	<u>18,657</u>
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación	<u>(75,703)</u>	<u>2,600,193</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Venta de propiedades de inversión, neto	<u>0</u>	<u>52,253</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	<u>0</u>	<u>52,253</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Dividendos declarados	<u>0</u>	<u>(2,648,528)</u>
Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiación	<u>0</u>	<u>(2,648,528)</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		
(Disminución) aumento neto durante el año	(75,703)	3,918
Saldo al inicio del año	<u>140,175</u>	<u>136,257</u>
Saldo al final del año	<u>64,472</u>	<u>140,175</u>
	=====	=====

Ver notas a los estados financieros.

CREDITOS Y CONSTRUCCIONES S. A. CRECOSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(Expresadas en dólares de los E. U. de A.)

A. INFORMACION GENERAL

Créditos y Construcciones S. A. Crecosa (la Compañía) fue constituida el 19 de mayo de 1966 en Guayaquil. Se dedica a la administración y arrendamiento de bienes inmuebles, y, en general, a realizar todos los actos y contratos relacionados al giro mercantil.

La emisión de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 fue autorizada el 23 de febrero de 2018 por la Administración de la Compañía.

B. RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos, son las que se detallan a continuación, y han sido diseñadas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes al 31 de diciembre de 2017, aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas NIIF.

Bases de preparación - La Compañía mantiene sus registros contables en dólares de los E. U. de A. y los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y criterios contables críticos (ver Nota D). También requiere que aquella ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

A partir del 1 de enero de 2018 la NIIF 15 tiene vigencia; a partir de enero de 2019 entrará en vigencia la NIIF 16. En los primeros meses del año 2019 se efectuará una revisión total de las NIIF para las PYMES. Desde el 1 de enero de 2021 la NIIF 17 sustituirá a la NIIF 4.

El efectivo y equivalentes al efectivo representa el efectivo en caja y los depósitos a la vista en las entidades bancarias.

Los activos financieros comprenden las cuentas por cobrar a compañía relacionada, principalmente, las cuales son registradas al costo. La Compañía no considera necesario registrar provisiones con cargo a los resultados del año, para cubrir posibles pérdidas de créditos vencidos.

Las propiedades de inversión son inmuebles mantenidos con la finalidad de obtener rentas por arrendamiento y se reconocen por su valor razonable, determinado en base a valoraciones realizadas por una empresa valuadora independiente.

Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurriarse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se registra con cargo a los resultados del año y se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

CREDITOS Y CONSTRUCCIONES S. A. CRECOSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

B. RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES (Continuación)

Los años de vida útil estimada y sus porcentajes de depreciación de las propiedades de inversión son los siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Años</u>	<u>%</u>
Edificios	20	5

El deterioro de los activos se reconoce cuando los activos están contabilizados por encima del importe que se pueda recuperar, a través de su utilización o de su venta.

Los pasivos financieros constituyen las cuentas por pagar a proveedores de bienes y servicios que son registrados al costo y dados de baja cuando se cancelan.

Las provisiones se registran cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita como resultado de un evento pasado, que es probable que se requiera la salida de recursos para cancelar la obligación y cuyo importe puede ser estimado de forma fiable.

Beneficios a los empleados. - La Compañía no tiene empleados en relación de dependencia, y por lo tanto, no provisiona contablemente la jubilación patronal y la bonificación por desahucio.

Los ingresos ordinarios provenientes del arrendamiento son reconocidos en resultados cuando se registra el alquiler de los locales arrendados.

Los gastos de operaciones se registran por el método de lo devengado, incluyendo los impuestos, contribuciones y otros gastos.

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto corriente por pagar y el impuesto diferido, si éste lo hubiere.

C. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

Las NIIF requieren ciertas revelaciones sobre los factores de riesgos financieros, según se detalla a continuación:

Mercado. - La Compañía opera principalmente en el mercado del alquiler de bienes inmuebles a partes relacionadas; por esa razón no existe el riesgo en el negocio de la franja de precios de alquiler. Es importante señalar que la política es mantener valores imperantes en el mercado de arrendamientos de propiedades inmobiliarias.

Crédito. - La Compañía no enfrenta riesgos debido a que la cartera está compuesta por créditos de hasta 30 días de plazo promedio; sin embargo, la Compañía considera que es un riesgo moderado y manejable debido a que alquila a sus compañías relacionadas. Además, la Compañía realiza un monitoreo regular sobre la gestión de cobranzas. No asume riesgos por fluctuaciones en los tipos de cambio en virtud de que todas sus operaciones se realizan en dólares de los E. U. de A.

CREDITOS Y CONSTRUCCIONES S. A. CRECOSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

C. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS (Continuación)

Liquidez- Este riesgo implica que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras y tributarias, principalmente, a medida que vencen. El enfoque utilizado para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión o apremio financiero.

D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La Administración efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro, que inciden en la valuación y presentación de algunas partidas de activos y pasivos, y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento; sin embargo, hechos posteriores podrían ocasionar que, en ciertos casos, los resultados finales difieran de los montos estimados por la Administración.

Los estimados y criterios utilizados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

E. CUENTAS POR COBRAR

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Compañías relacionadas (ver Nota O)	4,597,401	1,042,072
Varios deudores	(1) <u>156,340</u>	<u>128,146</u>
	<u>4,753,741</u>	<u>1,170,218</u>

(1) Incluye anticipos entregados para compra de terreno y otros conceptos.

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses.

