

**DR. MARCO ACOSTA VASQUEZ**

*AUDITOR INDEPENDIENTE*

**CLASECUADOR S.A.  
INFORME DE AUDITORIA  
AL 2015**

*RNAE 0488*

# **CLASECUADOR S.A.**

**Estados Financieros por el Año Terminado**

**Al 31 de Diciembre del 2015**

**e Informe del Auditor Independiente.**

## **INDICE**

- ↓ Informe del auditor independiente
- ↓ Balances generales.
- ↓ 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**

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas de CLASECUADOR S.A.

### **Informe sobre los estados financieros**

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de CLASECUADOR 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 de la Compañía por los estados financieros**

La Gerencia es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Esta responsabilidad incluye: el diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que éstos carezcan de errores materiales debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contable apropiadas, y, haciendo estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestro examen fue efectuado de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como la planeación y ejecución de una auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría implica la ejecución 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 errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al realizar la valoración 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 incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

**Opinión**

En nuestra opinión los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de CLASECUADOR S.A., al 31 de diciembre del 2015, y los resultados integrales de sus operaciones, los cambios de su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes).

**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.



**Dr. Marco Acosta V.**

Quito, Marzo 28, 2016

RNAE – 0488

**CLASECUADOR S.A.**

**BALANCE GENERAL  
al 31 de Diciembre del 2015 y 2014**

| ACTIVOS                             | NOTAS | 2.015            | 2.014            |
|-------------------------------------|-------|------------------|------------------|
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>             |       |                  |                  |
| Efectivo y Equivalentes de Efectivo | 3     | 10.038           | 109.686          |
| Inversiones                         | 4     | -                | 861.353          |
| Clientes                            | 5     | 785.332          | 694.158          |
| Otros                               |       | 389              | -                |
| Otros pagos anticipados             | 6     | 12.248           | 13.232           |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>       |       | <b>808.008</b>   | <b>1.678.429</b> |
| <b>ACTIVO FIJO</b>                  | 7     |                  |                  |
| Propiedades de Inversión            |       | 422.056          | 422.056          |
| Depreciables                        |       | 117.395          | 119.127          |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO FIJO</b>        |       | <b>539.451</b>   | <b>541.184</b>   |
| Menos: Depreciación acumulada       |       | 147.671          | 105.317          |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO FIJO NETO</b>   |       | <b>391.780</b>   | <b>435.867</b>   |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>          |       |                  |                  |
| Inversiones a Largo Plazo           | 8     | 1.365.187        | 1.364.182        |
| Otros Activos                       | 9     | 750              | 1.500            |
| Garantías                           |       | 2.357            | 8.562            |
| Activos Mantenedidos para la Venta  |       | -                | 51.052           |
| <b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>  |       | <b>1.368.294</b> | <b>1.425.296</b> |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                |       | <b>2.558.081</b> | <b>3.539.592</b> |

Ver notas a los Estados Financieros

**CLASECUADOR S.A.**

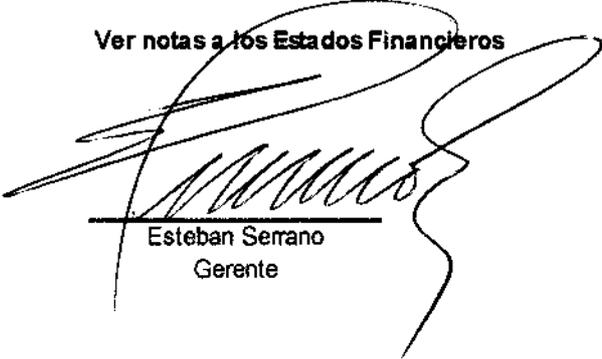
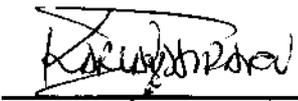
**BALANCE GENERAL  
al 31 de Diciembre del 2015 y 2014**

| PASIVOS Y PATRIMONIO                | NOTAS | 2.015            | 2.014            |
|-------------------------------------|-------|------------------|------------------|
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>             |       |                  |                  |
| Proveedores                         | 10    | 2.508            | 20.472           |
| Obligaciones con los Empleados      | 11    | 6.406            | 25.679           |
| Obligaciones con la Adm. Tributaria | 12    | 828              | 13.711           |
| Obligaciones con el IESS            | 13    | 324              | 802              |
| Otros Pasivos a Corto Plazo         | 14    | 90.149           | 166.317          |
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>       |       | <b>100.215</b>   | <b>226.981</b>   |
| <b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>         |       |                  |                  |
| Obligaciones a Largo Plazo          | 15    | 485.368          | 485.622          |
| Jubilación Patronal y Desahucio     | 16    | 25.314           | 23.280           |
| Relacionadas del Exterior           |       | -                | -                |
| Otros                               |       | 2.174            | 2.174            |
| <b>TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO</b>   |       | <b>512.856</b>   | <b>511.086</b>   |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>                |       | <b>613.071</b>   | <b>738.067</b>   |
| <b>PATRIMONIO</b>                   |       |                  |                  |
| Capital Pagado                      | 17    | 38.280           | 38.280           |
| Reservas                            | 18    | 159.634          | 1.566.901        |
| Resultados Acumulados               |       | 2.151.152        | 1.679.325        |
| Resultado por Aplicación NIIFs      |       | 360.066          | -                |
| Resultado Integral                  |       | 15.053           | 124.915          |
| (-) Acciones en Tesorería           |       | 18.136           | -                |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>             |       | <b>1.955.011</b> | <b>2.801.625</b> |
| <b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>   |       | <b>2.568.081</b> | <b>3.539.592</b> |

