Maldonado
Acosta Estrella

CLASAHOLD S.A.

Informe de Auditoría Externa
a los Estados Financieros
al 31/12/2014

Abril del 2015

CLASAHOLD S.A.

Estados Financieros por el Año Terminado
Al 31 de Diciembre del 2014
e Informe del Auditor Independiente.

INDICE

- Informe del auditor independiente
- Estado de Situación financiera.
- Estados de resultados Integrales.
- Estados de cambios en el patrimonio.
- Estado de flujos de efectivo.
- Notas de los Estados financieros.

Abreviatura usada:

US $ - **Dólar estadounidense**

MALDONADO
ACOSTAESTRELLA

Telf. :(593 2) 2243433
Fax: (593 2) 2430144
República del Salvador N36-8
Suecia
Edif. Quilate Of. 71
Quito – Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de CLASAHOLD S. A.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de CLASAHOLD S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos 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 adecuados 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 de que las estimaciones contables

hechas por la gerencia son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de CLASAHOLD S. A. al 31 de diciembre del 2014, el resultado de sus operaciones y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Informe sobre otros requisitos legales y normativos

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre del 2014, se emite por separado.

M.A.C. Auditores
Quito, Abril 24, 2015

RNAE – 0740

Marco Acosta Vásquez
Licencia No. 30352

CLASAHOLD S.A.

BALANCE GENERAL
al 31 de Diciembre del 2014 y 2013

NIIF PARA PYMES	ACTIVOS	NOTAS	2.014	2.013
SECCION 11.5	ACTIVO CORRIENTE			
SECCION 4.2 (a)	Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	159.170	8,267
SECCION 11.5	Clientes	4	20,357	87.772
SECCION 11.5	Otros pagos anticipados	5	0	88.696
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		179,527	184.735
	ACTIVO NO CORRIENTE			
SECCION 14.5	Inversiones a Largo Plazo	8	2.712.317	2.184.999
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		2,712,317	2,184,999
	TOTAL ACTIVOS		2.891.644	2.369.735

Ver notas a los Estados Financieros

CLASAHOLD S.A.

BALANCE GENERAL
al 31 de Diciembre del 2014 y 2013

PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTAS	2.014	2.013	
PASIVO CORRIENTE				
Otros Pasivos a Corto Plazo	7	117.854	45.192	SECCION 11.5
TOTAL PASIVO CORRIENTE		45.192	45.192	
TOTAL PASIVOS		45,192	45,192	
PATRIMONIO				SECCIÓN 22.3
Capital Pagado	8	800	800	SECCION 4.12
Reservas	9	741.837	684,528	
Resultados Acumulados		549,819	453,706	
Superavit por Revalorizacion de Activos Intangibl		862,000	862,000	
Resultado Integral		619.533	313,508	767.214
TOTAL PATRIMONIO		2,773,989	2,324,542	
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		2,891,644	2,369,735	

Esteban Serrano
Gerente

Karla Pastrano
Contadora

CLASAHOLD S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
al 31 de Diciembre del 2014 y 2013

NIIF PARA PYMES	INGRESOS	NOTAS	2.014	2.013
SECCION 5.5 (a)	INGRESOS	10		
	Otros Ingresos		639.464	329.997
	TOTAL INGRESOS		639.464	329.997
	GASTOS DE OPERACIÓN:			
SECCION 5.11 (a) y (b	Gastos de Administración		19.206	16.488
SECCION 5.11 (a) y (b	Gastos Financieros		3	1
	Menos: Gastos de Operación		19.209	16.489
	UTILIDAD DE OPERACIÓN		620.255	313.508
	UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPTOS.		620.255	313.508
	15% Participación de Trabajadores		0	0
	+ Gastos no Deducibles		0	0
	+ Gastos Beneficios Empleados		0	0
	Impuesto a la Renta Causado (Mínimo)		722	0
SECCION 31.11	SUPERAVIT DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		619.533	313.508
	- 10% reserva Legal		0	0
	UTILIDAD LIQUIDA		619.533	313.508