F. PROPIEDADES DE INVERSION

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Al costo:		
Saldos al inicio del año	26,034,651	26,182,155
Ventas	-	<u>(147,504)</u>
Saldos al final del año	<u>26,034,651</u>	<u>26,034,651</u>
Depreciación acumulada:		
Saldos al inicio del año	12,813,901	12,138,670
Adiciones	713,303	770,482
Ventas	-	<u>(96,251)</u>
Saldos al final del año	<u>13,527,204</u>	<u>12,813,901</u>
Neto	<u>12,507,447</u>	<u>13,220,750</u>

CREDITOS Y CONSTRUCCIONES S. A. CRECOSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

G. CUENTAS POR PAGAR

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores varios	2,729	16,701
Compañías relacionadas (ver Nota O)	<u>1,054,870</u>	<u>1,054,870</u>
	<u>1,057,599</u>	<u>1,071,571</u>

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas no tienen fecha de vencimiento ni intereses.

H. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
I. V. A. cobrado en ventas	37,904	38,818
Retenciones de I. V. A.	420	39
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	100	9
Impuesto a la renta por pagar	<u>543,712</u>	<u>421,153</u>
	<u>582,136</u>	<u>460,019</u>

I. OTROS PASIVOS CORRIENTES

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Depósitos en garantía	<u>58,297</u>	<u>- 41,897</u>

J. CAPITAL SOCIAL

Está representado por 1.700 acciones ordinarias y nominativas, autorizadas, suscritas y pagadas, de valor nominal US\$ 10.00 cada una.

K. RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

L. RESULTADOS ACUMULADOS

Este rubro se origina en la aplicación de la Resolución No. SC-ICI-CPAIFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías el 9 de septiembre de 2011 y publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011, y que incluye:

Reserva facultativa- El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, tales como re liquidación de impuestos, etc..

CREDITOS Y CONSTRUCCIONES S. A. CRECOSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

L. RESULTADOS ACUMULADOS (Continuación)

Reserva de capital - Comprende los saldos que la Compañía registró contablemente como resultado del proceso de conversión de sucres a dólares de los E. U. de A. efectuado por exigencia legal al 31 de marzo de 2000. El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto a los accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

Reservas por valuación - Corresponde a los avalúos de los terrenos y locales comerciales ubicados en Guayaquil, Quito y otras ciudades del País, realizados el 31 de marzo de 2000 por una empresa valuatora independiente. El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto a los accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2017, la Administración no ha considerado necesario realizar un nuevo avalúo.

M. GASTOS POR NATURALEZA

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Los gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza, son los siguientes:		
Aportes a la seguridad social	(1,010)	(986)
Honorarios profesionales	(9,694)	(21,060)
Suministros y materiales	(70)	(117)
Mantenimiento y reparaciones	(510)	(6,940)
Impuestos y contribuciones	(71,410)	(177,328)
Servicios básicos	(54)	-
Depreciación de propiedades de inversión	(713,303)	(770,482)
Gastos financieros	(110)	(188)
Otros gastos	<u>(68)</u>	<u>(4,902)</u>
	<u>(796,229)</u>	<u>(982,003)</u>

N. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, la Compañía debe pagar la tarifa impositiva del 25% aplicable a las ganancias sujetas a distribución, o una tarifa impositiva del 15% en el caso de que se reinviertan las ganancias. Sin embargo, dicha Ley establece calcular y efectuar el pago de un anticipo mínimo por concepto de impuesto a la renta, el cual, si es mayor que el valor del impuesto a la renta causado se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta. En noviembre de 2017, el Gobierno Nacional decretó una rebaja del 40% del saldo por pagar del anticipo de impuesto a la renta.

Una conciliación entre la ganancia contable, según estados financieros del año 2017 y la ganancia gravable, es como sigue:

CREDITOS Y CONSTRUCCIONES S. A. CRECOSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

N. IMPUESTO A LAS GANANCIAS (Continuación)

Ganancia contable, según estados financieros	3,599,966
Partidas conciliatorias:	
Gastos no deducibles	<u>6</u>
Ganancia gravable	<u>3,559,972</u>
 Gasto por impuesto corriente	 889,993 =====

El movimiento de la provisión y la cancelación del impuesto a la renta causado durante el año 2017, fue como sigue:

Retenciones en la fuente	343,368
Provisión del saldo por impuesto a la renta	<u>546,625</u>
 Gasto por impuesto corriente	 889,993 =====

A la fecha, la entidad tributaria no ha realizado la inspección contable correspondiente.

O. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Hasta el 31 de diciembre de 2017, los saldos y principales transacciones efectuadas con compañías y partes relacionadas, en similares términos y condiciones que con terceros, fueron las siguientes:

Saldos por cobrar (corto plazo) a:	
Compañías relacionadas (ver Nota E)	4,597,401
 Saldos por pagar (corto plazo) a:	
Compañías relacionadas (ver Nota G)	1,054,870
 Arriendos cobrados a compañías relacionadas	 3,942,790

P. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

El Servicio de Rentas Internas emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC16-00000532, publicada en el Sexto Suplemento del Registro Oficial No. 913 del 30 de diciembre de 2016 mediante la cual se incluyen reformas relacionadas con las normas técnicas para la aplicación del régimen de Precios de Transferencia, para los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales, así: a) deben presentar el Anexo de Precios de Transferencia si las operaciones fueron por un valor acumulado superior a US\$ 3,000,000, y b) deben presentar tanto el Anexo como el Informe Integral de Precios de Transferencia si las operaciones fueron por un valor acumulado superior a US\$ 15,000,000.

Q. COMPROMISOS

La Compañía ha suscrito varios contratos de arrendamiento de locales con sus compañías relacionadas.

CREDITOS Y CONSTRUCCIONES S. A. CRECOSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Continuación)

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

R. HECHOS POSTERIORES DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión del Informe de auditoría externa (20 de marzo de 2018), no se han producido eventos o transacciones que, en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros adjuntos.