Esteban Semano  
Gerente

Karla Pastano  
Contadora

**CLASECUADOR S.A.****ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
al 31 de Diciembre del 2015 y 2014**

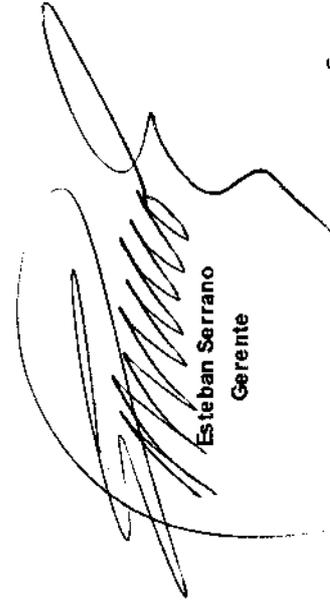
| <b>INGRESOS</b>   | <b>NOTAS</b> | <b>2.015</b>  | <b>2.014</b>     |
|---|--------------|---|------------------|
| <b>INGRESOS</b>   | 19           |   |                  |
| Amendos   |              | 63.983  | 29.799           |
| Bienes  |              | 94  | 1.585            |
| Servicios   |              | 12.884  | 182.806          |
| Otros Ingresos  |              | 6.600   | 72.794           |
| Ganancia (Pérdida) Activos disponibles para la venta                                |              | 60.555  | -                |
| Otros ingresos Distintos a la Operación   |              | 131.627   | -                |
| <b>TOTAL INGRESOS</b>   |              | <b>276.743</b>  | <b>286.983</b>   |
| <b>GASTOS DE OPERACIÓN:</b>   |              |   |                  |
| Gastos de Administración  |              | 179.507   | 609.536          |
| Gastos Financieros  |              | 204   | 37.260           |
| Depreciación y Amortización   |              | 23.475  | 14.014           |
| Otros Gastos  |              | 64.410  | 62.635           |
| Menos: Gastos de Operación  |              | <b>267.597</b>  | <b>723.445</b>   |
| <b>UTILIDAD DE OPERACIÓN</b>  |              | <b>8.147</b>  | <b>- 436.462</b> |
| <b>UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPTOS.</b>                    |              |   |                  |
|   |              | <b>8.147</b>  | <b>- 436.462</b> |
| 15% Participación de Trabajadores   |              | 1.222   | -                |
| + Gastos no Deducibles  |              | 65.013  | -                |
| + Gastos Beneficios Empleados   |              | -   | -                |
| Impuesto a la Renta Causado (Mínimo)  |              | 21.977  | 39.986           |
| <b>SUPERAVIT DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO</b>                         |              | <b>- 15.053</b>   | <b>- 476.448</b> |
| <b>- 10% reserva Legal</b>  |              | <b>-</b>  | <b>-</b>         |
| <b>UTILIDAD LIQUIDA</b>   |              | <b>- 15.053</b>   | <b>- 476.448</b> |
| <b>Ver notas a los Estados Financieros</b>  |              |   |                  |
|  |              |  |                  |
| Esteban Serrano<br>Gerente  |              | Karla Pastrano<br>Contadora   |                  |

**CLASECUADOR S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

|  | CAPITAL SOCIAL | ACCIONES EN TESORERIA | RESERVAS         | RESULTADO ACUMULADO | RESULTADO APLICAC. NIF | TOTAL            |
|--|----------------|-----------------------|------------------|---------------------|------------------------|------------------|
| Saldo a 31 de Diciembre del 2013         | 38.280         | -                     | 1.568.901        | 1.679.326           | 360.066                | 2.926.440        |
| Utilidad Antes de Imptos. Y Partic.      |                |                       |                  |                     |                        | -                |
| Transferencias                           |                |                       |                  |                     |                        | -                |
| Utilidad Neta Ejercicio                  |                |                       |                  | 124.915             |                        | 124.915          |
| <b>Saldo al 31 de Diciembre del 2014</b> | <b>38.280</b>  | <b>-</b>              | <b>1.568.901</b> | <b>1.554.411</b>    | <b>360.066</b>         | <b>2.801.525</b> |
| Utilidad Antes de Imptos. Y Partic.      |                |                       |                  |                     |                        | -                |
| Transferencias                           |                | 19.136                | 1.409.067        | 596.742             |                        | 831.461          |
| Utilidad Neta Ejercicio                  |                |                       |                  | 15.053              |                        | 15.053           |
| <b>Saldo al 31 de Diciembre del 2015</b> | <b>38.280</b>  | <b>19.136</b>         | <b>159.834</b>   | <b>2.136.099</b>    | <b>360.066</b>         | <b>1.955.011</b> |

