

CLASAHOLD S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
En dólares

1.- Información Corporativa

CLASAHOLD es una compañía legalmente constituida en el Ecuador según Escritura pública inscrita en el Registro mercantil de Quito con el número 3523 el 28 de diciembre de 2004, y con fecha 23 de octubre del 2015 bajo escritura pública ante la Dra. Tamara Garcés, Notaria Sexta del cantón Quito debidamente inscrita en el registro Mercantil el 13 de noviembre del 2015, la compañía modificó su objeto social: ***“La Sociedad tendrá por objeto la compra de acciones o participaciones de otras compañías, con la finalidad de vincularlas y ejercer su control a través de vínculos de propiedad accionaria, gestión, administración, responsabilidad crediticia o resultados y conformar así un grupo empresarial.”***

El domicilio de la compañía es en Quito, Calle Pedro Ponce Carrasco E8-06 y Avenida Diego de Almagro, Edificio Almagro Plaza, piso 10, oficina 1017.

DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO

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

2.- Políticas Contables

a.- Clasificación de los Activos y Pasivos entre Corrientes y No Corrientes

En el Balance de situación, los activos y pasivos se clasifican en función de sus vencimientos entre corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses, y no corrientes, aquellos cuyo vencimiento es superior a doce meses.

b.- Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los Estados financieros no se compensan ni los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o esté permitida por alguna norma y esta presentación sea un reflejo del fondo de la transacción.

c.- Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros de CLASAHOLD son presentados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, que es la moneda oficial del Ecuador.

d.- Conversión de moneda extranjera

Los estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, que es la moneda oficial de presentación de CLASAHOLD. Las transacciones en moneda extranjeras son inicialmente registradas al tipo de cambio de la moneda funcional a la fecha de transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son traducidos al tipo de cambio de la moneda oficial a la fecha del balance general, registrándose las ganancias y pérdidas que resultan de tales transacciones, en el estado de resultados.

e.- Instrumentos financieros

Los Activos financieros abarcan principalmente a inversiones en fondos mutuos, depósitos a plazo y cuentas por cobrar, los que se reconocerán a su costo, valor que incluye costos de transacción e impuestos. Estos son clasificados como inversiones mantenidos hasta el vencimiento.

Los pasivos financieros corresponden principalmente a préstamos bancarios, préstamos de empresas relacionadas y obligaciones con terceros, son medidos a los costos amortizados y reconocidos cuando la compañía sea parte de los acuerdos contractuales de los mismos.

f.- 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 1% del costo
Maquinaria y Equipo 10% depreciación anual, Valor Residual 1% del costo
Edificios 2.5% depreciación anual, Valor Residual 20% 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.

g.- 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

h.- 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.

i.- 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.

j.- 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.

k.- 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.

l.- 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.

m.- Beneficios a los empleados

m.i.- Indemnizaciones por cese de servicios.- Las indemnizaciones por cese son reconocidas como gasto cuando la compañía se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para, dar término al contrato del empleado antes de la edad normal de jubilación, o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria.

m.ii.- De acuerdo al código de Trabajo se realiza una provisión por Desahucio para todos los empleados que trabajan más de un año correspondiente al 25% del último sueldo ganado.

m.iii.- Beneficios a los empleados a corto plazo

La obligación con los empleados a corto plazo corresponde a Bonificaciones de Ley que corresponden a Décimo Tercer Sueldo calculado en función a todo lo ganado

por el empleado en el período del 1 de Diciembre al 30 de Noviembre de cada año. Décimo Cuarto Sueldo, que corresponde a un sueldo básico unificado vigente, período de cálculo del 1 de agosto al 31 de julio de cada año, Fondos de Reserva para los empleados que trabajan para la compañía más de un año.

m.iv.- Jubilación Patronal.- la compañía realiza provisión para jubilación patronal para empleados que trabajan de 10 años en adelante.

n.- Préstamos y Cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas a cobrar son activos financieros distintos de los instrumentos derivados, con pagos fijos o determinados que no están cotizados en un mercado activo. Surgen cuando CLASAHOLD provee dinero, bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta a cobrar. Están incluidos dentro de activos corrientes, a excepción de aquéllos cuyo vencimiento es superior a los doce meses posteriores a la fecha de balance, en cuyo caso figuran clasificados como activos no corrientes.

ñ.- Provisiones

CLASAHOLD distingue entre:

ñ.i.- Provisiones: obligaciones presentes, legales o asumidas por la empresa, surgidas como consecuencia de un suceso pasado para cuya cancelación se espera una salida de recursos (beneficios económicos) cuyo importe y momento pueden ser inciertos; y

ñ.ii.- Pasivos contingentes: obligaciones posibles surgidas de sucesos pasados cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera del control de la empresa, u obligaciones presentes surgidas de un suceso pasado cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable o para cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

Las Cuentas anuales consolidadas recogen todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario. Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros, sino que se informa sobre los mismos, conforme a los requerimientos de la NIC 37

o.- Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas a pagar son pasivos financieros que no devengan explícitamente intereses y se registran por su valor nominal.

p.- Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o a cobrar y representan los importes a cobrar por los bienes entregados y los

servicios prestados en el marco ordinario de la actividad, menos descuentos, IVA y otros impuestos relacionados con las ventas.

