

CASAPLAN-MOTORPLAN S.A.
ESTADO DE SITUACION
Al 31 de diciembre del 2016 y 2017

ACTIVOS
(EXPRESADO EN DÓLARES)

<u>ACTIVO CORRIENTE:</u>	Nota	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Caja y Bancos	5	105.715,45	428.917,84
Cuentas por Cobrar, neto	6	6.017.078,11	6.336.203,89
Inversiones	7	724.999,60	724.999,60
Inventarios	8	70.479,56	3.887,93
Pagos Anticipados	9	65.257,55	45.928,09
TOTAL ACTIVO CORRIENTE:		<u>6.983.530,27</u>	<u>7.539.937,35</u>
<u>ACTIVO NO CORRIENTE:</u>			
Otros Activos	10	31.612,18	17.890,57
<u>CUENTA POR COBRAR LARGO PLAZO</u>	6	6.060.404,77	6.945.133,29
<u>ACTIVOS FIJOS, NETO:</u>	11	991.205,79	1.038.657,12
TOTAL ACTIVOS:		<u>14.066.753,01</u>	<u>15.541.618,33</u>

Ing. Juan Albán Donoso
Gerente General

CPA. Sophia Parrales Toala
Contadora

Ver nota a los estados financieros.

CASAPLAN-MOTORPLAN S.A.
ESTADO DE SITUACION
Al 31 de Diciembre del 2016 y 2017

PASIVO Y PATRIMONIO
(EXPRESADO EN DOLARES)

<u>PASIVO CORRIENTE:</u>	Nota	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Cuentas y Documentos por Pagar	12	792.212,03	962.838,04
Cuentas por pagar-socios.	12	5.310.214,90	4.485.364,91
Pasivos Acumulados	13	126.226,31	144.096,05
Obligaciones fiscales y social.	13	108.542,98	214.779,34
TOTAL PASIVO CORRIENTE:		<u>6.337.196,22</u>	<u>5.807.078,34</u>
<u>NO CORRIENTE:</u>			
Cuentas por pagar socios vigentes	14	7.111.579,72	8.832.482,58
Prov. Jub. Patronal y Desahucio	15	176.918,67	226.812,59
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE:		<u>7.288.498,39</u>	<u>9.059.295,17</u>
TOTAL DEL PASIVO:		<u>13.625.694,61</u>	<u>14.866.373,51</u>
<u>PATRIMONIO DE ACCIONISTAS:</u>			
Capital Social	16	101.600,00	101.600,00
Entregas futuro aumento capital		754,26	754,26
Reserva Legal		106.189,23	157.595,68
Result. Acum. NIIF primera vez.		(80.033,84)	(80.033,84)
Reserva por valuación de PPE.		81.663,61	81.663,61
Utilidades Acumuladas		83.580,89	83.580,89
Utilidad ejercicio 2013	17	147.304,25	330.084,22
TOTAL PATRIMONIO:		<u>441.058,40</u>	<u>675.244,82</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO:		<u>14.066.753,01</u>	<u>15.541.618,33</u>

Ing. Juan Albán Donoso
Gerente General

CPA. Sophia Parrales Toala
Contadora

Ver nota a los estados financieros.

CASAPLAN-MOTORPLAN S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Al 31 de Diciembre del 2016 y 2017
(EXPRESADO EN DOLARES)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
<u>Ingresos de Operación:</u>			
Ventas Netas servicio	4 (i)	3.928.583,64	4.677.443,33
Costo Ventas Servicios		(51.064,56)	(96.784,90)
Total de Ingresos Operacionales		<u>3.877.519,08</u>	<u>4.580.658,43</u>
<u>Gastos de Operación:</u>			
Gastos de Ventas	4 (i)	1.423.259,57	1.628.531,14
Gastos de Administracion		2.219.123,41	2.398.122,19
Total Gastos de Operación:		<u>3.642.382,98</u>	<u>4.026.653,33</u>
Otros Ingresos (Egresos) No Operacionales			
Utilidad en venta activos fijos		3.366,46	3.420,83
Intereses ganados y otros		25.401,57	29.013,79
Gastos financieros y otros		(10.978,03)	(6.851,17)
Otros Ingresos por servicios varios		1.723,41	1.951,03
Otros Ingresos (Egresos), Neto:		<u>19.513,41</u>	<u>27.534,48</u>
UTILIDAD OPERACIONAL:		<u>254.649,51</u>	<u>581.539,58</u>
15% Participacion Empleados		(38.197,43)	(87.230,94)
25% Impuesto a la Renta		(69.147,83)	(127.548,40)
UTILIDAD NETA:		<u>147.304,25</u>	<u>366.760,24</u>
Provisión Reserva Legal:		<u>(14.730,43)</u>	<u>(36.676,02)</u>
Utilidad neta de accionistas:		<u>132.573,82</u>	<u>330.084,22</u>

 Ing. Juan Albán Donoso
 Gerente General

 CPA. Sophia Parrales Toala
 Contadora

Ver nota a los estados financieros.

