

CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Del 1ro de Enero al 31 de Diciembre del 2017

(Expresadas en dólares americanos)

NOTA1 - OPERACIONES Y RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

CLASS INTERNATIONAL RATING Calificadora de Riesgos S.A.- Es una Compañía constituida al amparo de la Leyes de la República del Ecuador el 15 de octubre de 2009, el objeto principal de la compañía es prestar los servicios de Calificación de Riesgos de emisores y valores que estén autorizados a efectuar de acuerdo a lo dispuesto en la Ley de Mercado de Valores y en las resoluciones de carácter general expedidos por el Consejo Nacional de Valores y su codificación. El plazo inicial de duración de la compañía será de cincuenta años. Hasta octubre de 2010 fue su etapa pre operacional, y a partir de noviembre de 2010 inicio sus operaciones.

a) Preparación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) en cumplimiento a la resolución No 08.G.DSC.010, del 20 de noviembre del 2008 emitida por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, que estableció la aplicación obligatoria de las Normas de Internacionales de Información Financiera (NIIF's) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés); y además estableció que los estados financieros de la Compañía a partir del año 2010 sean preparados en base a estas normas de contabilidad; y adicionalmente requiere que los estados financieros del año 2009 (sin embargo la empresa aun no iniciaba sus operaciones) sean preparados como transición para su implementación en el año antes indicado.

b) Unidad monetaria

Los registros contables y estados financieros de la Compañía se presentan en Dólares de los Estados Unidos de America, la moneda de curso legal adoptada por la República del Ecuador en marzo del año 2000.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, considera como equivalentes de efectivo los saídos en caja y bancos y las inversiones de alta liquidez cuyo plazo es menor a 30 días.

d) Provisión para cuentas por cobrar de dudoso cobro

La provisión para cuentas por cobrar de dudoso cobro se reconoce en los resultados del año en base a una evaluación individual de las cuentas pendientes de cobro, los castigos o reversiones de la provisión se debitán de esta cuenta.

e) Propiedad, Planta y equipo

La Propiedad, planta y equipo se presentan neto de la depreciación acumulada y están contabilizados como sigue:

-Al costo de adquisición

Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para reparar o mantener el beneficio económico futuro esperado de los equipos se reconoce como un gasto cuando se incurre, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

La Propiedad, planta y equipo se deprecian utilizando el método de línea recta, en base a la vida útil estimada, de acuerdo con las características técnicas de los activos, tal y como lo indica la NIC 16.

El costo y la depreciación acumulada de los equipos se reconocen en los resultados del ejercicio en el cual se origina la transacción.

f) Reconocimiento de ingresos y gastos

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la devolución de costos asociados.

Los gastos se reconocen cuando se conocen. Los gastos preoperacionales han sido reconocidos en los resultados de la compañía.

g) Participación de los empleados y trabajadores en las utilidades

Las disposiciones laborales vigentes establecen que los empleados y trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades del año, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

k) Impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto del 22% aplicable a las utilidades gravables del año 2013 y se carga a los resultados.

l) Utilidad por acción

La utilidad por acción ordinaria se calculará considerando el promedio ponderado de acciones en circulación durante el año.

m) Uso de estimados

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración de la Compañía realice estimaciones y supuestos que afectan los saldos reportados de activos y pasivos y revelación de contingentes a la fecha de los estados financieros. Los resultados reales podrían eventualmente diferir de las estimaciones realizadas y estas diferencias podrían ser significativas.

NOTA 2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El detalle de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue

	31.12.2017	31.12.2016
Caja chica	134	134
Banco Pichincha	259.445	234.200
Banco Pacífico	18.212	9.895
TOTAL	277.792	244.229

NOTA 3.- ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue

	31.12.2017	31.12.2016
Comerciales (1)	40.450	12.137
Incobrables 2015	-1.090	-1.090
TOTAL	39.360	11.047

(1) Corresponde a cuentas por cobrar a las compañías:

BASESURCORP S A	1.778,00
CAJA CENTRAL FINANCOOP	2.540,00
CORPORACION SUPERIOR CORSUPERIOR S A	2.032,00
ECUAFONTES S A	2.084,00
FIDEICOMISO PRIMERA TITULARIZACION DE FLUJOS ENLIT	1.925,00
GALARMOBIL S A	1.778,00
INDUSTRIAS CATEDRAL S A	2.032,00
MUNDO DEPORTIVO MEDEPORT S A	3.048,00
PAPIZZEC S A	5.080,00
COMPAÑIA PETROLEOS DE LOS RIOS C A	2.032,00
PETROLRIOS	2.540,00
SUPERDEPORTE S A	3.048,00
SUPERDEPORTE S A	5.080,00
TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S A	1.778,00
VECONSA S A	3.675,00

NOTA 4.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue.

