

**CLAVIUTO S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
*(Expresado en Dólares)*

<b>ACTIVO</b>	<b>Nota</b>	<b>Saldo al 31-dic-14</b>	<b>Saldo al 31-dic-13</b>
<b>Activos Corrientes</b>			
Efectivo e inversiones de efectivo	4	17,162.67	27,263.28
<b>Activos Financieros</b>			
Documentos e cuentas por cobrar no relacionados	5	3,978.03	22,219.74
Otros cuentas por cobrar	6	10,680.00	7,318.64
Créditos tributarios renta e IVA		2,359.22	4,376.74
Documentos e cuentas por cobrar relacionados	5.1	5,897.54	642.05
i- Provisión cuentas incobrables	7	0.00	0.00
Inventarios producidos terminados	8	0.00	27,852.13
Inventarios materia prima	8	0.00	0.00
Inventarios en tránsito acervo	8	0.00	0.00
Servicios y otros pagos anticipados	9	0.00	543.17
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>39,678.46</b>	<b>96,519.75</b>
<b>Activos no Corriente</b>			
Instalaciones		0.00	4,729.32
Maquinaría y Equipo		0.00	38,753.18
Muebles e Enseres		0.00	609.64
Equipos de Computación		0.00	2,847.02
i- Depreciación acumulada		0.00	(19,246.32)
<b>Sub Total</b>	11	<b>0.00</b>	<b>27,792.84</b>
<b>Activos por Impuestos Diferidos</b>			
Activos por impuestos diferidos		0.00	0.00
<b>Activos Financieros no Corrientes</b>			
Otros inversiones		0.00	4,857.17
Pólizas de largo plazo relacionadas		0.00	0.00
<b>Otros Activos no Corrientes</b>			
Otros Activos no Corrientes		0.00	0.00
<b>Total Activos no Corriente</b>		<b>0.00</b>	<b>4,857.17</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>39,678.46</b>	<b>123,129.74</b>

**CLASAUTON S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
 Expresado en Dólares

	Nota	Saldo al 31-dic-14	Saldo al 31-dic-13
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivos Corrientes</b>			
Cuentas por pagar locales	14	0.00	3,156.14
Cuentas por pagar del exterior	14	0.00	0.00
Cuentas por pagar relacionadas	14	0.00	62,025.07
Obligaciones con instituciones financieras locales	15	0.00	0.00
Provisiones corrientes Previsiónes Relacionadas	16	0.00	10,500.00
Otros obligaciones corrientes	17	5,104.08	3,913.08
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>5,104.08</b>	<b>79,614.91</b>
<b>Pasivos no Corrientes</b>			
Provisiones corrientes Previsiónes Relacionadas	18	0.00	9,250.00
Provisiones beneficios empleados jubilación patronal	19	0.00	1,986.64
Provisiones beneficios empleados (subsidiario)	19	0.00	1,268.22
<b>Total Pasivos no Corrientes</b>		<b>0.00</b>	<b>12,504.86</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>5,104.08</b>	<b>92,119.77</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital suscrito o asignado	23	10,500.00	10,500.00
Aportes para futuras capitalizaciones		146,503.99	146,503.99
Reserva legal	24	0.00	0.00
Reserva de capital	25	749,957.50	749,957.50
<b>Resultados acumulados</b>			
Pérdidas acumuladas	26	(874,435.48)	(876,439.10)
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF		0.00	0.00
Otros ajustes contables I/P		0.00	308.00
Garantía neta del período	26	2,050.37	11,818.40
<b>Total Patrimonio</b>		<b>34,574.39</b>	<b>35,069.93</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>39,678.46</b>	<b>127,189.70</b>