R9
 2017

CASAPLAN-MOTORPLAN S.A.
ESTADO DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO
Al 31 de Diciembre del 2016 y 2017

(EXPRESADO EN DOLARES)

	Capital Pagado	Aportes Aum. Cap.	Reserva Legal	Reserva	Utilidad Acumul.	Reserva Valuac. PPE.	Ajustes NIIF primera vez.	Utilidad Pte. Ejercicio	TOTAL
Saldo al 31-12-2016:	101.600,00	754,26	106.189,23	83.580,89	81.663,61	(80.033,84)	147.304,25	441.058,40	
Movimiento 2017:									
Transf. Utilidad 2016 a Reserva Legal	-	-	14.730,43	-	-	-	(14.730,43)	0,00	
Reparto dividendos 2016 en el 2017	-	-	-	-	-	-	(132.573,82)	-132.573,82	
Utilidad Neta 2017:	-	-	-	-	-	-	366.760,24	366.760,24	
Transf. A Reserva Legal 2017	-	-	36.676,02	-	-	-	(36.676,02)	-	
Saldo al 31 de diciembre del 2017:	101.600,00	754,26	157.595,68	83.580,89	81.663,61	(80.033,84)	330.084,22	675.244,82	

Ing. Juan Albán Donoso
Gerente General

CPA. Sophia Parrales Toala
Contadora

Ver nota a los estados financieros.

CASAPLAN-MOTORPLAN S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de Diciembre del 2016 y 2017
 (EXPRESADO EN DOLARES)

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
<u>FLUJO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		
Efectivo recibido de Clientes	4 539,186,59	3 908,749,15
Recibido por Otros Ingresos	30,491,44	34,385,65
Pagado a Proveedores, Empleados, y Otros	<u>(4 536,470,76)</u>	<u>(3 252,521,28)</u>
Efectivo Neto recibido en Actividades de Operación:	<u>33.207,27</u>	<u>690.613,52</u>
<u>FLUJO POR ACTIVIDADES DE INVERSIONES</u>		
Ingresos(egresos) por certificados de inversión.	202,055,27	-
Compra de Propiedades y Equipos, neto.	<u>(49,341,57)</u>	<u>(234,837,01)</u>
Efectivo Neto Pagado en Actividades de Inversiones	<u>152.713,70</u>	<u>(234.837,01)</u>
<u>FLUJO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>		
Efectivo por pago en dividendos	(117,462,72)	(132,573,82)
Abonos a obligaciones bancarias	<u>(47,013,11)</u>	-
Efectivo Neto Pagado en Actividades de Financiamiento	<u>(164.475,83)</u>	<u>(132.573,82)</u>
Aumento (dsiminución) del Flujo de Efectivo:	<u>21.445,14</u>	<u>323.202,69</u>
Efectivo al inicio del Año:	62.043,52	105.715,15
Saldo de Efectivo al Final del Año:	<u>83.488,66</u>	<u>428.917,84</u>

 Ing. Juan Albán Donoso
 Gerente General

 CPA. Sophia Parrales Toala
 Contadora

Ver nota a los estados financieros.

CASAPLAN-MOTORPLAN S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Conciliación de la Utilidad Neta con la caja neta
proveniente de las Actividades de Operación.
Al 31 de Diciembre del 2016 y 2017

(EXPRESADO EN DOLARES)

	2016	2017
UTILIDAD DEL EJERCICIO:	147.304,25	330.084,22
<u>Más:</u>		
Partidas que no originan desembolsos de Efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	139.311,91	159.556,51 ✓
Provisión reserva legal	-	36.676,02 ✓
Provisión por deterioro cuentas malas	87.993,04	36.000,00 ✓
Otras provisiones	4.196,70	-
Ajuste a depreciación por bajas activos fijos	-	27.829,45 ✓
Provisión Desahucio	33.386,59	52.992,00 ✓
Provisión Participación de Trabajadores	38.197,43	87.230,94 ✓
Provisión Impuesto Renta sobre beneficios	69.147,83	127.548,40 ✓
Provisión Pasivos Acumulados Beneficios Sociales	39.092,70	54.597,05 ✓
Sub-total:	558.630,45	912.514,59
<u>Cambios Netos en Activos y Pasivos:</u>		
(Aum) disminuc. en Cuentas por Cobrar Corto Plazo	358.394,84	(780.018,82) ✓
(Aum) disminuc. en otras cuentas por cobrar	(457.447,28)	447.862,87 ✓
(Aum) disminuc. Cuentas por Cobrar largo Plazo	541.708,23	(884.728,52) ✓
(Aum) disminución en Inventarios	(36.191,63)	66.591,63 ✓
(Aumento) disminución otros activos	228,00	(9.248,22) ✓
(Aum) disminución en Imp. Fiscales y otras oblig.	(86.791,10)	19.329,46
Aumento (Disminuc.) Cuentas por Pagar Corto Plazo	(661.453,10)	(824.849,99) ✓
Aumento (Disminuc.) en Pasivos Acumulados	(29.718,42)	(145.270,29) ✓
Aumento (Disminuc.) en acreedores varios	(526.105,74)	-170.626,02
Aumento (Disminuc.) Cuentas por pagar a largo plazo	371.953,02	720.902,87 ✓
Aumento (Dismin.) pasivo por Desahucio y J. Patronal		(3.098,08) ✓
Sub-total:	(525.423,18)	(221.901,07)
Efectivo recibido por Actividades de Operación:	33.207,27	690.613,52

 Ing. Juan Albán Donoso
 Gerente General

 CPA. Sophia Parrales Toala
 Contadora

Ver nota a los estados financieros.

