

CASSCARSONE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresadas en dólares americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA

CASSCARSONE S.A., es una Compañía radicada en el Ecuador. El domicilio de su sede social y su principal centro de negocios es en la Av. Amazonas y Av. Corea N° 126, con el Registro Único de Contribuyente N° 1792410428001. Se constituyó en la República del Ecuador e inició sus operaciones en el mes de diciembre del 2012, su objetivo principal son actividades de alquiler de bienes inmuebles para locales comerciales.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Bases de presentación.-

Los presentes estados financieros corresponden al período terminado al 31 de diciembre de 2013 y han sido elaborados de acuerdo con las *Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)* emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador de manera integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales. Están presentados en dólares americanos, que es la moneda de uso legal del Ecuador a partir de marzo de 2000 y es también la moneda funcional y de presentación para esta Empresa. La empresa adoptó las NIIF a partir del 1 de enero de 2012.

La presentación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables y también exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables en la Compañía.

2.2. Efectivo y equivalentes de efectivo.-

El efectivo y equivalentes de efectivo comprende el efectivo en caja y bancos.

Los sobregiros bancarios (en caso de existir), se clasifican en el pasivo corriente.

2.3. Activos financieros comerciales.-

Las cuentas por cobrar se presentan netas de la estimación para deudas incobrables.

El plazo para la cancelación de los créditos otorgados a los clientes de la Compañía por venta de bienes es de máximo 30 días.

2.4. Activos por impuesto corriente

Los activos por impuesto corriente comprende al Crédito tributario iva compras y anticipo impuesto rentas cuotas. La proporción del IVA pagado en compras de bienes o servicios susceptibles de ser utilizado mensualmente como crédito tributario se establecerá relacionando las ventas gravadas con tarifa 12%, más las exportaciones, más las ventas directas de bienes y servicios gravados con tarifa cero por ciento de IVA a exportadores con el total de las ventas.

2.5. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.-

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen obligaciones, proveedores y otras cuentas por pagar e instrumentos financieros no derivados. Los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Cualquier diferencia entre el efectivo recibido y el valor de reembolso se imputa a resultados en el plazo del contrato. Las obligaciones financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

2.6. Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias.-

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de la prestación de servicios de alquiler de muebles inmuebles para locales comerciales, los mismos se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.7. Costos y gastos.-

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

3. ESTIMACIONES, JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de revisión y períodos futuros si es que la revisión los afecta.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos que tienen un riesgo moderado de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el próximo período se presentan a continuación:

3.1. Estimación de deterioro de las cuentas por cobrar.-

La Compañía evalúa el deterioro de las cuentas por cobrar cuando existe una evidencia objetiva que no será capaz de cobrar todos los importes de acuerdo a los términos originales de la cuentas por cobrar.

4. POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGO

Las actividades de la Compañía están expuestas a riesgos financieros normales inherentes a su actividad y entorno comercial. La Compañía gestiona estos riesgos con el objetivo de mitigar los efectos adversos de cambios impredecibles que pudieran darse en el medio en que se desenvuelve. La gestión y administración de riesgos financieros está a cargo de la Gerencia y directorio de CASSCARSONE S.A.

4.1. Caracterización de riesgos financieros.-

La administración de la Compañía comprende que, contar con un marco institucional que vele por la estabilidad y sustentabilidad financiera de la misma, mediante una adecuada gestión del riesgo financiero, constituye una condición obligatoria, frente a la confianza depositada por los distintos grupos de interés.

4.1.1. Riesgo de crédito.-

El concepto de riesgo de crédito, es empleado para referirse a aquella incertidumbre financiera a distintos horizontes de tiempo, relacionada con el cumplimiento de las obligaciones suscritas por contrapartes, al momento de ejercer derechos contractuales para recibir efectivo u otros activos financieros por parte de la Compañía.