Ver notas a los Estados Financieros

Esteban Serrano
Gerente

Karla Pastrano
Contador

CLASAHOLD S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADO ACUMULADO	SUPERAVIT POR REVALORIZACION	TOTAL
Saldo a 31 de Diciembre del 2011	800	0	694,528	-19,391	862,000	1,537,937
Utilidad Antes de Impios. Y Partic.						0
Transferencias						0
Utilidad Neta Ejercicio				473,097		473,097
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	800	0	694,528	453,706	862,000	2,011,034
Utilidad Antes de Impios. Y Partic.						0
Transferencias						0
Utilidad Neta Ejercicio				313,508		313,508
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	800	0	694,528	767,214	862,000	2,324,542
Utilidad Antes de Impios. Y Partic.						0
Transferencias		47,310		-217,396		-170,086
Utilidad Neta Ejercicio				619,533		619,533
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	800	47,310	694,528	1,169,352	862,000	2,773,989

Ver notas a los Estados Financieros

Esteban Serrano
Gerente

Karla Pastrano
Contador

CLASAHOLD S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014-2013
(Expresado en U.S. Dólares)

NIIF PARA PYMES		2.014	2.013
SECCION 31.12	FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
	Recibido de clientes	3.282	329.997
	Pagado a proveedores y empleados	208.845	-94.237
	Intereses recibidos	-	-
	Intereses pagados	-3	-1
	15% participación trabajadores	-	-
	Impuesto a la renta	-	-
	Efectivo neto proveniente de actividades operativas	212.123	235.759
SECCION 31.12	FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:		
	Compra de propiedades planta y equipo	-	-
	Producto de la venta de propiedades planta y equipo	-	-
	Compra de intangibles	-	-
	Producto de la venta de intangibles	-	-
	Documentos por cobrar largo plazo	-	-
	Compra de inversiones permanentes	108.865	-227.492
	Compra de inversiones temporales	-	-
	Producto de la venta de inversiones temporales	-	-
	Efectivo neto usado en actividades de Inversión	108.865	-227.492
SECCION 31.12	FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
	Obligaciones bancarias	-	-
	Porción corriente deuda largo plazo	-	-
	Préstamos a largo plazo	-	-
	Aportes en efectivo de los accionistas	-	-
	Dividendos pagados	-170.086	-
	Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	-170.086	-
	Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	150.902	8.267
	Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	8.267	-
	Efectivo y sus equivalentes al final del año	159.170	8.267

Esteban Serrano
GERENTE

Karla Pastrano
Contadora

CLASAHOLD S.A.
CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA CON EL EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014-2013
(Expresado en U.S. Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

	2.014	2.013
Utilidad (pérdida) neta	618.533	473.097
Ajustes por:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	-	-
Provisión para cuentas incobrables	-	-
Provisión para jubilación patronal	-	-
Provisión para reparaciones mayores	-	-
Amortizaciones	-	-
(Ganancia) pérdida en venta de activos fijos	-	-
(Ganancia) pérdida en venta de intangibles	-	-
(Ganancia) pérdida en venta de inversiones temporales	-636.183	-
Participación trabajadores	-	-
Impuesto a la renta	-	-
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	-	-
(Aumento) disminución en documentos por cobrar	-	-
(Aumento) disminución en intereses por cobrar	-	-
(Aumento) disminución en inventarios	-	-
(Aumento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas por cobra	67.415	621.907
(Aumento) disminución en otros activos	88.699	-
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	-	-
Aumento (disminución) en intereses por pagar	-	-
Aumento (disminución) en anticipos de clientes	-	-
Aumento (disminución) en gastos acumulados y otras cuentas por paga	72.662	-
Aumento (disminución) 15% participación trabajadores	-	-
Aumento (disminución) impuesto a la renta	-	-
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	212.123	1.095.005

Esteban Serrano
GERENTE

Karla Pastrano
Contadora

CLASAHOLD S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(VALORES EXPRESADOS EN DOLARES)

---

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

NOTA No.1.- CONSTITUCION Y OBJETO SOCIAL

CLASAHOLD S. A. La compañía se constituyó el 2 de Marzo de 1977, mediante escritura pública realizada en la notaría DOS del cantón Quito ante la Dra. Ximena Moreno de Solines bajo el nombre de CLYDE DE LATINO AMERICA S.A., procediendo con fecha 2 de junio de 1982 se procede a cambiar la denominación de la compañía por la de CLASAHOLD S. A. con el objeto de realizar actividades como: la prestación de servicios de control administrativo y gerencial, participar en negocios inmobiliarios, negociar títulos valores, papeles fiduciarios, acciones y participaciones.