Handwritten signature and date:
 19/12/17

CASAPLAN – MOTORPLAN S. A.
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2017
(Expresado en dólares)

1) HISTORIA DE CONSTITUCIÓN Y OBJETIVOS DE LAS EMPRESAS

a) CASAPLAN S.A.

Se constituyó en la ciudad de Guayaquil, Capital de la provincia del Guayas, el 10 de abril del 2002 originalmente bajo la razón social de INAPI S.A., cuyo objetivo social tenía como finalidad la venta o comercialización de Inmobiliarias de terceros, toda clase de edificios, viviendas, residenciales, centros comerciales, etc.

Mediante resolución con fecha 26 de marzo del 2003 (03-O-I-J-0002455) de la Superintendencia de Compañía del Ecuador, se resolvió aprobar el cambio de la denominación de la Compañía INAPI S.A., por la de Casaplan S.A. y la reforma de estatutos.

b) MOTORPLAN S.A.

Se constituyó en la ciudad de Guayaquil, capital de la provincia del Guayas, el 24 de enero del 2001, cuyo objeto social tenía como finalidad dedicarse a la importación, exportación, distribución, compra, venta, comercialización, fabricación y concesión de toda clase de vehículos, así como ejecutar actas y contratos permitidos por las leyes ecuatorianas y que tengan relación con el mismo.

AUMENTOS DE CAPITAL ACCIONARIO

CASAPLAN S.A.

El capital inicial de la empresa fue de US \$ 800.00 Dólares, divididos en 800 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

El 18 de julio del 2002, la empresa aumentó su capital social en \$ 9.200,00 y al cierre del año 2004 totalizaban \$ 10.000,00 dólares.

En diciembre del 2005 mediante resolución de la Superintendencia de Compañía del Ecuador, aumentó el capital suscrito en \$ 40.000,00 dólares, al que al 31 de diciembre del 2008 totalizaban \$ 50.000,00 dólares, y a la fecha de consolidación, esto es, enero del 2009, se unificó el capital accionario de Motorplan S.A.

MOTORPLAN S.A.

El capital inicial suscrito de la empresa en Marzo del 2001 es de US \$ 10.000,00 dólares divididos en 100 acciones ordinarias y nominativas con valor de 100 dólares cada una.

El 7 de noviembre del 2005, Motorplan S.A. aumentó su capital accionario en \$ 40.000,00 el que al cierre del año 2008 totalizaban \$ 50.000,00 y al momento de la consolidación con Casaplan S.A. se unifican (enero 2009)

PROCESO EN LA ACEPTACION DE LA FUSION POR ABSORCION POR PARTE DE LA COMPAÑIA CASAPLAN S.A.

Disolución Anticipada

Mediante resolución nº 08-E-DIC-0009000 emitida por la Superintendencia de Compañías en Guayaquil, dada y firmada el 31 de diciembre del 2008, se aprueba la disolución anticipada de Casaplan S.A. y de la fusión que por absorción hace Motorplan S.A. por el cambio de razón social al de Casaplan-Motorplan S.A. con un capital autorizado en doscientos mil dólares; y el aumento de capital suscrito por US \$ 50.000,00 para cada empresa consolidada, dividido en 500 acciones de 100 dólares cada una, con lo que dicho capital asciende a la suma de \$ 100.000 dólares de los estados unidos de América.

PROCESO CONTABLE EN EL REGISTRO DE LA FUSION POR ABSORCION.

Se procede a transferir en bloque hacia la compañía Motorplan S.A. todos los activos y pasivos de la compañía absorbida, la cual desaparece jurídicamente como tal. Todos los traspasos de activos tanto tangible como intangible se han contabilizado a costo histórico (valor en libros). Con fecha 26 de enero del 2009 se cerraron todas las transacciones de Casaplan S.A. y se procedieron a unificar con los saldos de los estados financieros de Motorplan S.A., incluyendo los resultados a esa fecha, situación que al 31 de enero del 2009 se habían unificado las transacciones y saldos en un solo estado financiero cuya denominación es **Casaplan-Motorplan S.A.**

b) Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2017 han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB) y autorizada para su emisión y aplicación por la Gerencia de la Compañía. Estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones en la sesión de Directorio y en Junta General de Accionistas a llevarse a cabo durante el primer cuatrimestre del 2018.

c) Marco Regulatorio:

Casaplan – Motorplan S.A., se rige por los enunciados y normas de adopción establecidos por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, que es la entidad responsable de oficializar estas normas, y con estos antecedentes adoptó las mismas a partir del 1º. De Enero del 2011, por lo que su fecha de inicio para el periodo de transición a estas normas fue el 1º. De Enero del 2010.

Los presentes estados financieros cubren los siguientes periodos:

- Estado de Situación Financiera al 31/12/2016 y 31/12/2017
- Estado de Resultado Integral al 31/12/2016 y 31/12/2017
- Estado de Cambio en el Patrimonio al 31/12/2016 y 31/12/2017
- Estado de Flujo de Efectivo al 31/12/2016 y 31/12/2017

La preparación de estos estados financieros conforme a las NIIF, requieren el uso de ciertas estimaciones contables críticas y también exige a la administración que ejerza su juicio profesional en el proceso de aplicación de las políticas contables en la compañía. En la Nota No. 4 se revelan aquellas partidas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros antes mencionados.

