

Maldonado
Acosta Estrella

CLASAHOLD S.A.

**Informe de Auditoría Externa
a los Estados Financieros
al 31/12/2015
Marzo del 2016**

CLASAHOLD S.A.

**Estados Financieros por el Año Terminado
Al 31 de Diciembre del 2015
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

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 2015 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 2015, 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 2015, se emite por separado.

McG Auditores
Quito, Marzo 28, 2016

RNAE – 0740

Marco Acosta
Marco Acosta Vásquez

Licencia No. 30352

CLASAHOLD S.A.

BALANCE GENERAL
al 31 de Diciembre del 2015 y 2014

ACTIVOS	NOTAS	2.015	2.014	PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTAS	2.015	2.014
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	5.464	159.170	Proveedores Locales		2.507	
Clientes	4	16.303	20.357	Otros Pasivos a Corto Plazo	6	49.891	117.854
Otros pagos anticipados		-	-	TOTAL PASIVO CORRIENTE		52.398	117.854
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		21.767	179.527	TOTAL PASIVOS		52.398	117.854
ACTIVO NO CORRIENTE				PATRIMONIO			
Inversiones a Largo Plazo	5	2.901.002	2.712.317	Capital Pagado	7	800	800
				Reservas	8	741.837	741.837
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		2.901.002	2.712.317	Resultados Acumulados		942.621	549.819
				Superávit por Revalorización de Activos Intangibles		862.000	862.000
				Resultado Integral		323.113	619.533
TOTAL ACTIVOS		2.922.770	2.891.844	TOTAL PATRIMONIO		2.870.372	2.773.989
				TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		2.922.770	2.891.844

Ver notas a los Estados Financieros

Karla Pastrano
Karla Pastrano
Contadora

Esteban Serrano
Esteban Serrano
Gerente

CLASAHOLD S.A.

BALANCE GENERAL
al 31 de Diciembre del 2015 y 2014

ACTIVOS	NOTAS	2.015	2.014	PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTAS	2.015	2.014
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	5.464	159.170	Proveedores Locales		2.507	
Clientes	4	16.303	20.357	Otros Pasivos a Corto Plazo	6	49.891	117.854
Otros pagos anticipados		-	-	TOTAL PASIVO CORRIENTE		52.398	117.854
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		21.767	179.527	TOTAL PASIVOS		52.398	117.854
ACTIVO NO CORRIENTE				PATRIMONIO			
Inversiones a Largo Plazo	5	2.901.002	2.712.317	Capital Pagado	7	800	800
				Reservas	8	741.837	741.837
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		2.901.002	2.712.317	Resultados Acumulados		942.621	549.819
				Superávit por Revalorización de Activos Intangibles		862.000	862.000
				Resultado Integral		323.113	619.533
TOTAL ACTIVOS		2.922.770	2.891.844	TOTAL PATRIMONIO		2.870.372	2.773.989
				TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		2.922.770	2.891.844

Karla Pastrano
Karla Pastrano
Contadora

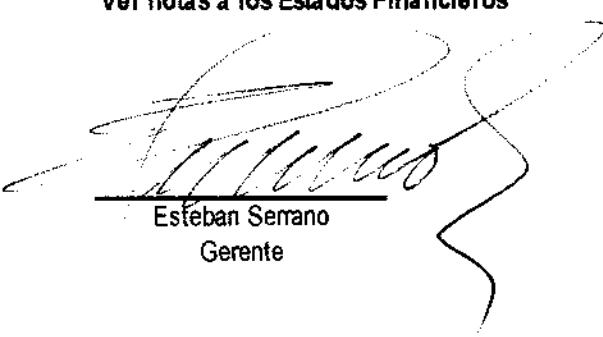
Esteban Serrano
Esteban Serrano
Gerente

CLASAHOLD S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
al 31 de Diciembre del 2015 y 2014

INGRESOS	NOTAS	2.015	2.014
INGRESOS	9		
Otros Ingresos		360.983	639.464
TOTAL INGRESOS		360.983	639.464
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos de Administración		20.700	19.206
Gastos Financieros		41	3
Menos: Gastos de Operación		20.742	19.209
UTILIDAD DE OPERACIÓN		340.242	620.255
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPOTOS.		340.242	620.255
15% Participación de Trabajadores		-	-
+ Gastos no Deducibles		-	-
+ Gastos Beneficios Empleados		-	-
Impuesto a la Renta Causado (Mínimo)		17.128	722
SUPERAVIT DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		323.113	619.533
- 10% reserva Legal		-	-
UTILIDAD LIQUIDA		323.113	619.533

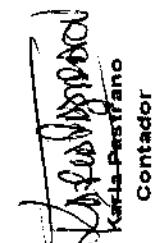
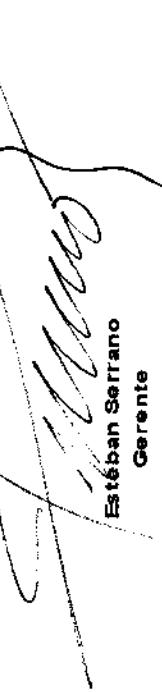
Ver notas a los Estados Financieros


