CLAUGUE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América US \$)

1) IDENTIFICACION Y ACTIVIDAD ECONOMICA DE LA COMPAÑÍA.

Constitución y objetivo:

La Compañía fue constituida mediante escritura pública en la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador, el 3 de Junio del 2008, como una sociedad anónima de nacionalidad ecuatoriana y domiciliada en Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil el 23 de Septiembre del 2008, bajo la razón social de “**CLAUGUE S.A.**”.

Objeto Social:

Su actividad principal es la venta al por mayor y menor de metales y minerales, ya sea materia prima o en todas sus formas manufacturadas y estructuradas, así como el alquiler de bienes inmuebles.

Capital Social:

Las acciones de **CLAUGUE S.A.**, están conformadas de la siguiente manera:

Nombre del Accionista	País	No. Acciones	% Partic.
Chonillo Vàsquez Priscila	Ecuador	400	50%
Silva Ortega Ricardo Andrès		400	50%
Total:		<u>800</u>	<u>100%</u>

2) BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES Y RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Estas bases contables se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados.

2.1 Bases de presentación.

Los Estados Financieros de **CLAUGUE S.A.**, se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (**NIIF para las PYMES**), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Estas Normas han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables razonables. Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General.
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- En esta nota se resumen los Principios, Políticas Contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2015.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.

2.2 Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”.

Pronunciamientos contables y regulatorios en el Ecuador

Con Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de Agosto del 2006, la Superintendencia de Compañías resuelve: Adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera de aplicación obligatoria para todas las empresas sujetas a control y vigilancia por el mencionado ente de control, cuya fecha regía a partir del 1 de Enero del 2009.

Con Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de Noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías resuelve: Establecer un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera por parte de las empresas sujetas a control societario, cuyo contenido y disposición es:

1. A partir del año 2010 aplican las empresas sujetas y reguladas por la Ley del Mercado de Valores, así como las que ejerzan actividades de auditoría externa, cuyo periodo de transición es a partir del año 2009
2. A partir del 1 de Enero del 2011 aplican aquellas empresas que tengan activos totales iguales o superiores a cuatro millones de dólares al 31 de diciembre del 2007, y se establece como periodo de transición el año 2010.
3. A partir del 1 de Enero del 2012 aplicarán las demás compañías no consideradas en los grupos antes mencionados y se establece como periodo de transición el año 2011, para lo cual deberán elaborar y presentar sus Estados Financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF a partir del año 2012.

4. Para efectos del registro y preparación de Estados Financieros, la Superintendencia de Compañías califica como Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES) a las personas jurídicas que cumplen con las condiciones siguientes:
- a) Monto de Activos inferiores a Cuatro Millones de dólares
 - b) Registren un valor bruto en ventas anuales de hasta CINCO MILLONES de dólares; y
 - c) Tengan menos de 200 trabajadores (Personal ocupado), para éste cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

La empresa **CLAUGUE S.A.**, califica como Pequeña y Mediana Entidad (PYMES), por cuanto cumple con la tercera condición establecida por la Superintendencia de Compañías, el periodo de transición fue el año 2011, y sus primeros estados financieros comparativos con NIIF PYMES fueron del ejercicio anterior 2012.

2.3 Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en estos Estados Financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera (moneda funcional). Los Estados Financieros se presentan en unidades monetarias (US \$ dólares americanos) que es la moneda funcional y de presentación.

2.4 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La administración declara que las NIIF han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes Estados Financieros. La información es responsabilidad del representante legal, ratificada posteriormente por la Junta de Socios.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas.

2.5 Periodo Contable

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2015 y el estado de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio y Flujo de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2015.

2.6 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos como corriente con vencimientos igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a este periodo.

PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACIÓN.

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2015, se han aplicado los siguientes principios, políticas contables y criterios de valoración.

Efectivo y Equivalente de Efectivo

Se registran los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y que no están restringidos en su uso, se presentan partidas tales como: caja y los depósitos a la vista en las instituciones financieras, y en caso de existir sobregiros bancarios se los clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

Activos Financieros

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero, dentro del alcance de la **Sección 11 “Instrumentos Financieros”** y **Sección 2 “Conceptos y Principios generales”**, presentación, reconocimiento y medición son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar.