Las normas vigentes a nivel internacional que son de aplicación en el Ecuador a partir del año 2011 para las empresas que aplican el segundo grupo, son las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) de la 1 a la 8, las Interpretaciones de las NIIF (CINIIF O IFRC por sus siglas en inglés) de la 1 a la 19, Las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) de la 1 al 41, las interpretaciones de las NIC (SIC por siglas en inglés) de la 7 a la 32, y las modificaciones hasta Mayo del 2010 de las NIIF's 1,3,y 7, NIC's 1 y 34 y la CINIIF 13.

En base a los eventos económicos que registra la empresa a través de su periodo contable relacionado con el actual, la compañía ha considerado adoptar las siguientes normas:

- NIC 1 – Presentación de estados financieros.
- NIC 2 – Existencias.
- NIC 7 – Estado de flujo de efectivo.
- NIC 8 – Políticas contables, errores y estimaciones.
- NIC 10 – Hechos ocurridos después del periodo que se informa.
- NIC 12 – Impuesto a las ganancias.
- NIC 16 – Propiedades y equipos.
- NIC 18 – Ingresos y actividades ordinarias.
- NIC 19 – Beneficios a empleados.
- NIC 24 – Revelación entre partes vinculadas
- NIC 36 – Deterioro del valor de los activos.
- NIC 39 – Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición.
- NIIF 1 – Transición por primera vez hacia las NIIF (cuyo proceso lo cumplió la compañía durante el año 2011).

2) BASES DE PREPARACION, PRESENTACION Y ADOPCION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA.

2.1. Bases de preparación y presentación.

- a) **Declaración de cumplimiento:** Los estados financieros adjuntos se preparan en base a las Normas Internacionales de Información Financiera que entraron en vigencia en el Ecuador y para el caso de la compañía es el 31 de diciembre del 2011.

- b) **Responsabilidad de la información:** La preparación y presentación de estos estados financieros es responsabilidad del Directorio y Gerencia de la compañía, quienes manifiestan expresamente que a su mejor saber y entender y en la medida que le fue aplicada, la compañía ha cumplido con la normativa contable legal vigente en el Ecuador para el registros de sus operaciones y para la preparación y presentación de sus estados financieros de acuerdo con las NIIF emitidas por el IASB.

- c) **Base de medición:** Los estados financieros que se adjuntan han sido preparados en base al costo histórico a partir de los registros contables de la compañía y re-expresados de acuerdo con lo que establece la NIIF No.1 y fue adoptado por la empresa en el proceso de transición ocurrido en el año 2010 y presentados en el 2011.

3) UNIFORMIDAD

Los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y 2017, estado de resultados, de cambio en el patrimonio y flujo de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas, los que se incluyen para efectos comparativos, han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, siendo los principios y criterios contables aplicados consistentemente.

4) POLITICAS Y PRINCIPIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS.

La compañía para su preparación y presentación de sus estados financieros de acuerdo a las NIIF, ha considerado aplicar las siguientes políticas y principios contables:

Juicios, estimaciones y supuestos contables significativos:

El proceso de preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Gerencia realice juicios, estimaciones y supuestos para la determinación de los saldos de los activos, pasivos y el reconocimiento de los ingresos y gastos a la fecha de los estados financieros.

Las estimaciones más significativas relacionadas con los estados financieros, corresponden a las estimaciones por deterioro de las cuentas por cobrar, otras cuentas por cobrar y desvalorización de las existencias, la vida útil asignada a propiedades e inmuebles, equipos de oficina y cómputo, mueble y enseres, accesorios de exhibición y vehículos y a otros activos, las estimaciones diversas, las provisiones para jubilaciones y contingencias judiciales, el impuesto a la renta, la participación a trabajadores y las provisiones para compras de bienes y servicios expuestas en los estados financieros.

Resumen de principios y prácticas contables significativas.

- a) **Efectivo y equivalente de efectivo:** Este rubro comprende el efectivo compuesto por los saldos a disponibles en caja, cuentas corrientes bancarias y depósitos a la vista en bancos. Se incluyen certificados de pólizas de acumulación.
- b) **Cuentas por cobrar comerciales y estimación por deterioro:** las cuentas por cobrar comerciales son los montos adeudados por los clientes, por el plan adjudicado a través de asambleas celebradas, cuyos montos que se esperan recuperar en un año o menos se clasifican como activo corriente y comprenden cuotas fijas y sin intereses. Las cuentas mayores a los doce meses por recuperar, se las clasifica como cuentas por cobrar de largo plazo.

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y en el evento de existir un posible deterioro, se valorizan y presentan menos la provisión por deterioro. Este deterioro reconocido se registra con cargo a resultados del ejercicio en el cual se determina su necesidad y es revisada periódicamente de acuerdo con las políticas establecidas por la gerencia, considerando entre otros factores, la antigüedad de los saldos, la evidencia de dificultad financiera de los deudores y su posibilidad de recuperación, para ajustarlas a los niveles necesarios para cubrir pérdidas potenciales. Las cuentas incobrables se castigan cuando se identifican como tales.

- c) **Propiedades, Muebles, Equipos y Otros:** Este rubro comprende las Instalaciones y Edificios, Muebles y Enseres, Equipos de Oficina y de Computación y Vehículos, que se presentan al costo más las tasaciones menos su depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor. El costo inicial de los activos comprende el precio de compra incluyendo cualquier otro cargo o costo adicional para poner el activo en condiciones de operación. No se incluyen el impuesto al valor agregado u otro importe que no se identifique con la adquisición propia del activo.