Los ingresos procedentes de las ventas de bienes se registran en el momento en que los riesgos y beneficios inherentes de la propiedad han sido transferidos.

Los ingresos por intereses se devengan siguiendo un criterio financiero temporal, en función del principal pendiente de pago y el tipo de interés efectivo aplicable.

Los ingresos por dividendos procedentes de inversiones se reconocen todos los años con el valor patrimonial proporcional entregado por las compañías donde se tienen las inversiones.

Los gastos se reconocen en la Cuenta de resultados cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto tiene lugar de forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

Se reconoce un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple los requisitos necesarios para su registro como activo. Asimismo se reconoce un gasto cuando se incurre en un pasivo y no se registra activo alguno, como puede ser un pasivo por una garantía.

Los ingresos y gastos procedentes de una misma transacción se registran de forma simultánea en la Cuenta de resultados.

Las transacciones entre empresas relacionadas se realizan de acuerdo con las condiciones de mercado. Estas transacciones generan ingresos, gastos y resultados que son eliminados en el proceso de consolidación.

q.- Cuentas incobrables

Anualmente se realiza una provisión del 10% del total de la cartera vencida por más de 90 días.

r.- Impuesto a la renta

Los activos y pasivos tributarios serán reconocidos y presentados por los montos que se espera recuperar o pagar al fisco. Las tasas de los impuestos y las leyes tributarias usadas para computar el monto serán las vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros.

Se reconocerán activos y pasivos por impuestos diferidos determinados en las diferencias temporales entre valor libro de activos y pasivos de los estados financieros y su base tributaria y sobre los montos de arrastre no utilizados de pérdidas tributarias y créditos tributarios. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se medirán a las tasas impositivas que se espera aplicar al período

cuando el activo se realiza o se liquida el pasivo, con base a la legislación vigente al cierre de cada ejercicio.

s.- Utilidad por acción

La utilidad básica por acción será calculada dividiendo la utilidad del ejercicio, por el número de acciones.

t.- Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y equivalente de efectivo comprenderá los saldos mantenidos en caja, cuentas corrientes bancarias sin restricciones, depósitos a plazo y valores negociables, cuyo vencimiento no supere a los 90 días, fácilmente convertibles en cantidades conocidas de efectivo y sujetas a un riesgo poco significativo de cambios a su valor.

u.- Utilidades

La junta de accionistas es la que decide el destino de las utilidades de la compañía CLASAHOLD S.A.

3.- Cambios contables

Durante el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2015, no existen cambios contables que puedan afectar significativamente la interpretación de estos estados financieros.

4. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

Detalle	31/12/2014	31/12/2015
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS	20.000,00	16.302,82
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	357,18	0.00

5. Inversiones

Las inversiones que mantiene Clasahold están registradas a su valor proporcional al 31 de diciembre de 2015.

Detalle	31/12/2014	31/12/2015
INVERSIONES EN ALIMEC	2.712.316,60	2.901.002,45

6. Efectivo y equivalentes al efectivo

La compañía registra valores como equivalentes de efectivo en:

Detalle	31/12/2014	31/12/2015
BANCO PICHINCHA	78.602,69	5.464,32

7. Cuentas por Pagar

Detalle	31/12/2014	31/12/2015
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADOS	45.192,43	49.121,56
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	0,00	2.507,22
DIVIDENDOS POR PAGAR	71.346,40	0,00
ADMINISTRACION TRIBUTARIA	651,82	722,44
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	663,48	46,64

8.- Patrimonio

Detalle	31/12/2014	31/12/2015
CAPITAL PAGADO	800,00	800,00
RESERVA LEGAL	47.309,74	47.309,74
RESERVA DE CAPITAL	694.527,58	694.527,58
SUPERAVIT X REVALUACION DE ACTIVOS INTANGIBLES	862.000,25	862.000,25
(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	19.391,11	19.391,11
(+) GANANCIAS ACUMULADOS	569.209,78	962.012,17
UTILIDADES DE EJERCICIO	619.533,20	323.113,10

9.- Resultados

Detalle	31/12/2014	31/12/2015
INGRESO POR VPP INVERSIONES EN ALIMEC	636.182,57	360.748,15
INTERESES FINANCIEROS	3.281,62	234,99

10.- Impuesto a la Renta (Conciliación Tributaria)

Detalle	31/12/2014	31/12/2015
UTILIDAD CONTABLE	620.255,16	340.241,58
(-) DIVIDENDOS EXENTOS Y EFECTOS POR METODO DE PARTICIPACION (VPP)	636.182,57	360.748,15
(+) GASTOS INCURRIDOS PARA GENERAR INGRESOS EXENTOS	18.706,40	20.741,56
= BASE IMPONIBLE ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	3.281,62	234,99
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	721,96	51,70
ANTICIPO DETERMINADO	0,00	17.128,48
SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE	0,00	58,48
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE	58,48	11,84
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	663,48	46,64

11.- Hechos Posteriores

La compañía no ha tenido movimientos relevantes desde la fecha de cierre hasta la fecha de elaboración de los presentes estados financieros.