Esteban Semano
Gerente


Karla Pastrano
Contador

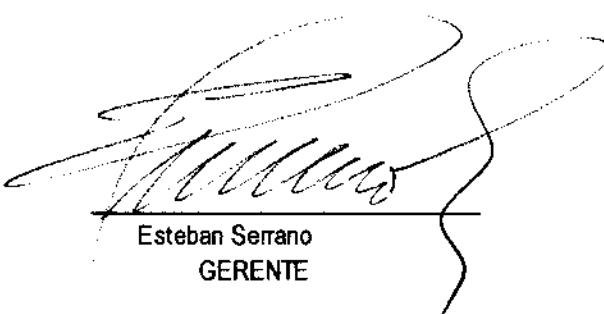
CLASAHOLD S.A.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE. 2016**

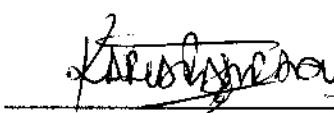
	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	RESULTADO ACUMULADO	SUPERAVIT POR REVALORIZACION	TOTAL
Saldo a 31 de Diciembre del 2012	800	-	694.528	453.706	862.000	2.011.034
Utilidad Antes de Impuestos. Y Partic. Transferencias						
Utilidad Neta Ejercicio				313.508		313.508
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	800	-	694.528	767.214	862.000	2.324.542
Utilidad Antes de Impuestos. Y Partic. Transferencias						
Utilidad Neta Ejercicio		47.310		-217.396		-170.086
619.533						619.533
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	800	47.310	694.528	1.169.352	862.000	2.773.989
Utilidad Antes de Impuestos. Y Partic. Transferencias						
Utilidad Neta Ejercicio				-226.731		-226.731
323.113						323.113
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	800	47.310	694.528	1.265.734	862.000	2.870.372

Ver notas a los Estados Financieros
Carlos Pascual
Contador
Esteban Serrano
Gerente

CLASAHOLD S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015-2014
(Expresado en U.S. Dólares)

	2.015	2.014
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	235	3.282
Pagado a proveedores y empleados	-99.231	208.845
Intereses recibidos	-	-
Intereses pagados	-41	-3
15% participación trabajadores	-	-
Impuesto a la renta	-	-
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	-99.037	212.123
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
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	172.062	108.865
Compra de inversiones temporales	-	-
Producto de la venta de inversiones temporales	-	-
Efectivo neto usado en actividades de inversión	172.062	108.865
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	-226.731	-170.086
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	-226.731	-170.086
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	-153.705	150.902
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	159.170	8.267
Efectivo y sus equivalentes al final del año	5.464	159.170


 Esteban Serrano
 GERENTE


 Karla Pastrana
 Contadora

CLASAHOLD S.A.
CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015-2014
(Expresado en U.S. Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

	2.015	2.014
Utilidad (pérdida) neta	323.113	619.533
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	-360.748	-636.183
Participación trabajadores	-	-
Impuesto a la renta	17.128	-
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 cobrar	-13.074	67.415
(Aumento) disminución en otros activos	-	88.696
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	2.507	-
Aumento (disminución) en intereses por pagar	-	-
Aumento (disminución) en anticipos de clientes	-	-
Aumento (disminución) en gastos acumulados y otras cuentas por pagar	-67.963	72.662
Aumento (disminución) 15% participación trabajadores	-	-
Aumento (disminución) impuesto a la renta	-	-
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	-99.037	212.123



Esteban Serrano
GERENTE



Karla Pastrano
Contadora

CLASAHOLD S. A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2015
(VALORES EXPRESADOS EN DOLARES)**

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

NOTA No.1.- CONSTITUCION Y OBJETO SOCIAL

CLASAHOLD S. A. La compañía se constituyó el 18 de Junio de 2004, mediante escritura pública de escisión realizada en la notaría Segunda del cantón Quito ante la Dra. Ximena Moreno de Solines bajo el nombre 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 2015 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

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 periodo 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 financieros 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

CLASAHOME 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 sujetos a las actividades del CLASA HOLD 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 CLASA HOLD 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, CLASA HOLD 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, CLASA HOLD 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 CLASA HOLD 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; CLASAHOME S. A., clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes 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 CLASAHOME 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

NIIF	TÍTULO	Aplicación Obligatoria a partir de los ejercicios
NIIF 5	IFRS 5 Activos no Corrientes mantenidos para la venta	Enero del 2016
NIIF 9	IFRS 9 Instrumentos Financieros	Enero del 2018
NIIF 10	IFRS 10 Estados Financieros Consolidados	Enero del 2016
NIIF 11	IFRS 11 Acuerdos conjuntos	Enero del 2016
NIIF 12	IFRS 12 Información a Revelar sobre Participaciones en otras entidades	Enero del 2016
NIIF 14	IFRS 14 Medición del Valor Razonable	Enero del 2016
NIIF 15	IFRS 15 Ingresos de Contratos con Clientes sustit. A NIC 11, 18,	Enero del 2018
NIIF 16	IFRS 16 Arrendamientos, Sustituirá a NIC 17 si también aplica NIIF 15	Enero del 2018
NIC 1	IAS 1 Presentación de Estados Financieros	Enero del 2016
NIC 16	IAS 16 Propiedades, Planta y equipo	Enero del 2016
NIC 19	IAS 19 Beneficios a Empleados	Enero del 2016
NIC 27	IAS 27 Estados Financieros Separados	Enero del 2016
NIC 28	IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	Enero del 2016
NIC 34	IAS 34 Información Financiera Intermedia	Enero del 2016
NIC 38	IAS 38 Activos Intangibles	Enero del 2016
NIC 39	IAS 39 Instrumento Financieros, reconocimiento y medición aplica con NIIF 9	Enero del 2018
NIC 41	IAS 41 Agricultura	Enero del 2016