Los desembolsos incurridos posteriormente relacionados con el mantenimiento y reparaciones mayores que comprenden bienes de reemplazos, costos de reacondicionamiento o mejoras sustanciales y/o significativas, cuyos costos pueden ser valorados confiablemente y es probable que se obtengan de ellos beneficios futuros, se reconocen como activos fijos. Los desembolsos para mantenimiento y reparaciones se reconocen como gastos del ejercicio en que son incurridos.

Cuando el activo fijo se vende o es retirado de su uso, su costo y depreciación acumulada se eliminan y la ganancia o pérdida resultante se reconoce como ingreso o gastos del ejercicio. La depreciación anual se reconoce como un gasto y se determina siguiendo el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos, representada por tasas de depreciación equivalentes.

El valor residual, la vida útil y los métodos de depreciación son revisados y ajustados si corresponden al fin del año.

La depreciación de los activos fijos se calcula en base a las vidas útiles anuales, siguiendo el método de línea recta:

Descripción de los activos:	Minima años	Máxima años
Edificios	15	20
Instalaciones	10	12
Muebles y enseres y Equipo de oficina	10	15
Equipo de computación	3	6
Vehículos	5	20

- d) **Otros Activos:** Comprenden los rubros de licencias y sistemas contables y las mejoras en bienes arrendados. Se registran al costo de adquisición y se presentan con la cuenta de amortización acumulada, la cual es determinada siguiendo el método de línea recta en base a la vida útil estimada en periodos que varían de 3 hasta 10 años.
- e) **Pérdida por Deterioro:** Cuando existen acontecimientos o cambios económicos que indiquen que el valor de un activo de larga vida no puede ser recuperable, la gerencia revisa el valor en libros de estos activos. Si luego de este análisis resulta que su valor en libros excede a su valor recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de resultados por un monto equivalente al exceso del valor en libros.
- f) **Provisiones:** Las provisiones se reconocen sólo cuando la compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultados de eventos pasados, es probable que se requiera una salida de recursos para su liquidación y el monto de la obligación se puede estimar confiablemente. Las provisiones se revisan en cada periodo y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tengan a la fecha del estado de situación financiera, mostrándose el gasto relacionado en el estado de resultados.
- g) **Cuentas por pagar comerciales:** Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes y servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos; de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente al valor razonable. En los pasivos por efecto de las cuotas de clientes que se reciben por los planes adquiridos por socios no adjudicados, se registran a su valor

nominal o razonable y se clasifican como pasivo corriente cuando completan un año de pago, mientras que las cuotas que exceden ese límite, se clasifican como pasivos de largo plazo.

- h) **Beneficios al personal:** Este rubro comprende la provisión por jubilación y desahucio y que la compañía ha reconocido en sus estados financieros sobre la base de cálculos actuariales realizados por actuarios independientes, una provisión relacionada con los beneficios que otorga a su personal jubilado y/o retirado con los que se ha acordado darles este beneficio, consistente en pensiones de jubilación y desahucio que exceden los 10 años, conforme lo estipula el artículo No. 13 de la Ley de Impuesto a la Renta en lo relacionado a la Jubilación Patronal principalmente.
- i) **Ingresos, costos y gastos:** Los ingresos por ventas de servicios en general se reconocen al valor razonable de lo que se espera cobrar, en base a lo facturado a los clientes y son reconocidos íntegramente en el periodo en que se entregan una vez efectuado la transferencia del bien al cliente, en el cual se transfieren a este los riesgos y control del mismo. El costo de ventas se registra una vez que el cliente ha recibido el servicio o bien, en paralelo a la factura emitida. Los gastos operacionales se reconocen en los resultados cuando estos se devengan, independientemente del momento en que se paguen.
- j) **Participación a trabajadores e Impuesto a la Renta:** El gasto por impuesto a la renta y participación a trabajadores, se reconoce en el estado de resultados del periodo. La tasa del impuesto a la renta por el año 2017 es del 22%, y por participación empleados es del 15%, los que se cancelan en el siguiente cuatrimestre del año siguiente al 2018.

CARACTERISTICAS DE LOS PLANES PARA LA GESTION DE COMPRA DE CASAPLAN-MOTORPLAN S.A. QUE SE ENCUENTRAN VIGENTES AL CIERRE DEL AÑO 2017

PRODUCTO: VIVIENDA

- 1.- Tarifas o cuotas mensuales desde \$ 180,00 hasta \$ 1.107,00 dólares
- 2.- Monto de los planes desde \$ 13.000 hasta \$ 80.000,00 dólares
- 3.- Plazo de Crédito Hasta 8 años (96 cuotas)
- 4.- Grupos Vigentes;

P16	P18	P20	C 22
P17	P19	P21	En formación

PRODUCTO: VEHICULO

- 1.- Tarifas o cuotas mensuales desde \$ 219.00 hasta \$ 1.347,00 dólares
- 2.- Monto de los planes desde \$ 13.000 hasta \$ 80.000,00 dólares
- 3.- Plazo de Crédito Hasta 6 años (72 cuotas)
- 4.- Grupos Vigentes;

P27	P31	P35	M39	M43
P28	P32	P36	M40	M44 hasta
P29	P33	P37	M41	M-51.
P30	P34	P38	M42	

OBJETIVOS DE CASAPLAN-MOTORPLAN S.A.