  
 Juan Ferrández Palacios V.  
 Gerente General

  
 Fernando Obello A.  
 Reg. No. 10-050

**CLANAUTO S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR FUNCIÓN**  
*(Expresado en Dólares)*

	<i>Nota</i>	<i>Saldo al 31-dic-11</i>	<i>Saldo al 31-dic-11</i>
<b>INGRESOS</b>			
Ingreso de Actividades Ordinarias	30		
Por lubricantes, llantas, repuestos y servicios		344,944.89	343,281.30
<b>Total Ventas</b>		<b>344,944.89</b>	<b>343,281.30</b>
Costo de Ventas	31		
Por lubricantes, llantas, repuestos y servicios		210,360.24	209,070.65
<b>Total Costo Ventas</b>		<b>210,360.24</b>	<b>209,070.65</b>
<b>Margen Bruto</b>		<b>134,584.65</b>	<b>134,210.65</b>
<b>Gastos Operacionales</b>			
Gastos de administración y ventas	32	120,083.11	124,272.75
Gastos financieros	33	10,554.71	11,361.71
		<b>130,637.82</b>	<b>135,634.47</b>
<b>Utilidad (pérdida) en Operaciones</b>		<b>3,947.83</b>	<b>(1,423.82)</b>
<b>Otros Ingresos</b>			
Dividendos recibidos		9,652.59	6,641.73
Intereses recibidos		0.00	0.00
Otros ingresos		831.16	1.21
<b>Total Otros Ingresos</b>		<b>10,483.75</b>	<b>6,642.94</b>
<b>Otros Gastos</b>			
Gastos provisiones	34	3,234.23	5,019.24
Otros gastos	35	3,827.22	2,018.74
<b>Total Gastos</b>		<b>8,061.45</b>	<b>7,037.98</b>
<b>Utilidad antes de participación a trabajadores</b>		<b>5,180.05</b>	<b>(1,818.86)</b>
Participación trabajadores	36	777.01	0.00
Impuesto a las Ganancias	36	2,352.07	0.00
Impuesto a la venta corriente	36	0.00	0.00
Efecto repuestos diferidos	36	0.00	0.00
<b>Total Impuestos y participación Trabajadores</b>		<b>3,129.08</b>	<b>0.00</b>
<b>Sumas y pases</b>		<b>2,050.97</b>	<b>(1,818.86)</b>

CLASAUTO S. A.  
 ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR FUNCIÓN  
 (Expresado en Dólares)

Nota	Saldo al 31-dic-11	Saldo al 31-dic-11
Sumas y valores	2,050.37	(1,818.44)
Utilidad de Operaciones Continuas	2,050.37	(1,818.44)
Ingresos por operaciones discontinuadas		
Gastos por operaciones discontinuadas		
Utilidad de Operaciones Discontinuas	0.00	0.00
Utilidad Neta del Ejercicio	2,050.37	(1,818.44)
Otro Resultado Integral:		
Componentes de otro resultado integral	0.00	308.00
<b>Total de Otro Resultado Integral</b>	<b>0.00</b>	<b>308.00</b>
Resultado Integral del Año	2,050.37	(1,510.44)
Resultado Integral Atribuible a:		
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	2,050.37	(1,510.44)
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras		
<b>Total Resultado Integral Atribuible</b>	<b>2,050.37</b>	<b>(1,510.44)</b>
Resultado Integral Total	2,050.37	(1,510.44)
Presenta controlado del número de acciones en circulación	262,500	262,500
Utilidad Neta por Acción		
Utilidad por fracción básica	0.0078	(0.0058)
Utilidad de operaciones continuas	0.0078	(0.0058)
Utilidad de operaciones discontinuadas	0.0000	0.0000
Utilidad por Acción Diluida		
Utilidad de operaciones continuas	0.0000	0.0000
Utilidad de operaciones discontinuadas	0.0000	0.0000

  
 Juan Fernando Palacios V.  
 Gerente General

  
 Fernando Obello A.  
 Reg. No. 10-050

CLASIFICATA A  
ESTADO DE CARGOS EN EL PERIODO DE MARZO  
Expresado en Bolívares

Año: 2014	Saldo inicial	Agente Policia Capitulaciones	Reservas Reservas Legales	Reservas Otras Reservas	Provisiones Acumuladas	Utilidad por Operación	Operación en Período Nuevo Total
Saldo inicial al 1 enero del 2014	20.542.20	346.231.49	0.00	443.957.50	1070.410.236	308.230	11.834.466
Transferencias de cuentas	0.00	0.00	0.00	0.00	11.616.461	(108.300)	108.300
Pago de utilidades	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Saldo disponible marzo 2013	0.00	0.00	0.00	0.00	11.577.925	0.00	0.00
Asignación para funcionamiento (14)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Resultados integrales del año 2014	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	20.542.20	346.231.49	0.00	443.957.50	1070.410.236	308.230	11.834.466
	10.200.00	146.561.00	0.00	146.937.20	329.630.00	0.00	2.090.87