Ver notas a los Estados Financieros



**Esteban Serrano**  
Gerente



**Karla Pastrano**  
Contador

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

|   | <b>2.015</b>    | <b>2.014</b>     |
|---|-----------------|------------------|
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>          |                 |                  |
| Recibido de clientes  | -42.358         | 930.028          |
| Pagado a proveedores y empleados                                | -225.678        | -539.092         |
| Intereses recibidos   | 138.228         | 93.951           |
| Intereses pagados   | -204            | -1.494           |
| 15% participación trabajadores                                  | -               | -                |
| impuesto a la renta   | -               | -                |
| <b>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</b>      | <b>-130.013</b> | <b>483.394</b>   |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>          |                 |                  |
| Compra de propiedades planta y equipo                           | 1.732           | 713.106          |
| 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                               | -1.005          | -1.260.609       |
| Compra de inversiones temporales                                | -               | -                |
| Producto de la venta de inversiones temporales                  | -               | -                |
| <b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>          | <b>727</b>      | <b>-547.503</b>  |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>     |                 |                  |
| Obligaciones bancarias  | -               | -                |
| Porción corriente deuda largo plazo                             | -               | -                |
| Préstamos a largo plazo   | -254            | -805.899         |
| Aportes en efectivo de los accionistas                          | -19.136         | -                |
| Dividendos pagados  | -812.325        | -                |
| <b>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</b>     | <b>-831.715</b> | <b>-805.899</b>  |
| <b>Aumento neto en efectivo y sus equivalentes</b>              | <b>-961.001</b> | <b>-870.008</b>  |
| <b>Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año</b> | <b>971.039</b>  | <b>1.841.047</b> |
| <b>Efectivo y sus equivalentes al final del año</b>             | <b>10.038</b>   | <b>971.039</b>   |



Esteban Serrano  
GERENTE

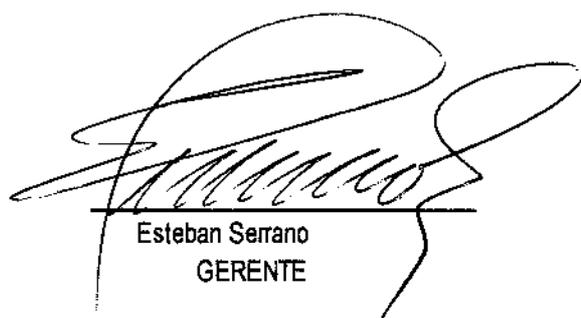


Karla Patrano  
Contadora

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

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

|  | 2.015           | 2.014           |
|--|-----------------|-----------------|
| <b>Utilidad (pérdida) neta</b>   | <b>-15.053</b>  | <b>-124.915</b> |
| <b>Ajustes por:</b>  |                 |                 |
| Depreciación y deterioro de propiedades, planta y equipo   | 42.354          | 22.907          |
| Provisión para cuentas incobrables   | 28.145          | -               |
| Provisión para jubilación patronal   | 2.024           | -               |
| Provisión para reparaciones mayores  | -               | -               |
| Amortizaciones   | 750             | 4.481           |
| (Ganancia) pérdida en venta de activos fijos   | -               | -               |
| (Ganancia) pérdida en venta de intangibles   | -               | -               |
| (Ganancia) pérdida en venta de inversiones temporales  | -               | -               |
| Participación trabajadores   | -               | -               |
| Impuesto a la renta  | -               | 26.101          |
| <b>Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:</b> |                 |                 |
| (Aumento) disminución en cuentas por cobrar  | -119.319        | 607.488         |
| (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                           | 595             | -25.103         |
| (Aumento) disminución en otros activos   | 57.257          | -2.040          |
| Aumento (disminución) en cuentas por pagar   | -17.964         | 297             |
| Aumento (disminución) en intereses por pagar   | -               | -               |
| Aumento (disminución) en anticipos de clientes   | -               | -               |
| Aumento (disminución) en gastos acumulados y otras cuentas por pagar                             | -108.802        | -25.823         |
| Aumento (disminución) 15% participación trabajadores   | -               | -               |
| Aumento (disminución) impuesto a la renta  | -               | -               |
| <b>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</b>                                       | <b>-130.013</b> | <b>483.394</b>  |

  
Esteban Serrano  
GERENTE

  
Karla Pastrano  
Contadora

## **CLASECUADOR 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**

CLASECUADOR S.A. es una compañía legalmente constituida en el Ecuador según Escritura pública inscrita en el registro mercantil de Quito con el número 298, el 14 de abril de 1977, su objeto social principal es la PRESTACION DE SERVICIOS ADMINISTRATIVO Y GERENCIAL PROCESAMIENTO DE DATOS, NEGOCIOS INMOBILIARIOS.