El objetivo de la empresa consolidada sigue siendo el mismo tal como se iniciaron al considerar como producto a los vehículos y viviendas, cuya modalidad consiste en la venta de planes a clientes, los que se adjudican por medio de asambleas que se efectúan mensualmente, los que pueden ser favorecidos por sorteo u oferta.

Los clientes no adjudicados se registran en el pasivo contable y una vez que se adjudican, el saldo por recuperar pasa ser cuenta por cobrar de la compañía.

REGISTROS DE INGRESOS EN VENTAS DE CONTRATOS A CLIENTES:

Casaplan S.A.: Producto Viviendas

Todo contrato realizado, y una vez aceptado por el cliente, conlleva al reconocimiento de la cuota de inscripción, dependiendo del monto del crédito escogido, valor que va desde \$ 514,00 hasta \$ 3.160,00 dólares y se lo registra como ingresos en el Estado de Resultados.

Motorplan S.A.: Producto Vehiculos

Todo contrato realizado, y una vez aceptado por el cliente, conlleva al reconocimiento de la cuota de inscripción, dependiendo del monto del crédito escogido, valor que va desde \$ 514,00 hasta \$ 3.160,00 dólares y se lo registra como ingresos en el Estado de Resultados.

5) CAJA Y BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2017, esta cuenta consistía:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Caja	3.400,00	3.600,00
Banco Locales	102.315,15	425.317,84
TOTAL:	<u>105.715,15</u>	<u>428.917,84</u>

Efectivo a Libre disposición, sin restricción alguna.

6) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2017 esta cuenta consistía en:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Corto Plazo:		
Clientes Adjudicados	5.518.370,78	6.275.852,88
Otros deudores	447.862,87	-
Clientes Cortijo/Castelago		-
Provisión por Deterioro:	(18.057,96)	(31.521,24)
Sub-total:	<u>5.948.175,69</u>	<u>6.244.331,64</u>
Vodal S.A.		-
Ctas. Por Cobrar relacionados	9.123,18	-
Sub-total:	<u>9.123,18</u>	<u>-</u>
Otros deudores	37.326,72	47.765,13
Empleados	22.452,52	44.107,12
Sub-total:	<u>59.779,24</u>	<u>91.872,25</u>
TOTAL:	<u>6.017.078,11</u>	<u>6.336.203,89</u>

Provisión de deterioro:

El movimiento de la provisión por deterioro de la cuenta por cobrar de socios adjudicados es la siguiente:

Detalle de la provisión por deterioro:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Saldo al Inicio:	25.927,54	18.057,96
Provisión del año	87.993,04	36.000,00
Bajas del año	-95.862,62	-22.536,72
Saldo Final del año	<u>18.057,96</u>	<u>31.521,24</u>

LARGO PLAZO:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Cuentas por Cobrar - Clientes Adjudicados por recuperación (a)	<u>6.060.404,77</u>	<u>6.945.133,29</u>
TOTAL	<u>6.060.404,77</u>	<u>6.945.133,29</u>

(a): Estos importes comprenden la porción de trece cuotas en adelante, que la empresa debe recuperar, hasta completar el plazo que es de 96 meses.

7) INVERSIONES

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2017, este rubro comprende lo siguiente:

INVERSIONES:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Dinners Club (b)	-	-
Banisi (a). Panamá	<u>724.999,60</u>	<u>724.999,60</u>
Total	<u>724.999,60</u>	<u>724.999,60</u>

(a) Corresponden a cuatro (4) certificados de inversión que vencen en los meses de Agosto, Octubre y Diciembre del 2018; y a la fecha, han sido renovados capital más intereses. Los intereses se reconocen en el estado de resultados.

8) INVENTARIOS

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2017, este rubro está compuesto por:

	<u>2.016</u>	<u>2017</u>
Materiales y Suministros	9.893,20	3.887,93
Vehículos embargados	<u>60.586,36</u>	<u>-</u>
Total:	<u>70.479,56</u>	<u>3.887,93</u>

Los inventarios representan materiales y suministros de oficina para las áreas administrativas en su parte operacional, así como otros materiales para el mantenimiento de las oficinas que se controlan bajo stock y egresos por consumos. Incluyen también vehículos embargados a clientes dispuestos para la venta a interesados.

9) PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 d diciembre del 2016 y 2017, este rubro comprende lo siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Cred. Fiscal 12% IVA, Ret, Fte. Pagado	14.012,84	16.579,56
Crédito tributario - Renta	30.144,51	29.348,53
Anticipos Fiscales	<u>21.100,20</u>	<u>0.00</u>
TOTAL:	<u>65.257,55</u>	<u>45.928,09</u>

10) ACTIVO NO CORRIENTE: OTROS ACTIVOS

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2017, este rubro comprende lo siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Dépositos en Garantía	<u>31.612,18</u>	<u>17.890,57</u>
TOTAL:	<u>31.612,18</u>	<u>17.890,57</u>

11) ACTIVO FIJO: (Ver detalle en siguiente página).

Nota No. 11

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.