Saldo Final al 31 de diciembre del 2014

  
Juan Francisco Pulchra  
Gerente General

  
Juan Francisco Pulchra  
Rep. No. 20.204

**CLASAUTO S.A.**  
**FLUJO DE EFECTIVO METODO DIRECTO**

	<b>Monedas</b>	
	<b>Dólares U.S.</b>	<b>Dólares U.S.</b>
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Salarios procedentes de los costos de bienes y prestaciones de servicios	144,544,891	144,475,061
Pagos a proveedores por producción de bienes y servicios	(320,363,390)	(373,111,514)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(71,478,211)	(71,004,504)
Intereses pagados	(10,774,711)	(1,101)
Ingresos recibidos	(100)	(100)
Ingresos a los préstamos pagados	(100)	(100)
Otros cambios (utilizados) de efectivo	(100)	4,214,200
<b>FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>(174,189,411)</b>	<b>2,876,457</b>
Impuestos procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	(1,400,000)	(100)
Adquisiciones de propiedad planta y equipo	(100)	(100)
Pagos de préstamos	(10,500,000)	(100)
<b>FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(11,900,100)</b>	<b>(100)</b>
Dividendos pagados	(100)	(100)
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO</b>	<b>(119,189,611)</b>	<b>2,876,457</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	27,461,28	34,666,611
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>(17,128,327)</b>	<b>37,543,068</b>
Transmisión gratuita del paquete común de participación trabajadora a los socios	5,180,000	(1,750,000)
Ajustes por gastos de depreciación e amortización	4,411,72	5,942,24
Ajuste en gastos por provisiones (CP y Deter)	(1,040,50)	(1,077,00)
Ajustes por gastos relativos a la deuda	(1,152,67)	(100)
Ajustes por gastos participaciones trabajadoras	(775,01)	(100)
Otros ajustes por cambios de cuentas al efectivo	(100)	(4,201,14)
<b>AJUSTE PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO</b>	<b>(4,790,96)</b>	<b>(1,181,900)</b>
Incrementos (disminuciones) en cuentas por cobrar clientes	(1,586,22)	(19,117,27)
Incrementos (disminuciones) en otros cuentas por cobrar	(1,486,91)	2,869,24
Incrementos (disminuciones) en anticipo de proveedores	(100)	(100)
Incrementos (disminuciones) en inventarios	27,652,51	(3,991,51)
Incrementos (disminuciones) en otros activos	(45,17)	(100)
Incrementos (disminuciones) en cuentas por pagar comerciales	(64,201,83)	(16,411,99)
Incrementos (disminuciones) en otros cuentas por pagar	(1,141,00)	(82,50)
Incrementos (disminuciones) en beneficios acumulados	(100)	(1,204,51)
Incrementos (disminuciones) en otros pasivos	(5,177,32)	(4,806,50)
<b>CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	<b>(21,879,44)</b>	<b>(5,289,01)</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>(119,189,611)</b>	<b>2,876,457</b>

  
 Juan Eguiguren Pelaez V.  
 Gerente General

  
 Fernando D'Avila A.  
 Contador  
 Reg. No. 10-050

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Al 31 de diciembre del 2014**

**CLASAUTO S.A.**

## Contenido

NOTA 1	INFORMACION GENERAL DE LA EMPRESA.....	7
NOTA 2	BASE DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	8
NOTA 3	RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.....	8
NOTA 4	EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO.....	14
NOTA 5	CUENTAS POR COBRAR.....	14
NOTA 5.1	CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS Y TRANSACCIONES ENTRE RELACIONADAS.....	15
NOTA 6	OTRAS CUENTAS POR COBRAR.....	15
NOTA 7	PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES.....	15
NOTA 8	INVENTARIOS.....	16
NOTA 9	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.....	16
NOTA 12	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.....	16
NOTA 14	CUENTAS POR PAGAR LOCALES, EXTERIOR Y RELACIONADAS	17
NOTA 16	PORCIÓN CORRIENTE PRÉSTAMOS RELACIONADAS.....	18
NOTA 17	OTRAS CUENTAS POR PAGAR.....	18
NOTA 18	PORCIÓN NO CORRIENTE PRÉSTAMOS RELACIONADAS.....	19
NOTA 19	OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.....	19
NOTA 23	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO.....	20
NOTA 24	RESERVA LEGAL.....	20
NOTA 25	RESERVA DE CAPITAL.....	21
NOTA 26	RESULTADOS ACUMULADOS.....	21
NOTA 30	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.....	21
NOTA 31	COSTO DE VENTAS.....	21
NOTA 32	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS.....	21
NOTA 33	GASTOS FINANCIEROS.....	22
NOTA 34	PROVISIONES.....	22
NOTA 35	OTROS GASTOS.....	23
NOTA 36	IMPUESTO RENTA Y PARTICIPACIÓN TRABAJADORES.....	23
NOTA 37	HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERÍODO SOBRE EL QUE INFORMA 25	
NOTA 37	HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA	27

## NOTA 1 INFORMACION GENERAL DE LA EMPRESA

**LA COMPAÑÍA CLASAUTO S.A.** se constituyó como sociedad anónima mediante escritura pública de fecha 15 de julio de 1994, otorgada ante el Notario Público de la ciudad de Quito. Un extracto de la referida escritura se inscribió en el Registro Mercantil de la ciudad de Quito con fecha 19 de agosto de 1994.

