

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE  
DICIEMBRE DE 2018  
(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, NEGOCIAR TITULOS VALORES, PAPELES FIDUCIARIOS, ACCIONES Y PARTICIPACIONES.

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 2018 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), 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. Bases de Presentación**

De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, los estados financieros de una entidad que posee subsidiarias (entidades a las que se controla) se preparan sobre una base consolidada.

Sin embargo, es permitido que, sea por la legislación del país de la entidad lo requiere o si de forma voluntaria la entidad lo considera, se preparen estados financieros individuales de la empresa controlante, los que se denominan estados financieros separados.

Los estados financieros separados se han preparado bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF, requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la administración.

### **2.- 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.

### **3.- 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.

### **4.- 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.

### **5.- 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.

## **6.- 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.



## **7.- 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

## **8.- 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.

## **9.- 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.

## **10.- 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

#### **11- 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.

#### **12.- 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.

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

**13.1.-** 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.

**13.2.-** 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.

##### **13.3.- 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.

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

#### **14.- 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.

## **15.- Provisiones**

Clasecuador distingue entre:

**15.1.-** 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

**15.2.-** 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

## **16.- Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar**

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

## **17.- 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.

#### **18.- Cuentas incobrables**

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

#### **19.- 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 2017.

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.

#### **20.- Utilidad por participación**

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

#### **21.- 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.

#### **22.- Utilidades**

La junta de accionistas es la que decide el destino de las utilidades de la compañía Clasecuador,

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



NIIF	NIIF EMITIDA	Última Enmienda	Vigencia Ult. Enm.
NIIF 7	<b>IFRS 7 Instrumentos Financieros:</b> Información a Revelar	Septiembre 2014	Enero 2016 Enero 2018
NIIF 9	<b>IFRS 9 Instrumentos Financieros</b>	Noviembre 2013	Enero 2018
NIIF	NIIF EMITIDA	FECHA	VIGENTE DESDE
NIIF 15	<b>IFRS 15 Ingresos de Contratos Clientes:</b> Sustituirá a NIC 11, NIC 18, CINIIF13, 15, 18 Y SIC 31, <b>Aplicación Retroactiva</b>	Mayo 2014	Enero 2018 ( 1 )
NIIF 16	<b>IFRS 16 Arrendamientos.</b> Sustituirá a NIC 17, CINIIF 4, SIC 15, 27; Puede optarse por una aplicación temprana pero, solo si también se aplica NIIF 15.	Enero 2016	Enero 2019

(1) IASB continúa permitiendo la aplicación anticipada de la NIIF 15. La razón para trasladar la vigencia al 1 de enero del 2018, es dar tiempo a las entidades para aplicar la NIIF 15 junto con las modificaciones aclaratorias a esta norma. Las modificaciones a la NIIF 15 (2016) más importantes son: lo marcado en negrilla son los cambios

Párr. NIIF 15.27 Un bien o servicio que se compromete con un cliente es distinto si se cumplen los dos criterios siguientes:

- El cliente puede beneficiarse del bien o servicio independientemente o junto con otros recursos que están fácilmente disponibles para él (es decir, el bien o servicio puede ser distinto); y
- El compromiso de la entidad de transferir el bien o servicio al cliente es identificable por separado de otros compromisos del contrato (es decir, **el compromiso de transferir el bien o servicio** es distinto en el contexto del contrato)

Párr. NIIF 15.29 **Al evaluar si los compromisos de una entidad de transferir bienes o servicios al cliente son identificables por separado de acuerdo con el párrafo 27(b), el objetivo es determinar si la naturaleza del compromiso, dentro del contexto del contrato, es transferir cada uno de esos bienes o servicios de forma individual o, en su lugar, un elemento o elementos combinados para los que los bienes o servicios comprometidos son insumos.**

La Administración de la empresa estima que la adopción de las nuevas normas y de las enmiendas a las NIIF antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

La Compañía está en proceso de evaluar el impacto de la aplicación de estas normas, si lo hubiere, en sus estados financieros, así como en las revelaciones en las notas a los estados financieros.

### 3.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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 incluyen 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 4.- 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	Saldos al 31/12/2017	Saldos al 31/12/2018
CAJA CHICA LEGAL	50,00	0,00
CAJA	1,33	0,00
BANCO PICHINCHA	7.730,10	2.617,82
BANCO INTERNACIONAL	9,77	0,00
BANCO PICHINCHA RE/MAX ECUADOR	188,26	188,26
MUTUALISTA PICHINCHA	47,80	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>8.027,26</b>	<b>2.806,08</b>

**Bancos:** Corresponde al saldo de las cuentas bancarias que mantiene la Compañía en las diversas instituciones financieras, al cierre del ejercicio 2017 los saldos de estas cuentas se encuentran conciliados, estos saldos son de inmediata y libre disponibilidad.