Las Propiedades y Equipos al 31 de diciembre del 2017, comprenden:

Detalle:	Saldo al 31/12/2016	Adiciones y/o retiros	Ajustes y/o Reclasificaciones deudor	acreedor	Saldo al 31/12/2017
Al Costo actualizado:					
Terrenos	197.244,24	-	-	-	197.244,24
Edificios e Instalaciones	732.196,51	-	-	-	732.196,51
Instalaciones	130.572,46	81.031,59	-	(24.898,94)	186.705,11
Muebles y Enseres	229.589,95	18.800,82	-	(78.423,81)	169.966,96
Equipos de Computación	302.808,08	35.722,11	-	-	338.530,19
Vehiculos	415.495,03	79.455,36	-	(97.795,85)	397.154,54
Licencias y Programas	125.801,99	19.827,13	-	-	145.629,12
Total Costo:	2.133.708,26	234.837,01	-	(201.118,60)	2.167.426,67
Deprec. Acumulada:	(1.197.051,49)	(159.556,51)		173.289,43	(1.183.318,57)
Activos Fijos:	936.656,77	75.280,50	-	(27.829,17)	984.108,10
Propiedad de Inversión:	54.549,02	-	-	-	54.549,02
Total Propiedades y Equipos:	991.205,79	75.280,50	-	(27.829,17)	1.038.657,12

Ver notas a los estados financieros

12) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2017, comprenden lo siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Otros acreedores corrientes	38.189,23	73.245,80
Grukay S.A.	13.888,00	13.888,00
Sobregiros Bancarios	330.735,33	839.381,43
Acreedores Varios (b)	-	-
Prov. Serv. Telefono y Conces.	-	-
Cuentas por pagar - Tarjetas crédito.	23.269,89	36.322,82
Cuentas por Pagar a clientes	386.129,58	-
Banco Central del Ecuador	-	-
TOTAL	<u>792.212,03</u>	<u>962.838,05</u>

CUENTAS POR PAGAR SOCIOS – CORTO PLAZO:

Las cuentas por pagar a socios vigentes por el segmento de corto plazo (un año) son de US \$ 4'485.364,91 al final del 2017 y se disminuyen una vez que se adjudica el plan por sorteo u oferta al socio.

13) PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2017 este rubro comprende lo siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Liquidación Laboral y multas	2.923,63	5.266,62
Beneficios Sociales de Ley (a)	35.139,73	40.302,72
Obligaciones con la Seguridad Social (IESS)	19.526,47	25.595,42
Iva cobrado/pagado en Impto. Valor Agregado	52.169,43	49.799,99
Retenciones en la Fuente por Pagar	16.467,05	23.131,30
TOTAL:	<u>126.226,31</u>	<u>144.096,05</u>
Obligaciones Tributarias y Sociales:		
Impuesto renta compañía	70.345,55	127.548,40
Participación a trabajadores	38.197,43	87.230,94
TOTAL:	<u>108.542,98</u>	<u>214.779,34</u>

Movimiento de pasivos acumulados – Beneficios Sociales de Ley:

Conceptos	Saldo Final 2016	Provisones 2017	Pagos 2017	Saldo Final 2017
Décimo Tercer Sueldo	7.390,38	94.737,46	-93.131,25	8.996,59
Décimo Cuarto Sueldo	26.778,99	38.953,12	-36.443,61	29.288,50
Fondo de Reserva	970,36	20.178,58	-19.131,31	2.017,63
TOTAL:	35.139,73	153.869,16	-148.706,17	40.302,72

(a): Los pasivos acumulados a los que se refiere este movimiento, corresponden al rubro de beneficios sociales expuestos en esta Nota 13 y cuyo importe incluido es de **US \$ 40.302,72** al final del periodo.

14) CUENTAS POR PAGAR – SOCIOS VIGENTES

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2017, este rubro comprende:

Pasivo Largo Plazo: Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, este rubro comprende las Cuentas por Pagar por recaudaciones a clientes con plazo mayor a trece meses y se los presenta como clientes pendientes de adjudicar, representados en diferentes grupos. Su descomposición es la siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Cuentas por Pagar - Socios	7.111.579,71	8.832.482,58
TOTAL:	<u>7.111.579,71</u>	<u>8.832.482,58</u>

Estos pasivos no generan e incluyen ningún tipo de interés, están libres de todo gravamen o garantía, así como de contingencia alguna.

15) PROVISION JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, este rubro comprende lo siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Provisión Jubilación Patronal	77.175,00	77.175,00
Provisión por Desahucio	99.743,67	149.637,59
	<u>176.918,67</u>	<u>226.812,59</u>

El movimiento del rubro provisión por desahucio por el año 2016 es el siguiente:

(Ver movimiento en siguiente página)

Movimiento año 2017:

Al inicio del 2017:	99.743,67
Más Provisiones 2017:	52.992,00
Menos Aplicaciones:	(3.098,08)
Saldo al final del 2017:	<u>149.637,59</u>

16) CAPITAL SOCIAL.

La Compañía tiene un capital suscrito de US \$ 50.000,00 (CINCUENTA MIL DOLARES AMERICANOS) con 50.000 acciones ordinarias y nominativas de US \$ 1.00 (UN DÓLAR AMERICANO) cada acción. Cabe indicar que a finales del año 2005, se elevó a escritura publica el capital autorizado en US \$ 100.000,00 (CIEN MIL DOLARES AMERICANOS) mediante Resolución No. 05-G-DIC-0008717 de fecha 28 de Diciembre del 2005 e inscrita en las fojas 837 a 853 Registro Mercantil número 155 anotada el 4 de enero del 2006 bajo el número 478 del repertorio.

Disolución anticipada de Fusión por absorción de compañías Kibiante S.A., y Vodál S.A.