**LA COMPAÑÍA CLASAUTO S.A.** tiene su domicilio principal y oficinas centrales en la ciudad de Quito en la Avenida 6 de diciembre No 24-48. Adicionalmente tiene sucursal en la avenida Eloy Alfaro No. 52-411 y Capital Borja en la ciudad de Quito.

**LA COMPAÑÍA CLASAUTO S.A.** tiene como objetivo la venta al por mayor y menor de vehículos, repuestos de vehículos y talleres de mantenimiento.

## **NOTA 2 BASE DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Estos estados financieros se han elaborado de conformidad con las *Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)* emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentados en dólares estadounidenses, que es la moneda vigente en el Ecuador.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la *NIIF para las PYMES* exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes del grupo se establecen en la nota 3.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de la compañía. Los juicios que la gerencia haya efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables de la compañía y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecen en la nota 3 – Uso de Estimaciones.

## **NOTA 3 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

Las principales políticas contables en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas deben ser aplicadas uniformemente en todos los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

**a) Uso de estimaciones**

La preparación de estados financieros requiere que la Gerencia efectúe estimados y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el periodo corriente. Los resultados finales podrían diferir de dichas estimaciones.

Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a: la provisión para créditos de dudosa cobranza, la provisión para la recuperación de inventarios, la amortización de activos intangibles, la depreciación del activo fijo, la provisión de beneficios sociales, la provisión para beneficios de jubilación y desahucio y el cálculo del impuesto a la renta.

**b) Instrumentos financieros**

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que da lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital o patrimonio en otra empresa. Los instrumentos financieros se compensan cuando la Compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Los instrumentos financieros básicos se reconocen en los estados financieros al costo amortizado menos el deterioro del valor. Los demás instrumentos financieros se reconocen a su valor razonable, el cual se refiere al monto por el que un activo puede ser intercambiado entre un comprador y vendedor debidamente informados, o puede ser cancelada una obligación, entre un deudor y un acreedor con suficiente información, bajo los términos de una transacción de libre competencia.

La compañía mantiene instrumentos financieros en la categoría de cuentas: cuentas por cobrar, cuentas por pagar y deudas a largo plazo cuyos valores en libros son sustancialmente similares a sus valores razonables de mercado.

**c) Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible y depósitos de libre disponibilidad en instituciones financieras. Los sobregiros bancarios se presentan como pasivo corriente.

#### **d) Cuentas por cobrar comerciales**

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconoce de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

Adicionalmente, las cuentas por cobrar están presentadas netas de la provisión para cuentas de cobranza dudosa, de modo que su monto tenga un nivel de que la Gerencia considera adecuado para cubrir eventuales pérdidas en las cuentas por cobrar a la fecha del balance general.

#### **e) Inventarios**

Los inventarios se valúan al importe menor entre su costo o a su precio menos los costos de terminación y venta. El costo incluye los costos de compras y fabricación aplicando el método de valuación del costo promedio. El costo de fabricación comprende la materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación y excluye gastos de financiamiento. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para poner las existencias en condición de venta y para realizar su comercialización.

Por las reducciones del valor en libros de las existencias a su valor neto realizable, se constituye una provisión por deterioro de valor de inventarios con cargo a resultados del ejercicio en el que ocurren tales reducciones.

#### **f) Propiedad, planta y equipo**

El rubro Propiedad, Planta y Equipo se presenta al costo neto de la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Así mismo, cuando se venden o retiran los activos, se elimina su costo y depreciación acumulada y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el Estado de Ganancias y Pérdidas.

El costo inicial de los edificios, la maquinaria y equipo comprende su precio de compra, incluyendo cualquier costo directamente atribuible para ubicar y dejar el activo en condiciones de trabajo y uso. Los desembolsos incurridos después de que los activos fijos se hayan puesto en operación, tales como reparaciones y costos de mantenimiento y de reacondicionamiento, se cargan a resultados del período en que se incurren los costos.

En el caso en que se demuestre claramente que los desembolsos resultarán en beneficios futuros por el uso del edificio, maquinaria y equipo, más allá de su estándar de funcionamiento original, estos son capitalizados como un costo adicional del edificio, maquinaria y equipo.