Criterio de empresa en marcha.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2014 han sido preparados sobre la base de principios de contabilidad aplicables a un negocio en marcha. En consecuencia, los estados financieros no reflejan los efectos de los ajustes y reclasificaciones, si los hubiere, que podrían ser necesarios en caso que la Compañía no estuviera en condiciones de continuar operando como una empresa en marcha y, por esta razón, se vería obligada a realizar sus activos y liquidar sus pasivos, obligaciones y compromisos contingentes en otra forma que no sea a través del curso normal de sus operaciones y por montos que difieran de los expuestos en los estados financieros.

2.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. Bases de Presentación

Los estados financieros de CLASAHOLD S. A. a partir del año de implementación se presentarán según Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) adoptadas para su utilización en Ecuador, y representará la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, las que serán aplicadas de manera uniforme.

b. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) NIIF's para PYMES, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

c. Bases de Medición y Sistema Contable

Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

d. Unidad Monetaria

CLASAHOLD S. A. utiliza el dólar de los Estados Unidos de Norte América como su moneda funcional y moneda de presentación de sus estados financieros que es la moneda de curso legal en el Ecuador. La moneda funcional se ha determinado considerando el entorno económico principal en que la Compañía opera y la moneda en que se generan los principales flujos de efectivo.

e. Efectivos y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera. Para efectos de la preparación del estado de flujos de efectivo, la compañía consideró los saldos de caja y bancos e inversiones a corto plazo.

f. Cuentas por Cobrar Comerciales

Las cuentas por cobrar son reconocidas y registradas al monto original de la factura y no excede su valor recuperable. La provisión para cuentas incobrables es realizada cuando existe la duda razonable para su recuperación.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio sobre la venta de servicios es de 30 días.

- Riesgo de crédito.

  El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes.

- Riesgo de liquidez.

  El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros financieras que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía 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, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

g. Propiedad Planta y Equipo

Los ítems de propiedad, planta y equipo son medidos inicialmente a su costo de adquisición o costo de Producción. El costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición del activo. El costo de activos autoconstruidos incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso intencionado. El software comprado que es integrado a la funcionalidad del equipo relacionado, es registrado separadamente de los equipos donde se instala. Los costos de los préstamos relacionados a la adquisición o construcción de activos calificados son capitalizados de acuerdo a la NIIF. Las ganancias y pérdidas de la venta de un ítem de propiedad, planta y equipo son determinados comparando los procedimientos de las ventas con los valores en libros de propiedad, planta y equipo y son reconocidas netas dentro de "Utilidad o Pérdida por venta de Activos" en el resultado. Cuando activos reevaluados son vendidos, los montos incluidos en la reserva de excedentes de reevaluación son transferidos al resultado acumulado.

Depreciación

La depreciación es reconocida en el resultado en base a depreciación lineal sobre las vidas útiles de cada parte de un ítem de propiedad, planta y equipo de acuerdo a los siguientes porcentajes:

Equipos de Computación 25% depreciación anual, Valor Residual 0% del costo Vehículos Nuevos 20% depreciación anual, Valor Residual 20% del costo Muebles y Enseres 10% depreciación anual, Valor Residual 10% del costo Maquinaria y Equipo 10% depreciación anual, Valor Residual 1% del costo Edificios 2,5% depreciación anual, Valor Residual 10% del costo

Los terrenos se registran de forma independiente de los edificios o instalaciones que puedan estar asentadas sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil infinita y, por tanto, no son objeto de amortización.

Deterioro de activos

El valor de los activos fijos es revisado periódicamente para determinar si hay indicios de deterioro, cuando existen acontecimientos o circunstancias que indiquen que el valor del activo pudiera no ser recuperable. Cuando el valor del activo en libros excede el valor recuperable, se reconoce una pérdida en el estado de resultados. El valor recuperable, es el mayor entre el precio de venta neto y su valor de uso. El precio de venta neto es el monto que se puede obtener de la venta del bien en un mercado libre e informado, mientras que el valor en uso es el valor presente de los flujos futuros estimados del uso continuo de un activo, o si no es posible, para la unidad generadora de efectivo.

h. Propiedades de Inversión

CLASAHOLD reconoce como propiedades de inversión los valores netos de los terrenos, edificios y otras construcciones que se mantienen, bien para explotarlos en régimen de alquiler, o bien para obtener una plusvalía en su venta como consecuencia de los incrementos que se produzcan en el futuro en sus respectivos precios de

mercado. Estos activos no están afectos a las actividades del CLASAHOLD y no están destinados para uso propio.