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

##### **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.

##### **RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD**

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la Compañía:

##### **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).

##### **Base de medición**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

##### **MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACION**

Los estados financieros están presentados en dólares (US\$) de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda de curso legal del país.

## **USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS**

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el próximo año financiero.

## **Nota 2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

Se incluye las siguientes políticas contables:

### **1.- 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.

### **2.- 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.

### **3.- Moneda funcional y de presentación**

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

### **4.- 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.

### **5.- 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.

### **Costos posteriores**

El costo de reemplazar parte de un ítem de propiedad, planta y equipo es reconocido en su valor en libros, si es posible que los beneficios económicos futuros incorporados dentro de la parte fluyan a la compañía y su costo pueda ser medido de forma confiable. Los costos del mantenimiento diario de propiedad, planta y equipo son reconocidos en el resultado cuando ocurren.

### **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 20% 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 activos arrendados son depreciados en el periodo más corto entre el arriendo y sus vidas útiles, a menos que sea seguro que la compañía obtendrá la propiedad al final del periodo de arriendo.

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.

#### **6.- Propiedades de Inversión**

Clasecuador 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 de Clasecuador y no están destinados para uso propio.

Las propiedades de inversión se registran inicialmente por su coste de adquisición, que incluye el precio de adquisición o costo de producción más los gastos incurridos directamente atribuibles. Posteriormente se valoran por su costo de adquisición menos la amortización acumulada y la provisión por deterioro de valor acumulada.

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

#### **7.- 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 Clasecuador espera obtener beneficios económicos futuros.

Clasecuador, valora inicialmente los activos intangibles por su costo de adquisición o producción. El citado costo se amortiza de forma sistemática a lo largo de su vida útil en función del patrón de consumo de los beneficios esperados, como se detalla en los párrafos siguientes. Clasecuador reconoce cualquier pérdida de valor que se haya producido en el valor registrado de los activos intangibles en la línea "Otros gastos" de la Cuenta de resultados. A la fecha de cierre, estos activos se registran por su costo menos la amortización acumulada correspondiente y las pérdidas por deterioro de valor que hayan experimentado.

#### **8.- 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.

## **9.- Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles**

Para revisar si sus activos han sufrido una pérdida por deterioro de valor, Clasecuador 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, Clasecuador calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

El importe recuperable es el valor superior entre el valor razonable menos el coste de venta y el valor de uso. Al evaluar el valor de uso, los futuros flujos de efectivo netos estimados se descuentan a su valor actual utilizando un tipo de descuento que refleja los riesgos de mercado con respecto al valor temporal del dinero y los específicos del negocio al que el activo pertenece.

Si el importe recuperable de un activo (o una unidad generadora de efectivo) es inferior a su importe en libros, el importe en libros del mismo (o de la unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable, reconociendo una pérdida por deterioro de valor como gasto en la línea "Otros gastos" de la Cuenta de resultados.

La base de amortización será el importe neto de los activos, entendiendo como tal su coste bruto menos cualquier pérdida de valor acumulada.

Cuando una pérdida por deterioro de valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se incrementa hasta la estimación revisada de su importe recuperable, de tal modo que el importe en libros incrementado no supere el importe en libros que se habría determinado de no haberse reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor para el activo (unidad generadora de efectivo) se incrementa hasta la estimación revisada de su importe recuperable, de tal modo que el importe en libros incrementado no supere el importe en libros que se habría determinado de no haberse reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor para el activo (unidad generadora de efectivo) en ejercicios anteriores. Esta reversión se registra en la línea "Otros ingresos" de la Cuenta de resultados

## **10- Arrendamiento de activos**

La clasificación del arrendamiento de activos depende si Clasecuador 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.

## **11.- 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.

## **12.- Beneficios a los empleados**

12.1.- 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.

12.2.- 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.

### **12.3.- 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.

12.4.- Jubilación Patronal.- la compañía realiza provisión para jubilación patronal de acuerdo a informes Actuariales presentados por la compañía Actuaría S.A.

## **13.- 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 Clasecuador 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.

## **14.- Provisiones**

Clasecuador distingue entre:

14.1.- 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

14.2.- 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

#### **15.- Acreeedores 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.

#### **16.- 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 ordinarios asociados a la prestación de servicios se reconocen considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de balance, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

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 cuando los derechos de los accionistas a recibir el pago han sido establecidos.

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.

#### **17.- Cuentas incobrables**

Anualmente se realiza una provisión del 1% del total de la cartera vencida por más de 90 días.

#### **18.- 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. 22% para el ejercicio económico 2014.

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.

#### 19.- Utilidad por participación

La utilidad básica por participación será calculada dividiendo la utilidad del ejercicio, por el número de participaciones.

#### 20.- 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.

#### 21.- Utilidades

La junta de accionistas es la que decide el destino de las utilidades de la compañía Clasecuador, No se reportaron utilidades en el año 2015.