La depreciación se calcula siguiendo el método de línea recta, utilizando las siguientes vidas útiles estimadas:

CATEGORÍA DE ACTIVO	VIDA ÚTIL
Unidades de transporte	5 años
Maquinaria y equipo	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de cómputo	3 años
Edificio y otras construcciones	20 años

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Las obras en curso representan los proyectos de ampliación de las plantas de producción que se encuentran en construcción y se registran al costo. Esto incluye el costo de construcción y otros costos directos. Las construcciones no se deprecian hasta que los activos relevantes se terminen y estén operativos.

Cuando se venden o retiran los activos, se elimina su costo y depreciación, y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el estado de resultados integral. Asimismo, el excedente de revaluación que pudiera existir por dicho activo se carga a utilidades retenidas.

En el caso de los activos que se presentan a su valor revaluado, se ha procedido a efectuar mediciones de valor razonable de dichos bienes, los cuales se amparan en los respectivos avalúos realizados por profesionales independientes o el avalúo comercial consignado en la carta predial del año 2011. En el caso de los activos revaluados, cualquier disminución, primero que compensa contra el excedente de revaluación que exista por el mismo activo y posteriormente, se carga a la utilidad operativa.

#### **g) Deterioro del valor de los activos**

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

#### **h) Cuentas comerciales por pagar**

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses, además que se encuentran expresados en dólares estadounidenses moneda oficial.

#### **i) Provisiones**

Se reconoce una provisión solo cuando la Compañía tiene una obligación actual (legal o implícita) presente como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se pueda estimar confiablemente el monto de la obligación. Las provisiones se revisan cada período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del balance general.

#### **j) Reconocimiento de ingresos, costos y gastos**

Los ingresos por venta de productos y el costo de venta relacionado, son reconocidos cuando se ha entregado el bien y se ha transferido al comprador los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Los demás ingresos y gastos se reconocen cuando se devengan.

El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta exigidos por las autoridades tributarias.

#### **k) Costos por préstamos**

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del período en el que se incurren.

#### **l) Impuesto a las ganancias**

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los períodos en los que la gerencia espera realizar el activo por impuestos

diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas por las autoridades fiscales.

**m) Contingencias**

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en notas a los estados financieros a menos que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico sea remota. Un activo contingente no se reconoce en los estados financieros pero se revela cuando se grado de ocurrencia es probable.

**NOTA 4 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre, los saldo de efectivo y equivalente de efectivo se indican a continuación:

<i>Concepto</i>	<i>31-dic.-14</i>	<i>31-dic.-13</i>
Efectivo en Caja	0.00	500.00
Saldos en bancos	17,163.67	26,863.28
	<u>17,163.67</u>	<u>27,363.28</u>

<i>Concepto</i>	<i>31-dic.-13</i>	<i>31-dic.-13</i>
Banco Rumiñahui	14,189.14	13,663.76
Banco Internacional	2,974.53	13,199.52
	<u>17,163.67</u>	<u>26,863.28</u>

**NOTA 5 CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre, los saldos de las cuentas por cobrar se indican a continuación:

<i>Concepto</i>	<i>31-dic.-14</i>	<i>31-dic.-13</i>
Documentos y cuentas por cobrar no relacionados	3,578.03	22,219.74
	<u>3,578.03</u>	<u>22,219.74</u>

<i>Concepto</i>	<i>31-dic.-14</i>	<i>31-dic.-13</i>
Hasta 3 meses	4,015.58	22,803.38
Entre 3 y 6 meses	0.00	5.20
Mas de 6 meses	0.00	53.21
	<u>4,015.58</u>	<u>22,861.79</u>

## **NOTA 5.1 CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS Y TRANSACCIONES ENTRE RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre, los saldos de las cuentas por cobrar se indican a continuación:

<i>Concepto</i>	<i>31-dic.-14</i>	<i>31-dic.-13</i>
Cepsa cartera	437.55	642.05
Cepsa Cuenta corriente	5,459.99	0.00
	<u>5,897.54</u>	<u>642.05</u>

Considerando que estas cuentas no tienen un plazo determinado de pago, las cuentas por cobrar y/o pagar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, por el cual el costo amortizado de un activo o pasivo financiero es el valor presente de los flujos de efectivo por cobrar o pagar descontados a una tasa de interés efectiva.

## **NOTA 6 OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre, los saldos de otras cuentas por cobrar se indican a continuación:

<i>Concepto</i>	<i>31-dic.-14</i>	<i>31-dic.-13</i>
Préstamos y anticipos empleados	0.00	1,318.64
Anticipo Garantía	6,000.00	6,000.00
Venta de acciones de Cepsa	4,680.00	0.00
	<u>10,680.00</u>	<u>7,318.64</u>

## **NOTA 7 PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES**

Al 31 de diciembre, no es necesario realizar provisión de cuentas incobrables ya que no existen valores deteriorados.