	31.12.2017	31.12.2016
Garantías (1)	700	700
Anticipos	0	742
Seguros Pagados Por Anticipado	6.338	8.384
TOTAL	7.038	9.826

(1) Corresponde a valor entregado como garantía por arriendo de bodega

NOTA 5.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue.

	31.12.2017	31.12.2016
Crédito tributario IVA	9.160	0
Retenciones del IVA	27.431	28.304
Retenciones en la fuente	38.051	39.372
TOTAL	74.641	67.676

NOTA 6.- PROPIEDAD,PLANTA Y EQUIPO

El detalle de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue.

	31.12.2017	31.12.2016
Muebles y enseres	21.377	15.500
Equipo de oficina	5.053	5.053
Equipos de computación y software	21.786	16.504
Vehículos	125.375	40.563
	173.592	77.620
Menos depreciación acumulada	52.476	26.177
TOTAL	121.115	52.443

DEPRECIACION ACUMULADA

La movimiento del saldo de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue:

	31.12.2017	31.12.2016
Depreciación acumulada ajustada:		
Saldo al inicio de cada periodo	37.681	25.177
Gasto del año	14.795	12.504
Bajas	0	0
Saldo al final de cada periodo	52.476	37.681

NOTA 7.- CUENTAS POR PAGAR

El detalle de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue

	31.12.2017	31.12.2016
Proveedores del pais	1.490	0
Anticipos	0	0
Tarjeta de crédito	0	80
Obligaciones fiscales	66.635	36.107
IESS por pagar	14.252	9.473
Otros	0	0
TOTAL	82.376	45.660

NOTA 8.- IMPUESTO A LA RENTA

El detalle de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue.

	31.12.2017	31.12.2016
Utilidad según libros antes de participación a empleados e impuesto a la renta	192.457	138.510
Base para la participación a trabajadores	0	0
15% participación a empleados	28.869	20.776
Utilidad después de participación a empleados	163.589	117.733
Menos amortización de perdidas	22.068	15.780
Más gastos no deducibles	36.822	21.293
Base imponible sobre utilidades no reinvertidas	178.343	123.246
Impuesto a la renta afectado por el 22%	39.236	27.114
TOTAL	39.236	27.114

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue.

NOTA 9.- OBLIGACIONES CON TRABAJADORES

El detalle de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue.

	31.12.2017	31.12.2016
Participación a los trabajadores (1)		
Saldo al inicio de cada periodo	20.776	35.286
Provisión del año	28.869	20.776
Pagos	(20.776)	(35.286)
Saldo al final de cada periodo	28.869	20.776
Beneficios sociales		
Saldo al inicio de cada periodo	3.752	4.180
Provisión del año	27.795	21.741
Pagos	(26.181)	(22.169)

<u>Saldo al final de cada periodo</u>	5.366	3.752
	34.235	24.528

(1) De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes de impuestos a la renta para repartirlo entre sus trabajadores

NOTA 10.- PASIVOS NO CORRIENTES

El detalle de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue:

	31.12.2017	31.12.2016
Jubilación patronal		
Saldo al inicio de cada periodo	9.512	5.601
Provisión del año	(2.714)	3.911
<u>Saldo al final de cada periodo</u>	<u>6.798</u>	<u>9.512</u>
Desahucio		
Saldo al inicio de cada periodo	4.918	2.579
Provisión del año	1.123	2.339
<u>Saldo al final de cada periodo</u>	<u>6.041</u>	<u>4.918</u>
	12.840	14.430

NOTA 11.- INGRESOS

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue:

	31.12.2017	31.12.2016
Servicios de calificación de riesgos	1.300.196	1.159.173
TOTAL	1.300.196	1.159.173

NOTA 12.- GASTOS OPERATIVOS Y ADMINISTRATIVOS

La composición del saldo de esta cuenta al cierre de cada periodo, fue como sigue:

	31.12.2017	31.12.2016
Honorarios, comisiones y dietas	141.275	96.854
Promoción y Publicidad	2.564	1.401
Sueldos y salarios personal	622.345	536.558
Otros servicios	38.363	39.209
Otros gastos	162.318	241.553
Gastos Operativos	136.675	104.282
Arrendamientos oficinas	4.200	4.200
TOTAL	1.107.739	1.024.057



Econ. Luis R. Jaramillo J.
Gerente General



René Villacis D.
Contador