#### **Normas revisadas sin efecto material sobre los estados financieros**

| NIF    | TITULO   | Aplicación Obligatoria a partir de los ejercicios |
|--------|--|---|
| NIF 5  | IFRS 5 Activos no Corrientes mantenidos para la venta                      | Enero del 2016                                    |
| NIF 9  | IFRS 9 Instrumentos Financieros  | Enero del 2018                                    |
| NIF 10 | IFRS 10 Estados Financieros Consolidados                                   | Enero del 2016                                    |
| NIF 11 | IFRS 11 Acuerdos conjuntos   | Enero del 2016                                    |
| NIF 12 | IFRS 12 Información a Revelar sobre Participaciones en otras entidades     | Enero del 2016                                    |
| NIF 14 | IFRS 14 Medición del Valor Razonable                                       | Enero del 2016                                    |
| NIF 15 | IFRS 15 Ingresos de Contratos con Clientes susti. A NIC 11, 18,            | Enero del 2018                                    |
| NIF 16 | IFRS 16 Arrendamientos, Susituirá a NIC 17 si también aplica NIF 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 NIF 9 | Enero del 2018                                    |
| NIC 41 | IAS 41 Agricultura   | Enero del 2016                                    |

## ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

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 del Grupo ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- 3.1 Provisiones 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 actuario 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.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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 *** |                |
| <b>1.- Cajas</b>                               |                    |                |
| Caja   | -                  | 1.671          |
| Caja Chica Legal                               | 50                 | 50             |
| Caja Chica Re/max propiedades                  | -                  | 50             |
| Caja Chica Re/max GYE                          | -                  | 282            |
| <b>2.- Bancos</b>                              |                    |                |
| Banco Pichincha                                | 6.689              | 2.214          |
| Banco Internacional                            | 1.018              | 5.596          |
| Mutualista Pichincha                           | 48                 | 48             |
| Banco Pichincha Remax                          | 1.263              | 87.629         |
| Citibank                                       | 971                | 12.146         |
| <b>Total al 31 de diciembre de 2015 - 2014</b> | <b>10.038</b>      | <b>109.686</b> |

**1.- Cajas:** Registra el valor del fondo asignado para pagos menores, éste fondo permite facilitar la operatividad de CLASECUADOR S.A.

**2.- 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. - INVERSIONES

Corresponden a certificados de depósitos a corto plazo en Instituciones Financieras domiciliadas en el Ecuador.

| CUENTAS  | SALDO              | SALDO          |
|--|--------------------|----------------|
|  | al 31/12/2015      | al 31/12/2014  |
|  | *** en dólares *** |                |
| Banco de Guayaquil                             | -                  | 289.206        |
| Diners Club                                    | -                  | 400.000        |
| Mupi   | -                  | 172.148        |
| <b>Total al 31 de diciembre de 2015 - 2014</b> | <b>-</b>           | <b>861.353</b> |

### NOTA 5. - 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 *** |                |
| Documentos y cuentas por cobrar clientes no re | 29.464             | 70.255         |
| Otras Cuentas Por Cobrar                       | 140.430            | 210.109        |
| Documentos por cobrar relacionadas             | 50.066             | 46.502         |
| Otras Cuentas Por Cobrar Relacionadas          | 594.659            | 368.435        |
| (-)Provisión Ctas. Incobrables                 | (29.287)           | (1.143)        |
| <b>Total al 31 de diciembre de 2015 - 2014</b> | <b>785.332</b>     | <b>694.158</b> |

**Cientes** - El valor de esta cuenta representa los créditos concedidos a clientes, es reconocida y registrada al monto original de la factura, menos una provisión de cuentas de dudoso cobro, la misma que es realizada cuando la recuperación del monto total no es probable.

**Otras Cuentas por Cobrar.-** Se refieren a los anticipos a proveedores y a cuentas pendientes de cobro con terceros.

**Otras Cuentas por Cobrar Relacionados.-** Se refieren a cuentas por cobrar a compañías Relacionadas principalmente Clasabienes y Serrano Proaño.

#### NOTA 6.- OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El saldo al 31 de diciembre de 2015 por impuestos corrientes está compuesto de la siguiente manera:

| Cuentas  | SALDO              | SALDO         |
|--|--------------------|---------------|
|  | al 31/12/2015      | al 31/12/2014 |
|  | *** en dólares *** |               |
| IVA Pagado                                     | -                  | 4.522         |
| Credito Tributario IVA retenido                | 2.145              | 619           |
| Retenciones en la Fuente                       | 10.103             | 2.400         |
| Anticipo Proveedores                           | -                  | 5.691         |
| <b>Total al 31 de diciembre de 2015 - 2014</b> | <b>12.248</b>      | <b>13.232</b> |