#### NOTA 5. - ACTIVOS FINANCIEROS (NETO)

Un detalle de las cuentas del activo financiero exigible es como sigue:



<b>CUENTAS</b>	<b>Saldos al 31/12/2017</b>	<b>Saldos al 31/12/2018</b>
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	481,03	0,00
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS	21.816,53	0,00
CTS. X COBRAR SPDC	39.513,81	0,00
CTS. X COBRAR SPDC INC.	13.921,49	0,00
CXC EMPRESEGUROS (BGR)	15.000,00	0,00
CXC CLASABIENES	108.996,62	0,00
CXC DIANNA SERRANO	0,00	325.000,00
ANTICIPOS VARIOS	72,56	0,00
ESTEBAN SERRANO VELASCO	-1.683,68	16.000,00
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	-210,47	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>197.907,89</b>	<b>341.000,00</b>

**Clientes** - 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.

#### **NOTA 6.- PROPIEDADES, INSTALACIONES Y EQUIPO**

Un detalle de la cuenta propiedades, instalaciones y equipo es el siguiente:

<b>CUENTAS</b>	<b>Saldos Inicial</b>	<b>Adiciones Netas</b>	<b>Retiros Netos</b>	<b>Saldos Final</b>
MUEBLES Y ENSERES	9.287,88		9.287,88	0,00
MAQUINARIA Y EQUIPO	23.378,78		23.378,78	0,00
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	14.883,88		14.883,88	0,00
DPTO. PBB EL OBRAJE	422.056,26		422.056,26	0,00
(-) DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES DE IN	-104.893,61		-104.893,61	0,00
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES DE INVEF	-37.532,76		-37.532,76	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>327.180,43</b>	<b>0,00</b>	<b>327.180,43</b>	<b>0,00</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 7.- INVERSIONES A LARGO PLAZO**

El saldo de esta cuenta está conformado de la siguiente manera:



<b>CUENTAS</b>	<b>Saldos al 31/12/2017</b>	<b>Saldos al 31/12/2018</b>
INVERSIONES EMPRESEGUROS S.A.	55.735,16	0,00
INVERSIONES SERRANO PROAÑO S.A.	35.275,89	0,00
INVERSIONES CLASAHOLD S.A.	1.539.276,49	1.885.683,36
INVERSIONES ALIMEC	15.352,19	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>1.645.639,73</b>	<b>1.885.683,36</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 2018

#### NOTA 8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El saldo de esta cuenta está conformado de la siguiente manera:

<b>CUENTAS</b>	<b>Saldos al 31/12/2017</b>	<b>Saldos al 31/12/2018</b>
PROVEEDORES VARIOS	6.645,37	4.770,01
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	264,32	167,13
CON EL IESE	0,00	0,00
POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	0,00	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>6.909,69</b>	<b>4.937,14</b>

#### NOTA 9.- IMPUESTOS

##### IMPUESTOS CORRIENTES

**Impuesto a la renta reconocido en resultados.-** La conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre, es como sigue:

<b>CONCILIACION TRIBUTARIA</b>	<b>Saldos al 31/12/2017</b>	<b>Saldos al 31/12/2018</b>
<b>Utilidad / (Pérdida) Contable</b>	<b>332.694,08</b>	<b>159.098,57</b>
(-) 100% Dividendos percibidos exentos	366.935,95	409.947,74
(-) Otras Rentas Exentas	-1.918,67	-200.638,07
= Base imponible antes impto a la renta	-32.323,20	-50.211,10
(-) Retenciones en la Fuente	331,00	0,00
<b>Saldo a Favor de Clasecuador</b>	<b>331,00</b>	<b>0,00</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.



Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión.