Con respecto al riesgo de crédito proveniente de operaciones propias del negocio, éste se encuentra limitado principalmente a los saldos mantenidos en cuentas por cobrar a clientes por ventas con contratos de crédito recuperables a 90 días y a los saldos en bancos.

4.1.2. Riesgo de liquidez.-

El concepto de riesgo de liquidez es empleado por la Compañía para referirse a aquella incertidumbre financiera, relacionada con

su capacidad de responder a aquellos requerimientos de efectivo que sustentan sus operaciones.

Como parte del marco integral de gestión de riesgos, la Compañía procura asegurar el cumplimiento oportuno de sus obligaciones. Un resumen del vencimiento de sus instrumentos financieros pasivos al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se presenta en la nota a los estados.

CASSCARSONE S.A., financia sus actividades con fondos provenientes de su propia generación de flujo de caja. En el caso de existir un déficit de caja la Compañía cuenta con alternativas de financiamiento tanto de corto como de largo plazo, entre las cuales cuentan líneas de crédito disponibles con bancos o con partes relacionadas entre otros.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2013</u>
Bancos	309,875.95
Bancos Integración de Capital	800.00
	<u>310,675.95</u>

6. ACTIVOS FINANCIEROS COMERCIALES

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2013</u>
CXC Guambi	27,858.72
CXC Anticipo Inversión	9,099,999.97
Otros	2,239,999.98
	<u>11,367,858.67</u>

7. ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2013</u>
Crédito Tributario Iva Compras	1,100,219.39
	<u>1,100,219.39</u>

8. PROPIEDAD Y EQUIPOS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

Costo	<u>2013</u>
Construcciones en Curso	<u>9,080,978.00</u>
	<u>9,080,978.00</u>

9. PASIVOS FINANCIEROS COMERCIALES

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>2013</u>
CxP Proveedores Nacionales	1,650.00
Liq de Impuesto Iva y Renta	55,088.00
Otros	<u>47,607.40</u>
	<u>104,345.40</u>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Compañía presenta el siguiente perfil de vencimientos de sus instrumentos financieros con proveedores:

Proveedores	<u>2013</u>
Corriente	136.05
0-30 días	
30-60 días	1,498.38
60-90 días	15.57
90-120 días	-
Mas 120 días	-
	<u>1,650.00</u>

10. OBLIGACIONES BANCARIAS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo plazo</u>
Al 31 de diciembre de 2013:		
Banco Bolivariano S.A. (1)	2,106,788.16	5,416,666.70
J.P. Morgan (2)	<u>8,796,809.97</u>	
	<u>10,903,598.13</u>	<u>5,416,666.70</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2013, corresponde a un préstamo que genera una tasa de interés anual del 8,75% con vencimientos mensuales, que finaliza en febrero de 2017.
- (2) Al 31 de diciembre de 2013, corresponde a una renovación de la obligación que genera una tasa de interés anual del 7,25% con vencimientos trimestrales y plazo hasta mayo 2014.

11. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2013 el capital suscrito y pagado es de 800.00 acciones ordinarias de valor nominal de 1 dólar por acción.

12. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos operativos y gastos son los siguientes:

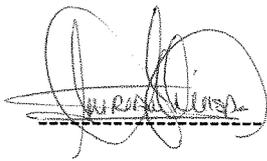
	<u>2013</u>
Costos Generales	93,361.64
Costos de Personal	11,712.58
Costos Financieros	438,726.50
Otros Gastos	<u>21,877.80</u>
	<u>565,678.52</u>

13. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Desde el cierre del año 2013 hasta la fecha, no existen eventos subsecuentes importantes que deban ser revelados como parte de una presentación razonable de los estados financieros adjuntos a estas notas.

14. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros se encuentran pendientes de aprobación por la Junta General de Accionistas a la fecha (31 de enero de 2014).

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Myrian Quispe', is written over a horizontal dashed line.

Myrian Quispe
Contador
CASSCARSONE S.A.