Los terrenos incluidos en este epígrafe se consideran activos de vida útil indefinida y, como tales, no son amortizados si bien se someten anualmente a un test de pérdida de valor. El resto de los elementos registrados como propiedades de inversión se amortizan linealmente en un plazo medio de entre 25 y 50 años.

I. Activos intangibles

Se consideran activos intangibles aquellos activos no monetarios sin sustancia física susceptibles de ser identificados individualmente, ya porque sean separables o bien porque provengan de un derecho legal. Tan sólo se registran en el balance aquellos activos cuyo costo puede medirse de forma fiable y de los que CLASAHOLD espera obtener beneficios económicos futuros.

Activos disponibles para la venta

Los activos no corrientes se clasifican como disponibles para la venta si su importe en libros se recupera a través de una operación de venta y no a través de un uso continuado de los mismos. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo está disponible para la venta inmediata en su estado actual. La venta previsiblemente se completará en el plazo de un año desde la fecha de clasificación.

Estos activos se presentan valorados por el menor importe entre el valor en libros y el valor razonable menos el coste de venta.

Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles

Para revisar si sus activos han sufrido una pérdida por deterioro de valor, CLASAHOLD compara el valor en libros de los mismos con su valor recuperable en la fecha de cierre del balance, o más frecuentemente, si existieran indicios de que algún activo pudiera haberla sufrido. En caso de que el activo no genere flujos de efectivo que sean independientes de otros activos, CLASAHOLD calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

j. Arrendamiento de activos

La clasificación del arrendamiento de activos depende si CLASAHOLD asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo arrendado. Posterior al reconocimiento inicial, el activo es medido a un monto igual al menor entre su valor razonable y valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento. Subsecuentemente al reconocimiento inicial, el activo es contabilizado de acuerdo a las políticas contables para esos activos.

Otros arrendamientos de activos son arrendamientos operativos.

k. Existencias

Las existencias, comprenden sustancialmente el Inventario de Materiales. El costo de las existencias excluye los gastos de financiamiento y las diferencias de cambio. El costo de existencias se afecta a resultados conforme se consumen.

l. Activos Financieros no Corrientes

Son instrumentos que la entidad tiene como fin, utilizarlos en el largo plazo. Su valoración posterior se realiza a su valor razonable, registrándose contra los resultados del ejercicio.

m. Deterioro de los Activos no Financieros

Los activos que tienen una vida útil indefinida, no están sujetos a depreciación y son evaluados anualmente en cuanto al deterioro de su valor. Los activos que están sujetos a amortización/depreciación son revisados en cuanto al deterioro de su valor siempre que existan eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor en libros sería no recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro cuando el valor en libros excede el valor recuperable. El valor recuperable es el mayor entre el valor justo de un activo menos los costos de venta y su valor de utilización económica. Con el propósito de efectuar la evaluación en cuanto a su deterioro, los activos son agrupados considerando el menor nivel para el cual existen flujos de caja identificables en forma separada ("unidades generadoras de efectivo"). Los activos no financieros que han sufrido deterioros son revisados en cuanto a la posible reversión del deterioro en cada cierre contable.

n. Pasivos financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su "costo amortizado". La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el período de duración del préstamo usando el método del "tipo de interés efectivo". Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado de resultados integrales; CLASAHOLD S. A., clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las sigulentes categorías:

- Préstamos que devengan intereses.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Préstamos que devengan intereses

Esta categoría comprende principalmente los créditos con bancos e instituciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que CLASAHOLD S. A., tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación a por lo menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores y compañías relacionadas.

o. Beneficios a Empleados

Beneficios a corto plazo: Se registran en el rubro de provisiones del balance general y corresponden principalmente a:

La participación de los trabajadores en las utilidades que se calcula en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados del período.

Vacaciones – Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

Décimo tercer y Décimo cuarto sueldo – Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente

Beneficios definidos: Jubilación patronal

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. La totalidad de las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en el estado de resultados integral. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios sean otorgados.

p. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integral o provienen de una combinación de negocios.

La provisión para impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa del impuesto vigente para el año 2014 que es del 22% sobre la utilidad gravable.

El impuesto a la renta diferido es registrado para reconocer el efecto de las diferencias temporales entre la base tributaria de pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente.