- a) El Impuesto a la renta reconocido en resultados de los años 2018 y 2017, se muestra a continuación:

<b>CONCILIACION TRIBUTARIA</b>	<b>Saldos al 31/12/2017</b>	<b>Saldos al 31/12/2018</b>
<b>Utilidad / (Pérdida) Contable</b>	<b>332.694,08</b>	<b>159.098,57</b>
(-) 100% Dividendos percibidos excentos	366.935,95	409.947,74
(-) Otras Rentas Excentas	-1.918,67	-200.638,07
= Base imponible antes impto a la renta	-32.323,20	-50.211,10
(-) Retenciones en la Fuente	331,00	0,00
<b>Saldo a Favor de Clasecuador</b>	<b>331,00</b>	<b>0,00</b>

#### NOTA 10.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR, Y RELACIONADAS

Un detalle de la cuenta es como sigue:

<b>CUENTAS</b>	<b>Saldos al 31/12/2017</b>	<b>Saldos al 31/12/2018</b>
Otras Cuentas por Pagar diversas relacionados	16.690,00	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>16.690,00</b>	<b>0,00</b>

#### NOTA 11.- ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

La administración se encarga de identificar, medir y mitigar los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una serie de procedimientos, políticas y normativas y una serie de herramientas tales como, revisiones internas, evaluaciones de cobertura de seguros, entre otras.

##### Riesgo de Mercado:

El riesgo de mercado es la exposición a un cambio adverso en el valor de los instrumentos financieros causados por factores de mercado, incluidos los cambios en las cotizaciones bursátiles, tipos de interés, tipos de cambio, precios de materias primas y tasas de inflación. La siguiente información contiene "declaraciones a futuro" que involucran riesgos e incertidumbres. Los resultados reales podrían diferir de los presentados.

##### Riesgo Cambiario

La empresa está expuesta al riesgo cambiario derivado de cambios en las diferentes divisas, sobre todo con respecto al dólar estadounidense. El riesgo cambiario puede ser resultado de cambios en las condiciones económicas, políticas monetarias y/o fiscales, la liquidez de los mercados globales, eventos políticos locales e internacionales, entre otros y surge de transacciones comerciales futuras, activos y pasivos reconocidos e inversiones netas en operaciones en el extranjero,



**Riesgo de interés**

La Compañía no tiene un riesgo importante vinculado a las tasas de interés, debido a lo limitado de sus pasivos a largo plazo que generan costo del dinero.

**Riesgo de crédito:**

El riesgo de crédito se origina por el efectivo y equivalentes de efectivo, los instrumentos financieros derivados y los depósitos con bancos e instituciones financieras, así como por el otorgamiento de crédito a los clientes, incluyendo las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas.

**Riesgo de liquidez**

El área corporativa de finanzas monitorea los requerimientos de liquidez para asegurar que cuenta con el efectivo suficiente para cubrir las necesidades operativas de la empresa y mantener disponibles sus líneas de crédito en todo momento cuidando no exceder los límites de financiamiento establecidos en su caso por los créditos existentes.

Dichos pronósticos consideran los planes de financiamiento con deuda, el cumplimiento de restricciones financieras, el cumplimiento de objetivos de razones financieras en el estado de situación financiera y, en su caso, los requerimientos legales o regulatorios.

**Administración de riesgo de capital**

La Compañía maneja su capital para salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha y poder ofrecer rendimientos a sus accionistas y beneficios a partes interesadas a través de la optimización de los saldos de endeudamiento y patrimonio.

**NOTA 12.- 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:

<b>CUENTAS</b>	<b>Saldos al 31/12/2017</b>	<b>Saldos al 31/12/2018</b>	<b>%</b>
MARTINEZ CABRERA FERNANDO	1.722,96	1.722,96	4,50%
QUIÑONES PEÑA DIEGO XAVIER	1.722,96	1.722,96	4,50%
SERRANO MONGE ESTEBAN ALBERTO	15.697,92	15.697,92	41,01%
CLASECUADOR S.A.	19.136,16	19.136,16	49,99%
<b>TOTAL</b>	<b>38.280,00</b>	<b>38.280,00</b>	<b>100%</b>



**NOTA 13. – RESERVAS**

El saldo de esta cuenta se compone por los siguientes valores:

<b>CUENTAS</b>	<b>Saldos al 31/12/2017</b>	<b>Saldos al 31/12/2018</b>
RESERVA LEGAL	14.813,93	14.813,93
RESERVA FACULTATIVA	14,56	14,56
RESERVA DE CAPITAL	145.005,73	145.005,73
<b>TOTAL</b>	<b>159.834,22</b>	<b>159.834,22</b>

**NOTA 14- RESULTADOS ACUMULADOS**

Un detalle de las cuentas que conforman el saldo de la cuenta Resultados acumulados es como sigue:

<b>CUENTAS</b>	<b>Saldos 38280</b>	<b>Saldos 38280</b>
GANACIAS ACUMULADAS AÑOS ANTERIORES	2806924,65	3.059.896,36
ACCIONES EN TESORERIA	815.509,78	815.509,78
PERDIDAS ACUMULADAS	-31.433,93	-31.433,93
RESULTADOS APLICACIÓN NIIF	360.066,42	360.066,42
<b>TOTAL</b>	<b>3.951.066,92</b>	<b>4.204.038,63</b>