## NOTA 8 INVENTARIOS

A la fecha de cierre la Compañía no se realizó la prueba de Valor Neto Realizable sobre sus inventarios ya que al 31 de diciembre del 2014 no existe saldo de inventarios

Al 31 de diciembre, los saldos de los inventarios se indican a continuación:

<i>Concepto</i>	<i>31-dic.-14</i>	<i>31-dic.-13</i>
Producto terminado	0.00	27,852.13
Materia primas y materiales	0.00	0.00
Importaciones en tránsito - trámite - Anticipos	0.00	0.00
	<u>0.00</u>	<u>27,852.13</u>

## NOTA 9 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre, los saldos de servicios y otros pagos anticipados se indican a continuación:

<i>Concepto</i>	<i>31-dic.-14</i>	<i>31-dic.-13</i>
Pólizas de seguro pagados por anticipado	0.00	547.17
Otros	0.00	0.00
	<u>0.00</u>	<u>547.17</u>

## NOTA 12 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Los movimientos de propiedades, planta y equipo durante los años 2014 fueron vendidos en su totalidad en el mes de diciembre y se representan así:

Propiedades planta y equipos, neto		31-dic-14	31-dic-13
Instalaciones	1	0.00	4,729.32
Maquinaria y Equipos	1	0.00	22,638.52
Muebles y Enseres	1	0.00	385.05
Equipos de Computación		0.00	(0.05)
		0.00	328.54
		<u>0.00</u>	<u>27,752.84</u>

**Propiedades planta y equipos, costo**

Instalaciones		0.00	4,729.32
Maquinaria y Equipos		0.00	38,753.18
Muebles y Enseres		0.00	669.64
Equipos de Computación		0.00	2,847.02
		<u>0.00</u>	<u>46,999.16</u>

**Depreciación acumulada y deterioro**

Instalaciones		0.00	0.00
Maquinaria y Equipos		0.00	16,114.66
Muebles y Enseres		0.00	284.59
Equipos de Computación		0.00	2,847.07
		<u>0.00</u>	<u>19,246.32</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía no ha tomado póliza de seguros para sus la totalidad de sus activos en vista como se indicó anteriormente que fue vendido en su totalidad.

## NOTA 14 CUENTAS POR PAGAR LOCALES, EXTERIOR Y RELACIONADAS

Al 31 de diciembre, los saldos de las cuentas por pagar locales del exterior y relacionadas se indican a continuación:

<i>Concepto</i>	<i>31-dic.-14</i>	<i>31-dic.-13</i>
Proveedores Locales Repuestos	0.00	429.17
Proveedores Locales Llantas Otros	0.00	2,746.97
	<u>0.00</u>	<u>3,176.14</u>
<i>14. Cuentas por pagar comerciales Relacionadas</i>		
<i>Cepsa S. A.:</i>		
Lubricantes	0.00	7,186.89
Llantas	0.00	54,714.00
Repuestos	0.00	124.80
	<u>0.00</u>	<u>62,025.69</u>

## NOTA 16 PORCIÓN CORRIENTE PRÉSTAMOS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre, los saldos de las obligaciones con relacionada porción corriente indican a continuación:

<i>Concepto</i>	<i>31-dic.-14</i>	<i>31-dic.-13</i>
Cepsa S. A.	0.00	10,500.00
	<u>0.00</u>	<u>10,500.00</u>

El préstamo de Compañías relacionadas (Cepsa) está garantizado con firmas por un importe original de US\$ 42.000 dólares.

- (1) Este valor corresponde al saldo de cuenta corriente mantenida por algún tiempo, el mismo que se convierte en préstamo por US\$ 42.000 dólares, que tiene una tasa de interés del 9 %, pagadero en 48 cuotas mensuales. Es importante aclarar que el préstamo fue cancelado en totalidad en el año 2014.

## NOTA 17 OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, los saldos de las cuentas por pagar se indican a continuación:

<i>Concepto</i>	<i>31-dic.-14</i>	<i>31-dic.-13</i>
Beneficios del personal	0.00	547.12
Seguro social	0.00	415.61
Impuestos mensuales	4,178.31	590.62
Cuentas por pagar	148.76	1,165.09
Cuenta Corriente por pagar Cepsa	0.00	1,194.64
Participación trabajadores	777.01	0.00
	<b>5,104.08</b>	<b>3,913.08</b>

La prueba de deterioro de valor se basa en el valor actual o intención de pago de cada una de las acreencias. Sobre esta base la Administración de la Compañía considera que, al 31 de diciembre del 2014, los pasivos están registrados al importe menor entre su costo histórico y su costo actualizado.