La empresa **CLAUGUE S.A.**, ha definido y valorado sus activos financieros de la siguiente forma:

- Cuentas por Cobrar – Clientes.
- Créditos a favor por anticipo impuestos a la renta, crédito tributario por impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente a favor para renta.
- Otras Cuentas por cobrar – Anticipos

Los activos financieros se miden inicialmente a su valor razonable, más cualquier costo de transacción, excepto aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en los resultados.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado. Se clasifican en activos corrientes, excepto las que tienen vencimientos superiores a 12 meses, y que son clasificados como activos no corrientes.

Provisión para cuentas incobrables: Solamente cuando exista evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión para efectos de su presentación en los estados financieros, siendo el caso que esta provisión se registra como gasto en el estado de resultado integral. Para el caso de la compañía, no se aplica, por cuanto la Gerencia estima que sus cuentas por cobrar son recuperables y no van a sufrir deterioro alguno en el futuro.

Activos por Impuestos Corrientes

Corresponden principalmente al crédito tributario a favor de la empresa (IVA), crédito tributario a favor por las retenciones en la fuente, efectuadas por sus clientes en el ejercicio corriente, Anticipos de Impuesto a la Renta, Crédito Tributario de años anteriores (Renta), las cuales se encuentran registrados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generan la necesidad de presentarlos por separados.

Los Principios, Políticas Contables y Criterios de Valoración han sido expuestos en base a los eventos económicos que han ocurrido durante el presente año 2015 y que han originado registro y presentación de cuentas contables en el Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados Integral, por lo cual no es necesario exponer políticas contables sobre partidas que no han originado resultados de exposición o de presentación como inventarios, inversiones financieras, activos intangibles, determinados pasivos como diferidos, arrendamiento financieros, etc.

Propiedad, Planta y Equipo

El reconocimiento de Propiedad, Planta y Equipo en el momento inicial es el costo atribuido, los desembolsos por mantenimiento de la propiedad y reparaciones se cargan a gastos, mientras que las mejoras en caso de haberlas, se proceden a capitalizarse, siempre que aumente su vida útil o capacidad económica.

La medición posterior al reconocimiento están registradas al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro en caso de producirse.

La empresa cuenta por propiedades como terrenos y Edificios, los que están clasificados como Propiedades de Inversión.

Las Bajas por Venta o Retiros de propiedades ocurren al momento que la empresa vende un bien o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de dar de baja el activo, se incluye en el Estado de Resultados Integral.

Métodos de Depreciación y vida útil

El Método de Depreciación y vida útil que la empresa utiliza es el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos de cada componente de propiedad de inversión. Los Terrenos no están sujetos a depreciación.

Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación de los activos son revisados por la administración al final de cada año.

La vida útil para las propiedades de inversión que es del caso de Edificios, es de 20 años, a una tasa anual del 5%. Los Terrenos no se deprecian.

Propiedades de Inversión.

Tal como se indica en la Sección 17 de propiedades de inversión, la compañía es propietaria de una edificación que arrienda y por ella obtiene un ingreso anual, el que se registra en la cuenta del Estado de Resultado Integral, como alquileres.

Cuentas Comerciales a Pagar/Préstamos a Instituciones Financieras y Otras Cuentas por Pagar.

Estas cuentas están representadas por importes que se deben a proveedores locales relacionados y no relacionados en la compra de bienes y/o servicios contratados, así como préstamos obtenidos a instituciones Financieras (Bancarias). Incluyen también las obligaciones de carácter laboral y tributario para entes como el Instituto de Seguridad Social y del Servicio de Rentas Internas, beneficios de ley a empleados como décimo tercero, décimo cuarto sueldo, 15% participación trabajadores y otros reconocidos inicial y posteriormente a su valor nominal.

Las cuentas Comerciales a pagar y Otras cuentas por pagar corrientes, se reconocen a su valor nominal, ya que el plazo medio de pago es corto y no existe diferencia material con su valor razonable. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menor a este periodo. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Beneficios a los empleados

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasa de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías.

Este pasivo no se registra ni calcula para la empresa **CLAUGUE S.A.**, ya que su plantilla no supera más de dos empleados, así como dichos funcionarios no perduran en la organización por más de cinco años. Adicionalmente la normativa no obliga a las empresas a realizar dicho cálculo actuarial año a año, una vez que la empresa lo pudo determinar en la etapa de transición, siendo su aplicación potestativa de la Gerencia, considerando si tiene planes para mantener su personal por tiempo mayor (10 años o más) o decidir prescindir del mismo en dicho tiempo.