Con fecha Enero 13 del 2016 mediante Resolución SCVS-INC-DNASD-SAS-16-00000153 emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, se aprobó la disolución anticipada de la compañías Kibiante S.A., por la fusión por absorción que hace Casaplan-Motorplan S.A., cuyo capital social de la empresa disuelta es de US \$ 800,00 dólares americanos. Posteriormente, con fecha Agosto 1º. Del 2016 mediante Resolución SCVS-INC-DNASD-SAS-2016-0005929 emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, se aprobó la disolución anticipada de la compañía Vodál S.A., por la fusión por absorción que hace Casaplan-Motorplan S.A., cuyo capital social de la empresa disuelta es de US \$ 800,00 dólares americanos.

A la fecha de cierre del 2017, el nuevo capital social accionario de Casaplan-Motorplan S.A., es de US \$ 101.600,00 dólares americanos, el que se mantiene desde el año 2016.

17) CONCILIACION TRIBUTARIA

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2017, la conciliación Tributaria efectuada por la empresa, se calculó de la siguiente manera:

(ver siguiente página)

CONCILIACION TRIBUTARIA 2016 y 2017:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes del Part. Emp. E Impto. Renta.	254.649,51	581.539,58
(-) 15 % Particion Trabajadores	<u>-38.197,43</u>	<u>-87.230,94</u>
Utilidad despues del 15 %	216.452,08	494.308,64
(+) Gastos No deducibles	<u>97.856,23</u>	<u>85.456,80</u>
Utilidad Gravable	<u>314.308,31</u>	<u>579.765,44</u>
Impuesto renta compañía:	<u>69.147,83</u>	<u>127.548,40</u>
Utilidad neta despues de I. Renta y Trabaj. :	147.304,25	366.760,24
10% reserva legal	<u>-14.730,43</u>	<u>-36.676,02</u>
Utilidad neta para accionistas:	<u>132.573,82</u>	<u>330.084,22</u>

18) PROVISIONES SOBRE ACTIVOS O PASIVOS CONTINGENTES Y GARANTIAS.

No existen provisiones sobre activos o pasivos contingentes originados por créditos otorgados u obligaciones contraídas por la empresa, que pudieran derivarse en pérdidas para cuentas incobrables en el caso de activos, o de alguna obligación que surgiera en el caso de un pasivo por un acontecimiento de futuro incierto.

De igual forma, los pasivos de clientes principalmente, se encuentran garantizados por los activos que posee la empresa como cuentas por cobrar de adjudicados, inversiones en corto plazo, inventarios y parte de los activos fijos, cuya realización o recuperación y beneficios en el futuro están asegurados.

19) NORMAS DE PREVENCION DE LAVADO DE ACTIVOS, Y FINANCIAMIENTO DE OTROS DELITOS.

Mediante Registro Oficial No. 802 del 21 de Julio del 2016, en su artículo No. 5 indica que aparte de las Instituciones Financieras, las empresas que se dedican a la intermediación Inmobiliario, Construcción y Comercializadora de Vehículos, deben de cumplir con el reglamento expedido.

Mediante Registro Oficial No. 292 del 18 de Julio del 2014, se expidió Las "Normas de prevención de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y otros delitos para las compañías" reguladas por la Superintendencia de Compañías que realicen actividades cuya actividad ha sido establecida en el artículo innumerado, agregado a continuación del artículo 3 de la ley de Prevención; Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y Financiamiento de Delitos u otros que se incorporen o aquellos que este organismo considere que presenten riesgos derivados de dichos delitos en los

términos descritos en la Resolución No. SCV.DSC.G.14009 emitida por la Superintendencia de Compañías.

Con tales antecedentes, Casaplan-Motorplan S.A., por ser una entidad que se dedica a la intermediación inmobiliaria y comercializadora de vehículos, se ve obligada a cumplir la presente resolución y sus disposiciones en los procesos de implementación como lo son:

- Contar con un oficial de cumplimiento calificado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, y acreditado por la Unidad de Análisis Financiero y Económico.
- Contar con un Manual Interno de políticas y procedimientos para prevenir el lavado de activos y del Financiamiento de delitos.
- Remitir los reportes de todas las operaciones inusuales e injustificadas ROII en el tiempo estipulado en la normativa.
- Remitir las operaciones que superaron el umbral establecido por la Ley a la UAFE en forma mensual y dentro del plazo.
- Implementación de licitud de fondos para operaciones o transacciones que superaron al umbral para cada sector.
- Capacitación interna a todo el personal, dictada por el Oficial de Cumplimiento.
- Actualizaciones del Manual, establecidas según los cambios en las normativas.

Por lo antes expuesto, la compañía ha cumplido de forma satisfactoria y puntual con dichas resoluciones, las mismas que ha sido auditada por los auditores externos, y verificada con toda la documentación presentada a la Superintendencia de Compañías, Seguros y Valores y a la Unidad de Análisis Financiero y Económico.

Adicionalmente les confirmamos a los auditores externos a manera de certificación de cumplimiento del envío de los Reportes de Operaciones que superaron el umbral RESU de los productos de viviendas y vehículos, que fueron enviados el mes de Enero 2017 a Diciembre del 2017 en las fechas previstas, existiendo la notificación electrónica de la UAFE hacia la empresa que los recibió exitosamente validados.

20) EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2017, y la fecha de emisión del informe por parte de Auditoría Externa (Marzo 21 del 2018), no existen eventos que afecten significativamente las cifras de los Estados Financieros.