#### NOTA 7.- INMOVILIZADO MATERIAL

A continuación se presenta el movimiento del inmovilizado material durante los años 2014 y 2015:

|                               | Saldo          | Adiciones       | Retiros      | Saldo          |
|-------------------------------|----------------|-----------------|--------------|----------------|
|                               | al 31/12/2014  | Netas           | Netos        | al 31/12/2015  |
| Instalaciones                 | 17.576         | -               | -            | 17.576         |
| Maquinaria y Equipo           | 23.805         | 268             | -            | 24.072         |
| Muebles y Enseres             | 9.729          | -               | 2.000        | 7.729          |
| Vehículos                     | 52.265         | -               | -            | 52.265         |
| Equipo de Computación         | 15.754         | -               | -            | 15.754         |
| Otras propiedades             | -              | -               | -            | -              |
| Propiedades de Inversión      | 422.056        | -               | -            | 422.056        |
| <b>Total</b>                  | <b>541.184</b> | <b>268</b>      | <b>2.000</b> | <b>539.451</b> |
| - Depreciación Acumulada      | 105.317        | 42.354          |              | 147.671        |
| <b>Total Activo Fijo Neto</b> | <b>435.867</b> | <b>(42.086)</b> | <b>2.000</b> | <b>391.780</b> |

Se realizó la verificación del valor de los Activos fijos de la compañía, y la Administración de la compañía considera que no hay indicios de que sus Activos Fijos hayan sufrido algún tipo de deterioro, solamente el desgaste normal por su uso, el mismo que se refleja adecuadamente en la depreciación normal registrada como Gasto en los Resultados de la compañía.

#### NOTA 8.- 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 Empreseguros                      | 64.587             | 64.587           |
| Inversión en Alimec S.A.                       | 15.452             | 14.447           |
| Serrano Proaño                                 | 35.276             | 35.276           |
| Automotive Cia. Ltda.                          | 431                | 431              |
| Clasahold                                      | 1.249.441          | 1.249.441        |
| <b>Total al 31 de diciembre de 2015 - 2014</b> | <b>1.365.187</b>   | <b>1.364.182</b> |

- 1) Las inversiones en las demás compañías se han registrado según el Valor Patrimonial Proporcional que mantenemos en cada empresa al 31 de diciembre de 2015

#### NOTA 9.- OTROS ACTIVOS

Un detalle de otros activos es como sigue:

| CUENTAS  | SALDO              | SALDO         |
|--|--------------------|---------------|
|  | al 31/12/2015      | al 31/12/2014 |
|  | *** en dólares *** |               |
| Software                                       | 9.322              | 9.322         |
| Amortización                                   | (8.572)            | (7.822)       |
| <b>Total al 31 de diciembre de 2015 - 2014</b> | <b>750</b>         | <b>1.500</b>  |

#### NOTA 10.- PROVEEDORES

**Proveedores.-** Registra el saldo de los valores por pagar a proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos por la empresa y se compone de la siguiente manera:

| CUENTAS  | SALDO              | SALDO         |
|--|--------------------|---------------|
|  | al 31/12/2015      | al 31/12/2014 |
|  | *** en dólares *** |               |
| Proveedores Locales                            | 2.508              | 20.472        |
| <b>Total al 31 de diciembre de 2015 - 2014</b> | <b>2.508</b>       | <b>20.472</b> |

#### NOTA 11.- OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS

**Obligaciones con los empleados.-** Registra el saldo de los valores provisionados por concepto de sueldos y beneficios sociales como décimos, vacaciones a favor de los empleados y está compuesto de la siguiente manera:

| CUENTAS  | SALDO              | SALDO         |
|--|--------------------|---------------|
|  | al 31/12/2015      | al 31/12/2014 |
|  | *** en dólares *** |               |
| Sueldos  | 1.010              | 25.338        |
| Provisión Décimo Tercer Sueldo                 | 60                 | 58            |
| Provisión Décimo Cuarto Sueldo                 | 244                | 283           |
| Participación a Trabajadores                   | 1.222              | -             |
| Dividendos por Pagar                           | 3.869              | -             |
| <b>Total al 31 de diciembre de 2015 - 2014</b> | <b>6.406</b>       | <b>25.679</b> |

#### NOTA 12.- OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA

**Obligaciones con la Administración Tributaria.-** Registra el saldo de los valores pendientes por cancelar a la Administración Tributaria por concepto de retenciones de IVA en compras a proveedores, así como por retenciones en la fuente del impuesto a la renta. De acuerdo al plan contable este año se unieron todas las cuentas por concepto de retenciones en una sola y el valor de estas obligaciones comprenden:

| CUENTAS  | SALDO              | SALDO         |
|--|--------------------|---------------|
|  | al 31/12/2015      | al 31/12/2014 |
|  | *** en dólares *** |               |
| Impuesto al Valor Agregado Vtas.               | -                  | 5.035         |
| Retención Fuente Compras                       | 828                | 6.075         |
| Retenciones del IVA                            | -                  | 2.600         |
| Impuesto a la Renta Empresa                    | -                  | -             |
| <b>Total al 31 de diciembre de 2015 - 2014</b> | <b>828</b>         | <b>13.711</b> |