Impuesto a las Ganancias e Impuestos Diferidos

El gasto por impuesto a la renta del periodo comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido; las tasas de impuesto a la renta para los años 2014 y 2015 son del 22% respectivamente.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales tributarias vigentes para cada periodo contable.

La aplicación del impuesto diferido cuya base se norma a través de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera, no son de aplicación por parte de la empresa, y sobre los resultados del año, la compañía procede a cancelar el impuesto a la renta durante el cuarto trimestre del año siguiente al cierre, una vez determinada su cuantía.

Participación a Trabajadores

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación a trabajadores en las utilidades obtenidas de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo.

Capital Social

El capital se registra al valor de las participaciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación nominal, se clasifican como parte del Patrimonio Neto.

RECONOCIMIENTO DE LOS INGRESOS, COSTOS Y GASTOS

- **Ingresos de Actividades Ordinarias**

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de bienes o servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la empresa.

- **Costo de Ventas y Gastos**

El Costo de Ventas incluye todos aquellos rubros relacionados con la venta de bienes y/o servicios entregados a terceros, netos de cualquier rebaja o devolución efectuada durante cada periodo.

Los Gastos de Administración son reconocidos por la compañía sobre la base del devengado, corresponde principalmente a las erogaciones relacionadas con: pagos de servicios a terceros, depreciaciones de propiedades, y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas de la empresa.

Situación Fiscal

Al cierre de los Estados Financieros, la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, y la Gerencia considera que no existen contingencias tributarias que podrían afectar la marcha y situación financiera de la empresa.

3) - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO:

	<u>31 de Dic. 2014</u>	<u>31 de Dic. 2015</u>
Efectivo y Equivalente de efectivo		
Bancos Nacionales:		
Banco Bolivariano	1.990,00	21.735,02
Total Bancos:	<u>1.990,00</u>	<u>21.735,02</u>
Total de efectivo y equivalentes:	<u>1.990,00</u>	<u>21.735,02</u>

El efectivo no contiene restricción alguna y está libre y disponible para la operación normal de la empresa.

4). - CUENTAS POR COBRAR

Los saldos de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2014 y 2015 se detallan a continuación:

	<u>31 de Dic. 2014</u>		<u>31 de Dic. 2015</u>
Cuentas por Cobrar: Corto Plazo:			
Clientes	3.161,00	(a)	8.913,21
Anticipo a Proveedores	95.000,00	(b)	6.000,00
Suman Corto Plazo:	<u>98.161,00</u>		<u>14.913,21</u>

(a) : Corresponden a saldos de facturas pendientes por cobro de alquiler de dos oficinas en el edificio Arquetipo y un terreno ubicado en la ciudadela Kennedy que son propiedad de la empresa.

(b) : Corresponden a valores entregados como anticipo para la adquisición de dos locales comerciales ubicados en el centro comercial "Plaza Quil".

Provisión cuentas malas:

Tal como se describen en las Notas a los Estados Financieros, la Gerencia considera que sus cuentas son de recuperación inmediata y hasta no más de 180 días, razón por la que estima no realizar provisión para cuentas malas.

5). IMPUESTOS FISCALES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	31 de Dic. 2014	31 de Dic. 2015
Por Impuesto al Valor Agregado:		
12% IVA pagado por bienes y servicios	840,00	3.249,72
Por Impuesto sobre Retención en la fuente:		
Retenciones Fuente	5.917,00	11.531,27
	<u>5.917,00</u>	<u>11.531,27</u>
Impuesto a la Renta:		
Anticipos mínimos impuesto renta	-	2.015,53
	<u>-</u>	<u>2.015,53</u>
Total Impuestos Corrientes:	<u>6.757,00</u>	<u>16.796,52</u>

6). PROPIEDADES DE INVERSION

(Ver detalle en siguiente página).

7). CUENTAS POR PAGAR LOCALES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

		31 de Dic. 2014	31 de Dic. 2015
Cuentas por Pagar:			
Cuentas por pagar a Proveedores	(a)	6.271,00	11.422,19
Otras cuentas por pagar	(b)	95.000,00	-
Total Cuentas por Pagar:		<u>101.271,00</u>	<u>11.422,19</u>

(a) : Corresponden a valores pendientes de pago a proveedores locales, por la adquisición de bienes y servicios que serán cancelados dentro del periodo corriente próximo.