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 CRÍTICOS

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 Provisiónes 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 actuaria 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	SALDO
	al 31/12/2015	al 31/12/2014
*** en dólares ***		
Bancos Locales		
Banco Pichincha	5.464	78.603
Mutualista Pichincha	-	80.567
Total al 31 de diciembre de 2015 - 2014	5.464	159.170

Bancos: Corresponde al saldo de las cuentas bancarias que mantiene la Compañía en las diversas instituciones financieras, al cierre del ejercicio 2015 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	SALDO
	al 31/12/2015	al 31/12/2014
*** en dólares ***		
Cuentas Relacionadas	16.303	20.000
Otras Cuentas por Cobrar	-	357
Total al 31 de diciembre de 2015 - 2014	16.303	20.357

NOTA 5.- INVERSIONES A LARGO PLAZO

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

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2015	al 31/12/2014
*** en dólares ***		
Inversión en Alimec S.A.	2.901.002	2.712.317
Total al 31 de diciembre de 2015 - 2014	2.901.002	2.712.317

Los estados financieros de CLASAHOLD S. A., por los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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 si presenta estados financieros consolidados) no tiene la obligación de presentar estados financieros consolidados, como lo recomiendan las normas internacionales de información financiera.

NOTA 6.- OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO

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

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2015	al 31/12/2014
*** en dólares ***		
Dividendos por Pagar	-	71.346
Administración Tributaria	722	652
Impuesto a la Renta por Pagar	47	663
Cuentas por Pagar relacionadas	49.122	45.192
Total al 31 de diciembre de 2015 - 2014	49.891	117.854

NOTA 7.- 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	SALDO
	al 31/12/2015	al 31/12/2014
*** en dólares ***		
Capital Pagado		
Capital pagado CECALI S.C.C.	370	370
Capital pagado CLASECUADOR S.A.	430	430
Total al 31 de diciembre de 2015 - 2014	800	800

NOTA 8. - RESERVAS.-

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

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2015	al 31/12/2014
*** en dólares ***		
Reservas		
Reserva Legal	47.310	47.310
Reserva de Capital	694.528	694.528
Total al 31 de diciembre de 2015 - 2014	741.837	741.837

NOTA 9- INGRESOS

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

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2015	al 31/12/2014
*** en dólares ***		
Otros ingresos	360.983	639.464
Total al 31 de diciembre de 2015 - 2014	360.983	639.464

NOTA 10.- 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 31/12/2015	SALDO al 31/12/2014
	*** en dólares ***	
Utilidad contable	340.242	620.255
(-) 100% Dividendos percibidos excentos	360.748	636.183
(-) Otras Rentas Excentas	-	-
(-) 15% Participación Laboral	-	-
(+) Gastos no Deducibles	-	-
(+) Gastos incurridos para generar ing. Excentos	20.742	19.209
(+) Particip. Trabajadores atribuibles a ingresos	-	-
= Base imponible antes de impo. a la renta	235	3.281
Impuesto a la Renta causado	52	722
Anticipo Determinado	17.128	-
Saldo del Anticipo Pendiente de pago	-	-
(-) Retenciones en la fuente	12	58
Crédito tributario años anteriores	-	-
 Saldo a favor del Contribuyente	 -	 58

- (1) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Para el año 2015, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$ 17,128.48; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$ 51.70. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$ 17,128.48, equivalente al impuesto a la renta mínimo.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2011 al 2015.

NOTA 11 - 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 en 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 N° 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 12 – 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 13.- 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 14.- EVENTOS SUBSECUENTES

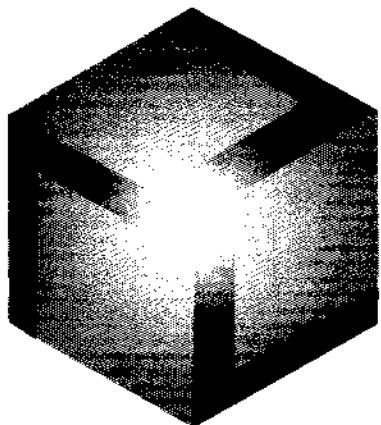
Entre el 31 de diciembre del 2015 y hasta la fecha de emisión de este informe (28 de marzo del 2016) no se produjeron eventos, que de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.



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 Auditoría, Consultoría, 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 Quilate Piso 13
Quito – Ecuador

info@maeauditores.com.ec