#### NOTA 13.- OBLIGACIONES CON EL IESS

**Obligaciones con el IESS:** Esta cuenta registra los valores por cancelar a la Seguridad Social, en concepto de Aportes Personal y patronal, Fondo de Reserva así como Préstamos por Pagar y su saldo se presenta de la siguiente manera:

| CUENTAS  | SALDO              | SALDO         |
|--|--------------------|---------------|
|  | al 31/12/2015      | al 31/12/2014 |
|  | *** en dólares *** |               |
| Aportes IESS                                   | 324                | 625           |
| Préstamos por Pagar                            | -                  | 177           |
| <b>Total al 31 de diciembre de 2015 - 2014</b> | <b>324</b>         | <b>802</b>    |

#### NOTA 14.- OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO

**Otros Pasivos a Corto Plazo.-** El valor de otros pasivos a corto plazo registra el saldo de los anticipos entregados por los clientes y que se liquidarán cuando se culminen los proyectos contratados, convirtiéndose en ingresos por ventas, así como también el sobregiro del banco internacional si este hubiera la composición del saldo de esta cuenta y su movimiento en el ejercicio auditado es la siguiente:

| <b>CUENTAS</b>                                 | <b>SALDO<br/>al 31/12/2015</b> | <b>SALDO<br/>al 31/12/2014</b> |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
|  | <b>*** en dólares ***</b>      |                                |
| Anticipo Clientes                              | 20                             | 56.395                         |
| Otras Cuentas por Pagar diversas relacionadas  | 90.129                         | 109.923                        |
| <b>Total al 31 de diciembre de 2015 - 2014</b> | <b>90.149</b>                  | <b>166.317</b>                 |

#### **NOTA 15.- OBLIGACIONES CON EL SISTEMA FINANCIERO**

Un detalle de la cuenta es como sigue:

| <b>CUENTAS</b>                                 | <b>SALDO<br/>al 31/12/2015</b> | <b>SALDO<br/>al 31/12/2014</b> |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
|  | <b>*** en dólares ***</b>      |                                |
| Corporación Nailin                             | 485.114                        | 485.114                        |
| Diners Club                                    | 254                            | 508                            |
| <b>Total al 31 de diciembre de 2015 - 2014</b> | <b>485.368</b>                 | <b>485.622</b>                 |

#### **NOTA 16.- JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO**

Un detalle de la cuenta es como sigue:

| <b>CUENTAS</b>                                 | <b>SALDO<br/>al 31/12/2015</b> | <b>SALDO<br/>al 31/12/2014</b> |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
|  | <b>*** en dólares ***</b>      |                                |
| Jubilación Patronal                            | 20.506                         | 18.129                         |
| Desahucio                                      | 4.807                          | 5.162                          |
| <b>Total al 31 de diciembre de 2015 - 2014</b> | <b>25.314</b>                  | <b>23.290</b>                  |

#### **NOTA 17.- CAPITAL SOCIAL**

El capital suscrito y pagado de CLASECUADOR S.A. compuesto por 957,000 acciones por un valor nominal de US \$. 0.04 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                                 |                    |               |
| Martínez Cabrera Fernando                      | 1.305              | 1.305         |
| Quiñónez Peña Diego                            | 1.305              | 1.305         |
| Serrano Monge Antonio                          | 2.322              | 11.890        |
| Serrano Monge Diana                            | 2.322              | 11.890        |
| Serrano Monge Esteban                          | 11.890             | 11.890        |
| Clasecuador S.A.                               | 19.136             | -             |
| <b>Total al 31 de diciembre de 2015 - 2014</b> | <b>38.280</b>      | <b>38.280</b> |

#### NOTA 18. – 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                                  | 14.814             | 14.814           |
| Reserva Facultativa                            | 15                 | 15               |
| Reserva de Capital                             | 145.006            | 1.554.073        |
| <b>Total al 31 de diciembre de 2015 - 2014</b> | <b>159.834</b>     | <b>1.568.901</b> |

#### NOTA 19- 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 *** |                |
| Ventas Remax                                   | 94                 | 3.898          |
| Arriendos compañías relacionadas               | 18.383             | 18.690         |
| Arriendo a otros                               | 45.600             | 38.000         |
| Servicios de Gerencia                          | 3.720              | 15.893         |
| Ventas Franquicia Remax                        | -                  | 23.185         |
| Comisiones                                     | 6.600              | 117.927        |
| Cuota anual de membresía Remax                 | -                  | 7.070          |
| Cuota publicidad Remax                         | -                  | 2.006          |
| Cuota mensual mant. Agente                     | 2.665              | 25.724         |
| Cuota administrativa                           | -                  | 31.950         |
| Cuota fondo regional                           | -                  | 11.800         |
| Convenciones y conferencias remax              | -                  | 1.580          |
| Servicios Publicidad Revistas Remax            | -                  | 1.975          |
| Servicios Básicos                              | 6.500              | 22.843         |
| <b>Total al 31 de diciembre de 2015 - 2014</b> | <b>83.561</b>      | <b>322.540</b> |