## **NOTA 18 PORCIÓN NO CORRIENTE PRÉSTAMOS RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre, los saldos de las obligaciones con relacionada porción no corriente se indican a continuación:

<i>Concepto</i>	<i>31-dic.-14</i>	<i>31-dic.-13</i>
Cepsa S. A.	0.00	5,250.00
	<b>0.00</b>	<b>5,250.00</b>

## **NOTA 19 OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

La obligación de la Empresa por beneficios a los empleados por pagos por largos periodos de servicio, específicamente relacionada con Jubilación Patronal y Desahucio, se basa en una valoración actuarial integral con fecha de 31 de diciembre de 2013 y para el 2014 no se realizó dicha valoración ya que sus empleados fueron transferidos a la Compañía Cepsa S. A.:

<b>Concepto</b>	<b>31-dic.-14</b>	<b>31-dic.-13</b>
Provisión jubilación patronal	0.00	1,986.68
Otros beneficios a empleados Desahucio	0.00	1,268.22
	<b>0.00</b>	<b>3,254.90</b>

<b>Concepto</b>	<b>31-dic.-14</b>	<b>31-dic.-13</b>
Variación OBD (tasa de descuento-0.5%)	0	282
Impacto % en el OBD (tasa de descuento -0.5 %)	0%	14%
Variación OBD (tasa de descuento +0.5%)	0	(244)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento +0.5 %)	0%	-12%
Variación OBD (tasa de incremento salarial +0.5%)	0	292
Impacto % en el OBD (tasa de incremento +0.5 %)	0%	15%
Variación OBD (tasa de incremento salarial -0.5%)	0	(254)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial +0.5 %)	0%	-13%

#### *Hipótesis actuariales*

<b>Concepto</b>	<b>31-dic.-14</b>	<b>31-dic.-13</b>
Tasa de descuento	0%	7%
Tasa de rendimiento de activos	0	N/A
Tasa de incremento salarial	0.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	0.00%	2.50%
Tabla de rotación promedio	0.00%	8.90%
Vida laboral promedio remanente	0.0	6.7
Tabla de mortalidad e invalidez	0	TM IESS 2002

## **NOTA 23 CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO**

El capital de Clasauto S. A. al cierre de cada periodo está en la suma de US\$10.500 dividido en 262.500 acciones suscritas y pagadas de cuatro centavos de la misma serie nominativas de carácter ordinario.

## **NOTA 24 RESERVA LEGAL**

La ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10 % de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50 % del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

## NOTA 25 RESERVA DE CAPITAL

Corresponde a la actualización de los estados financieros en el año 2000 producto de la dolarización.

## NOTA 26 RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el saldo de esta cuenta es pérdida.

## NOTA 30 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos ordinarios se detallan a continuación:

<i>Concepto</i>	<i>31-dic.-14</i>	<i>31-dic.-13</i>
Por lubricantes, llantas, repuestos y servicios	344,944.89	343,281.30
	<u>344,944.89</u>	<u>343,281.30</u>

## NOTA 31 COSTO DE VENTAS

Los costos de ventas por ingresos ordinarios se detallan a continuación:

<i>Concepto</i>	<i>31-dic.-14</i>	<i>31-dic.-13</i>
Por lubricantes, llantas, repuestos y servicios	210,360.24	209,070.65
	<u>210,360.24</u>	<u>209,070.65</u>

## NOTA 32 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Los gastos de administración y ventas se detallan a continuación:

<b>Concepto</b>	<b>31-dic.-14</b>	<b>31-dic.-13</b>
Sueldos Personal Fijo	16,076.55	18,402.93
Beneficios Sociales Personal Fijo	8,443.56	8,805.04
Comisiones Personal	8,618.10	7,873.53
Honorarios	43,719.47	41,325.06
Comunicaciones	2,569.00	2,714.77
Contribuciones	744.58	877.69
Formularios	1,506.62	1,847.42
Gastos Generales	298.07	588.80
Impuestos Municipales	549.45	949.54
Insumos Cafetería y Limpieza	324.24	362.61
Papelería/Útiles de Oficina	240.61	420.24
Pólizas de Seguros	547.17	699.81
Servicio de Agua	204.32	248.16
Mantenimiento Oficinas	278.06	1,423.30
Publicidad	0.00	131.88
Movilizaciones	420.51	320.40
Combustible	1.60	0.00
Lunch Personal	971.54	979.77
Asistencia Médica Personal	1,110.17	1,135.06
Uniformes Personal	879.08	442.34
Energía Eléctrica	620.56	1,219.01
Herramientas	0.00	0.00
Mantenimiento Equipos	896.97	2,141.13
Arrendos Pagados	22,324.50	20,295.00
Guardiana	500.88	455.84
Materiales De Operación	1,987.20	2,578.13
Operación Bodegas	189.98	334.16
Amortización Instalaciones Tecnicentro	4,729.32	6,201.14
Lunch & Movilización Personal	1,330.00	1,500.00
	<b>120,082.11</b>	<b>124,272.76</b>