Para determinar el impuesto diferido se utiliza la tasa de impuesto que, de acuerdo con la legislación tributaria vigente, se debe aplicar en el año en pasivos por impuestos diferidos serán realizados o liquidados. En consecuencia, los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria vigente o en las tasas de impuestos deberán ser reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar dichas diferencias.

q. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la entidad y puedan ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor razonable del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta.

r. Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos o sea sobre la base del devengado, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

s. Patrimonio

El patrimonio de CLASAHOLD S. A. está conformado por: capital, reservas, resultados acumulados, resultados por aplicación NIIFS por primera vez y resultado del ejercicio.

t. Reserva Legal

Según las normas societarias, la Compañía debe apropiar por lo menos un 10% de utilidad anual hasta completar un 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas, pero no puede ser repartida como utilidad.

Normas revisadas sin efecto material sobre los estados financieros

Norma	Tipo de Cambio	Aplicación Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 32	Enmienda, Instrumentos Financieros: Presentación - Aclara algunos requerimientos para compensación de activos y pasivos financieros en el estado de situación financiera	1 de Enero del 2014
NIIF 10, 12 y Nic 27	Enmienda, Consolidación de entidades de inversión - Modificaciones hacen que muchos fondos de inversión y otras entidades similares, estarán excentos de la consolidación de la mayoría de sus filiales.	1 de Enero del 2014
NIC 36	Enmienda, Deterioro de los activos - Aclara divulgaciones de la información sobre el importe recuperable de los activos deteriorados.	1 de Enero del 2014
NIC 39	Enmienda, Reconocimiento y medición: renovación de derivados - Interrupción de la contabilización de los instrumentos de cobertura de acuerdo a criterios.	1 de Enero del 2014
NIIF 9	Instrumentos financieros, especifica la clasificación y medición de activos y pasivos financieros.	1 de Enero del 2015
FRIC 21	Gravámenes, interpretación de la NIC 37 - Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes.	1 de Enero del 2015

La Administración de la compañía estima que la adopción de las nuevas normas y de las enmiendas a las NIIF antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la

mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios. La administración considera calcular este valor a partir del primer día que sus empleados ingresan en la empresa.

3.2 Estimación de vidas útiles de vehículos, maquinaria y equipo - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2. Propiedad, Planta y Equipo.

3.3 Impuesto a la renta diferido - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos no se revertirán en el futuro, si se considera que los activos y pasivos por impuestos diferidos no son materiales no se incluirá su registro.

3.4 Mediciones del valor razonable y los procesos de valoración - Algunos de los activos y pasivos de la compañía se valoran a su valor razonable a efectos de información financiera. La Administración de la Compañía ha establecido un comité de valoración, que está encabezada por el contador de la compañía, para determinar las técnicas y los datos de valuación apropiados para las mediciones hechas a valor razonable.

NOTA 3.- DISPONIBLE

El efectivo y equivalente de efectivo como se muestran en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

CUENTAS	SALDO al 31/12/2014	SALDO al 31/12/2013
	*** en dólares ***	
Bancos Locales		
Banco Pichincha	78.603	8.267
Mutualista Pichincha	80.567	0
Total al 31 de diciembre de 2014 - 2013	**159.170**	**8.267**

Bancos: Corresponde al saldo de las cuentas bancarias que mantiene la Compañía en las diversas instituciones financieras, al cierre del ejercicio 2014 los saldos de estas cuentas se encuentran conciliados, estos saldos son de inmediata y libre disponibilidad.

NOTA 4. - CUENTAS POR COBRAR CLIENTES (NETO)

Un detalle de las cuentas del activo exigible es como sigue:

CUENTAS	SALDO al 31/12/2014	SALDO al 31/12/2013
	*** en dólares ***	
Cuentas Relacionadas	20.000	87.772
Otras Cuentas por Cobrar	357	0
Total al 31 de diciembre de 2014 - 2013	**20.357**	**87.772**

NOTA 5.- OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El saldo al 31 de diciembre de 2014 por impuestos corrientes está compuesto de la siguiente manera:

CUENTAS	SALDO al 31/12/2013	SALDO al 31/12/2012
	*** en dólares ***	
Anticipo varios (Dividendos)	88.696	0
Total al 31 de diciembre de 2012 - 2013	**88.696**	**0**

NOTA 6.- INVERSIONES A LARGO PLAZO

El saldo de esta cuenta está conformado de la siguiente manera:

CUENTAS	SALDO al 31/12/2014	SALDO al 31/12/2013
	*** en dólares ***	
Inversión Omancorp	0	503
Inversión en Allmec S.A.	2.712.317	2.184.497
Total al 31 de diciembre de 2014 - 2013	**2.712.317**	**2.184.999**

Los estados financieros de CLASAHOLD S. A., por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, no se presentan de manera consolidada con sus compañías subsidiarias en las cuales ejerce control financiero y administrativo, en vista de que CLASAHOLD al ser poseída en su mayoría por otra compañía (la cual sí presenta estados financieros consolidados) no tiene la obligación de presentar estados financieros consolidados, como lo recomiendan las normas internacionales de información financiera.