## NOTA 20.- 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 2015:

|   | SALDO<br>al 31/12/2015 | SALDO<br>al 31/12/2014 |
|---|------------------------|------------------------|
|   | *** en dólares ***     |                        |
| <b>Utilidad contable</b>                          | <b>8.147</b>           | <b>(98.814)</b>        |
| (-) 100% Dividendos percibidos exentos            | 121.868                | -                      |
| (-) Otras Rentas Exentas                          | 60.555                 | 36.169                 |
| <b>( - ) 15% Participación Laboral</b>            | <b>1.222</b>           |                        |
| (+) Gastos no Deducibles                          | 65.013                 | 17.133                 |
| (+) Utilidad en Inversiones                       | (1.929)                | -                      |
| (+) Particip. Trabajadores atribuibles a ingresos | -                      | -                      |
| = Base imponible antes de impto. a la renta       | (112.414)              | (117.850)              |
| Impuesto a la Renta causado                       | -                      | -                      |
| <b>Anticipo Determinado</b>                       | <b>21.977</b>          | <b>26.101</b>          |
| Saldo del Anticipo Pendiente de pago              | 7.096                  | 6.886                  |
| <b>(-) Retenciones en la fuente</b>               | <b>14.800</b>          | <b>7.097</b>           |
| <b>Crédito tributario años anteriores</b>         | <b>2.399</b>           | <b>2.189</b>           |
| <b>Saldo a Favor de Clasesuador</b>               | <b>10.103</b>          | <b>2.399</b>           |

- (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\$ 21,947.77; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$ 0. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$ 21,947.77, 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.

- a) El Impuesto a la renta reconocido en resultados de los años 2015 y 2014, se muestra a continuación:

|   | 2015<br>Importe<br>US \$ |               | %              | 2014<br>Importe<br>US \$ |                | %              |
|---|--------------------------|---------------|----------------|--------------------------|----------------|----------------|
|   | Parcial                  |               |                | Parcial                  |                |                |
| Impuesto en el Estado de Resultados (tasa efectiva) |                          | 21.977        | 269,78%        |                          | 39.986         | -9,16%         |
| Impuesto Teórico (tasa nominal)                     |                          | 1.792         | 22%            |                          | (96.022)       | 22%            |
| Resultado contable antes de impuesto                | 8.147                    |               |                | (436.462)                |                |                |
| Tasa Nominal  | 22%                      |               |                | 22%                      |                |                |
| Diferencia  |                          | <u>20.185</u> | <u>247,78%</u> |                          | <u>136.008</u> | <u>-31,16%</u> |
| <b>Explicación de las Diferencias</b>               |                          |               |                |                          |                |                |
| Gastos no Deducibles                                | 91.751                   | <u>20.185</u> | <u>247,78%</u> | -                        | -              | <u>-31,16%</u> |
|   |                          | <u>20.185</u> | <u>247,78%</u> | -                        | -              | <u>-31,16%</u> |

## NOTA 21 - REFORMAS TRIBUTARIAS

1. 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.

2. 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%).

## NOTA 22.- TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Un detalle de transacciones con partes relacionadas a continuación:

| Relacionada                        | Por Compra/Venta de servicios |                   |
|------------------------------------|-------------------------------|-------------------|
|                                    | Cuentas por cobrar            | Cuentas por pagar |
| Alimentos Ecuatorianos S.A. Alimec | 2.148                         | 8.023             |
| Cabocoral                          | 2.789                         | -                 |
| Clasagro                           | -                             | 745               |
| Empreseguros                       | 20.877                        | 809               |
| Clasahold                          | -                             | 16.303            |
| Serrano Proaño S.A.                | 24.253                        | 810               |
|                                    | <b>50.066</b>                 | <b>26.690</b>     |

| Relacionada                          | Compras       | Ventas        |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| Alimentos Ecuatorianos S.A. Alimec   | 13.993        | 6.406         |
| Clasagro                             | 1.605         | 4.032         |
| Clasabienes                          | -             | -             |
| Empreseguros S.A.                    | 809           | 7.809         |
| Serrano Proaño Diseño y Construcción | 825           | 15.111        |
| Inmobiliaria Cabocoral S.A.          | -             | 2.805         |
|                                      | <b>17.233</b> | <b>36.164</b> |

### **NOTA 23.- SITUACIÓN TRIBUTARIA**

CLASECUADOR S.A. ha cumplido con todas 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 24.- HECHOS POSTERIORES**

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



**Esteban Serrano Monge**  
**GERENTE**



**Karla Pastano Villegas**  
**CONTADORA**

**DR. MARCO ACOSTA VASQUEZ**

*REPUBLICA DEL SALVADOR, N36-78 Y SUECIA*

*EDIFICIO QUILATE*

*OFICINA 71*

*TELF. 022430-144*

*QUITO - ECUADOR*