### **NOTA 33 GASTOS FINANCIEROS**

Los gastos financieros se detallan a continuación:

<b>Concepto</b>	<b>31-dic.-14</b>	<b>31-dic.-13</b>
Intereses préstamos relacionadas	689.07	1,929.39
intereses y comisiones terceros	9,865.64	9,431.92
	<b>10,554.71</b>	<b>11,361.31</b>

### **NOTA 34 PROVISIONES**

Las provisiones se detallan a continuación:

<i>Concepto</i>	<i>31-dic.-14</i>	<i>31-dic.-13</i>
Provisiones Legales Clientes	0.00	0.00
Provisión Desahucio	830.50	256.85
Provisión Jubilación Patronal	770.00	820.15
Depreciación Activos Fijos Maquinaria, Equipos, Muebles	3,613.72	3,942.24
	<u>5,214.22</u>	<u>5,019.24</u>

## **NOTA 35 OTROS GASTOS**

Otros gastos se detallan a continuación:

<i>Concepto</i>	<i>31-dic.-14</i>	<i>31-dic.-13</i>
Gastos no deducibles	2.99	122.11
Impuesto a la Renta Mínimo (3 años)	2,090.82	992.97
Otros gastos	1,743.50	903.66
	<u>3,837.31</u>	<u>2,018.74</u>

## **NOTA 36 IMPUESTO RENTA Y PARTICIPACIÓN TRABAJADORES**

El impuesto a la renta y participación trabajadores por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013 son atribuibles a lo siguiente:

<i>Concepto</i>	<i>31-dic.-14</i>	<i>31-dic.-13</i>
Utilidad contable	5,180.05	(1,510.46)
<b>Menos:</b>		
15 % participación trabajadores	(777.01)	0.00
100 % dividendos y rentas exentas	0.00	0.00
Artículo No. 4246 discapacitados	0.00	0.00
<b>Mas:</b>		
gastos no deducibles	3,694.31	1,935.23
Liberación de impuestos diferidos	0.00	0.00
gastos atribuibles a ingresos exentos	0.00	0.00
Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	0.00	0.00
	(9,452.59)	(6,641.73)
<b>Utilidad grabable</b>	<b>(1,355.24)</b>	<b>(6,216.96)</b>
<b>Impuesto a la renta</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

Resumen Impuesto a la Renta

<i>Concepto</i>	<i>31-dic.-14</i>	<i>31-dic.-13</i>
Impuesto a la Renta	0.00	0.00
Retenciones en la Fuente	(4,711.89)	(4,576.74)
Impuesto Salida de divisas materia prima	0.00	0.00
Impuesto anticipado	0.00	0.00
Saldo a favor año 2011 - 2012	0.00	0.00
<b>Valor a pagar (Reclamar)</b>	<b>(4,711.89)</b>	<b>(4,576.74)</b>

<i>Concepto</i>	<i>31-dic.-14</i>	<i>31-dic.-13</i>
Impuesto a la renta corriente mínimo	2,352.67	0.00
Efecto liberación impuesto diferido	0.00	0.00
<b>Gasto impuesto a la renta del año</b>	<b>2,352.67</b>	<b>0.00</b>

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la compañía, dentro del plazo de hasta siete años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando se haya cumplido oportunamente. La Compañía no ha tenido revisiones por parte de la autoridad tributaria hasta la presente fecha y por lo tanto no existen glosas pendientes.

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 22 % sobre las utilidades tributables del año 2014. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en maquinarias y equipos nuevos

que se utilicen para su actividad productiva la tasa del impuesto a la renta será del 12 % sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad gravable (partidas incluidas en la conciliación tributaria) de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en el año 2014 fueron reportadas en la nota No. 36.

### **NOTA 37 HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERÍODO SOBRE EL QUE INFORMA**

Entre la fecha de la emisión de los estados financieros (5 de marzo 2015) y el 31 de diciembre del 2014 no ha existido hechos importantes excepto que la Compañía ha dejado de operar comercialmente a partir de diciembre del 2014, en razón de que la Superintendencia de Compañías notifico el causal de disolución prevista en el numeral 6 del artículo 361 de la Ley de Compañías vigente.