NOTA 7.- OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO

La composición del saldo de esta cuenta y su movimiento en el ejercicio auditado es la siguiente:

CUENTAS	SALDO al 31/12/2014	SALDO al 31/12/2013
	*** en dólares ***	
Dividendos por Pagar	71.346	0
Administración Tributaria	652	0
Impuesto a la Renta por Pagar	663	
Cuentas por Pagar relacionadas	45.192	45.192
Total al 31 de diciembre de 2014 - 2013	**117.854**	**45.192**

NOTA 8.- CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de CLASAHOLD S. A. compuesto por 800 acciones por un valor nominal de US $. 1.00 dólares, y un detalle del saldo de la cuenta capital es como sigue:

CUENTAS	SALDO al 31/12/2014	SALDO al 31/12/2013	
	*** en dólares ***		
Capital Pagado			
Capital pagado Diana Serrano Monge	0	134	0,00%
Capital pagado Esteban Serrano Monge	0	134	0,00%
Capital pagado Antonio Serrano Monge	0	134	0,00%
Capital pagado Diego Quiñones Peña	0	14	0,00%
Capital pagado Fernando Martinez Cabrera	0	14	0,00%
Capital pagado CECALI S.C.C.	370	370	46,25%
Capital pagado CLASECUADOR S.A.	430	0	53,75%
Total al 31 de diciembre de 2014 - 2013	**800**	**800**	

NOTA 9. – RESERVAS.-

El saldo de esta cuenta se compone por los siguientes valores:

CUENTAS	SALDO al 31/12/2014	SALDO al 31/12/2013
	*** en dólares ***	
Reservas		
Reserva Legal	47.310	0
Reserva de Capital	694.528	694.528
Total al 31 de diciembre de 2014 - 2013	**741.837**	**694.528**

NOTA 10- INGRESOS

Un detalle de las cuentas que conforman el saldo de la cuenta Ventas es como sigue:

CUENTAS	SALDO al 31/12/2014	SALDO al 31/12/2013
	*** en dólares ***	
Otros Ingresos	639.464	329.997
Total al 31 de diciembre de 2014 - 2013	**639.464**	**329.997**

NOTA 11.- IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por el año del 2014:

	SALDO al 31/12/2014	SALDO al 31/12/2013
	*** en dólares ***	
Utilidad contable	**620.255**	**313.508**
(-) 100% Dividendos percibidos excentos	636.183	329.997
(-) Otras Rentas Excentas	0	0
(-) 15% Participación Laboral	0	0
(+) Gastos no Deducibles	0	0
(+) Gastos Incurridos para generar Ing. Excent	19.209	16.489
(+) Particip. Trabajadores atribuibles a ingresos	0	0
= Base Imponible antes de impto. a la renta	3.282	0
Impuesto a la Renta causado	722	0
Anticipo Determinado	**0**	**0**
Saldo del Anticipo Pendiente de pago	0	0
(-) Retenciones en la fuente	58	0
Crédito tributario años anteriores	0	0
Saldo a favor del Contribuyente	**-663**	**0**

De acuerdo al art. 79 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta.

NOTA 12 - REFORMAS TRIBUTARIAS

1. En el mes de mayo del año 2001, se emitió la Ley de Reforma al Régimen Tributario, y que estableció una rebaja del 10% en la tarifa del impuesto a la renta, sobre las utilidades que sean reinvertidas en el país.

2. La Ley reformatoria para la equidad tributaria adicionalmente establece como deducciones para determinar la base imponible del impuesto a la renta:

   a) El 100% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social originadas, por incremento neto de empleos, por el primer ejercicio económico en que se produzcan y siempre que se hayan mantenido como tales seis meses consecutivos o más dentro del respectivo ejercicio.

b) El 150% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, por pagos a discapacitados o a trabajadores que tengan cónyuge o hijos con discapacidad, dependientes suyos.