(b) : Corresponden a préstamos de terceros, que no generan intereses y al término del 2015 fueron cancelados.

8). OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

		31 de Dic. 2014	31 de Dic. 2015
Obligaciones Financieras - Corto Plazo:			
Corporación Financiera Nacional	(a)	115.500,00	115.500,00
Banco Bolivariano	(b)	1.800.000,00	938.235,30
Intereses por pagar		5.139,00	7.723,52
Total Obligaciones - Corto plazo:		<u>1.920.639,00</u>	<u>1.061.458,82</u>

(a) Comprende un préstamo otorgado por la Corporación Financiera Nacional, para la adquisición de un terreno ubicado en Chone (Manabí), por US \$ 115.500,00. Devenga un interés anual del 8,73% pagadero al vencimiento tanto el capital como el interés.

(b) Corresponde a un tipo de préstamo hipotecario común otorgado por el Banco Bolivariano a una tasa promedio anual del 9.33%, descompuesto

en US \$ 338.235,30 de 5 pagos que vencen entre Agosto y Diciembre del 2016, y US \$ 600.000,00 que vence en Junio del 2016.

Los intereses por pagar son productos del financiamiento de estos préstamos que se cancelan al vencimiento. Existe una garantía hipotecaria por US \$ 3'668.905,44 dólares.

La porción de Largo Plazo de la obligación con el banco Bolivariano es de US \$ 211.764,70 y corresponden a tres dividendos que vencen entre Enero y Marzo del 2017, con tasa efectiva anual del 9.33% de interés. El detalle se expone en la Nota 11 del Pasivo a largo plazo.

9). CUENTAS POR PAGAR – RELACIONADAS.

Este rubro comprende entregas de socios para capital de trabajo para la adecuación de bienes inmuebles. Estos valores no generan intereses y serán liquidados de acuerdo a la disponibilidad del efectivo de la compañía.

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Préstamos de Accionistas	135.000,00	1.401.594,71
TOTAL:	<u>135.000,00</u>	<u>1.401.594,71</u>

10). PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, este rubro se descompone:

	<u>2014</u>		<u>2015</u>
Remuneraciones Adicionales	2.247,00	(a)	21.207,76
Participación a trabajadores	670,00		-
Total Pasivo Acumulado:	<u>2.917,00</u>		<u>21.207,76</u>

(a) Este rubro incluye las remuneraciones sociales obligatorias de ley como décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones, obligaciones con la seguridad social (IESS), retenciones de impuestos y remuneraciones por pagar. No aplica la participación a trabajadores, por cuanto la compañía obtuvo pérdida en el 2015.

11). OBLIGACIONES FINANCIERAS – LARGO PLAZO

Corresponden a las obligaciones bancarias contraídas con el Banco Bolivariano, con vencimiento por su porción de largo plazo por **US \$ 715.500,00** en el año 2014 y **US \$ 211.764,70** en el 2015, con tasas promedio del 9.33% anual, y cuyos dividendos en el plazo de pagos se exponen en la Nota 8.

12). CAPITAL SOCIAL

Corresponden a 800 participaciones ordinarias y nominativas de US \$ 1,00 cada una, cuyo importe en los años 2014 y 2015 se mantienen, y su exposición en detalle se describe en la Nota No. 1

13). APORTES PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL

Al 31 de diciembre del 2015, este rubro de **US \$ 135.000,00** dólares, se origina por la aportación en efectivo de los socios, cuya transacción servirá para aumentar el capital societario, proyectado para el año 2016.

14). UTILIDADES ACUMULADAS

Al 31 de diciembre del 2015, este rubro de **US \$ 2.580,10** comprende la acumulación de beneficios generados en los ejercicios anteriores, y a disposición de los accionistas cuando se requiera de su uso.

15). INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Este rubro se resume de la siguiente manera:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias:		
Alquiler de bienes inmuebles	55.066,00	84.331,64
Total de ingresos ordinarios:	<u>55.066,00</u>	<u>84.331,64</u>

16). GASTOS OPERACIONALES

Este rubro se descompone de la siguiente manera:

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Gastos Operacionales y Financieros		
Gastos Administrativos	50.934,00	68.056,43
Gastos Financieros	-	150.333,71
Total:	<u>50.934,00</u>	<u>218.390,14</u>