3. En el mes de junio del 2010 se publica el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, entre sus principales aspectos se menciona:

   Los dividendos y utilidades calculados después del pago de impuesto a la Renta distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o de personas naturales no residentes en el Ecuador, no habrá retención ni pago adicional del impuesto a la Renta. Los dividendos o utilidades distribuidas a favor de personas naturales residentes en el Ecuador constituyen ingresos gravados para quien los percibe, debiendo por tanto efectuarse la correspondiente retención en la fuente por parte de quien los distribuye.

4. El 29 de diciembre del 2010 se expide el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, incorporando a la legislación varios incentivos fiscales entre los que se mencionan la reducción progresiva de tres puntos porcentuales en el Impuesto a la Renta para Sociedades de 25% a 22%. Un punto porcentual cada año, ejercicio fiscal 2011 (24%), 2012 (23%) a partir del 2013 en adelante (22%).

5. El 24 de noviembre del 2011, se publicó la Ley de Fomento ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, con la finalidad de fomentar la responsabilidad ambiental, mejorar los procesos de producción, para lo cual se realizan reformas tributarias para incentivar conductas ecológicas, sociales y económicas, el principal cambio constituye El incremento del Impuesto a la salida de divisas, del 2% al 5%.

6. El 24 de enero del 2013 mediante resolución Nº NAC-DGERCGC13-00011 del Servicio de Rentas Internas establece:

   - Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que haya efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

   - Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que haya efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a seis millones de dólares deberá presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

NOTA 13 – CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La normativa vigente en el Ecuador para Precios de Transferencia vigente en Ecuador dispone que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan realizado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a US $ 3,000,000, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas que en

su conjunto es una revelación de las transacciones de ingresos y gastos por compañía relacionada.

De igual manera deben presentar, este mismo anexo aquellos contribuyentes que habiendo efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal, por un monto acumulado comprendido entre US $ 1,000.000 a US $ 3,000,000 y cuya proporción del total de operaciones con partes relacionadas del exterior sobre el total de ingresos, de acuerdo con los casilleros correspondiente del formulario 101 del impuesto a la renta, sea superior al 50%.

Aquellos contribuyentes que hayan realizado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los US $ 5,000,000 deben presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimientos de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la Ley.

Las reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno que entraron en vigencia desde el 1 de enero del 2010 determinan que los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia, siempre que:

- Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables,
- No realicen operaciones con residentes en países fiscales preferentes, y
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos renovables.

NOTA 14.- SITUACIÓN TRIBUTARIA

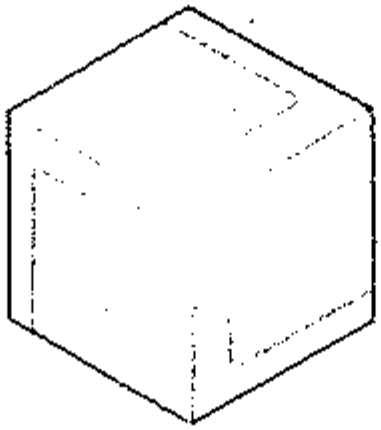
CLASAHOLD S. A. ha cumplido con todos las obligaciones contraídas con la Administración Tributaria como sujeto pasivo y agente de retención de impuestos presentando y cancelando Impuesto al Valor Agregado, Retenciones en la Fuente y anexos transaccionales.

NOTA 15.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y hasta la fecha de emisión de este informe (24 de abril del 2015) no se produjeron eventos, que de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

Representante Legal

Contadora



MAE AUDITORES CONSULTORES, le permite tener las herramientas financieras necesarias para realizar una planificación empresarial que le permitirá garantizar el control del negocio. Comunicación oportuna con los niveles gerenciales mediante reuniones periódicas. Mayor objetividad en la planificación de los trabajos en función de factores críticos de éxito y riesgo.

Líderes en brindar servicios profesionales personalizados aportando experiencia global de calidad, generando soluciones innovadoras, el desarrollo y crecimiento de nuestros clientes.

Ser una firma de profesionales multidisciplinarios reconocidos como los principales creadores de vínculos en los mercados nacionales e internacionales ofreciendo los más altos estándares en Auditoria, Consultoria, Desarrollo de Negocios, Outsourcing, Servicios Fiscales y Legales.

PBX: +593 02-2-243-433
Fax: +593 02-2-430-144
Av. República de El Salvador
Edificio Quifate Piso 13
Quito – Ecuador

Info@maeauditores.com.ec

Member of FY International