**NOTA 15- INGRESOS**

Un detalle de las cuentas que conforman el saldo de la cuenta Ventas es como sigue:

<b>CUENTAS</b>	<b>Saldos al 31/12/2017</b>	<b>Saldos al 31/12/2018</b>
GANANCIA EN INVERSIONES	366.935,95	409.947,74
OTROS INGRESOS	2.173,98	3,48
UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVOS FIJOS	16.643,86	419,11
<b>TOTAL</b>	<b>385.753,79</b>	<b>410.370,33</b>

**NOTA 20.- 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 el Impuesto al Valor Agregado, Retenciones en la Fuente y anexos transaccionales.




**NOTA 21.- HECHOS POSTERIORES**

Entre el 31 de diciembre del 2018 y hasta la fecha de emisión de este informe, no se produjeron eventos, que de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.



Esteban Serrano Monge  
**GERENTE**



Segundo Jibaja  
**CONTADOR**



## **CLASECUADOR S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

---

#### **1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO**

##### **NOTA 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 es la compra de acciones o participaciones de otras compañías, con la finalidad de vincularlas y ejercer su control a través de vínculos de propiedad accionaria, gestión, administración, responsabilidad crediticia o resultados y conformar así un grupo empresarial.

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

##### **CONSOLIDACION**

Subsidiarias son todas las entidades (incluyendo entidades de propósito especial) a las que Clasecuador (matriz) controla, lo que se manifiesta como el poder de gobernar sus políticas operativas y financieras. El control es generalmente evidenciado con la tenencia de la mayoría de los derechos a voto. Una entidad de propósito especial es una empresa en la que se ejerce el control sin la necesidad de mantener la mayoría de los derechos a voto.

En el caso de Clasecuador, los estados financieros adjuntos comprenden los estados financieros de la Matriz, consolidados con los de sus subsidiarias en las cuales mantiene una participación accionaria mayor al 50% siendo requerida **la consolidación de sus estados financieros:**

##### **CLASAHOLD S.A.**

En el mes de agosto de 2014 la Compañía adquirió el 53.75% de las acciones de esta empresa. En la actualidad se dedica a la prestación de servicios de control administrativo y gerencial, participar en negocios inmobiliarios, negociar títulos valores, papeles fiduciarios, acciones y participaciones.

Por mantener el control sobre la compañía Clasahold S.A. también ejerce control sobre la compañía Alimentos Ecuatorianos S. A. Alimec. Clasahold S.A. es accionista en Alimentos Ecuatorianos S.A. Alimec con el 73.218% por lo cual Clasecuador procede a Consolidar también con esta compañía

##### **ALIMENTOS ECUATORIANOS SA ALIMEC**

Clasecuador S.A. realiza la consolidación de los estados financieros con la Empresa Alimentos Ecuatorianos S.A. debido a que controla esta empresa por intermedio de la compañía Clasahold S.A., debido a que en esta mantiene un 53.75% de participación, la Empresa Alimentos Ecuatorianos S.A. se dedica a la industria de los alimentos.

##### **EMPRESEGUROS S.A.**

Esta empresa se dedica a la colocación de seguros, la participación de Clasecuador S.A. en esta entidad es del 55%.



## **INMOBILIARIA CABOCORAL S.A.**

Esta empresa se dedicaba a los negocios inmobiliarios especialmente a la compra venta permuta de bienes muebles e inmuebles, la participación de Clasecuador en esta entidad es del 99.885%, pero actualmente se encuentra en estado de Disolución y Liquidación inscrito en el Registro Mercantil bajo el Número 2887 del 1 de julio de 2016, La certificación patrimonial indica que sus acciones no tienen valor por lo cual no se Consolida con esta compañía.

Para la preparación de los estados financieros consolidados de Clasecuador y sus subsidiarias se han aplicado las normas y procedimientos contenidos en la NIC 27 y NIIF 10, con base en los cuales, las transacciones, los saldos y las ganancias realizadas entre Clasecuador y sus subsidiarias se eliminaron. También se eliminaron las pérdidas realizadas. Las políticas contables de las subsidiarias han sido modificadas para asegurar uniformidad con las políticas adoptadas por Clasecuador.

## **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 consolidados adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### **Base de medición**

Los estados financieros consolidados 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 POLÍTICAS 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.

## **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.- Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar**

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

## **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. 25% para el ejercicio económico 2018.

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,

## **NOTA 3.- 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 de la empresa 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 4.- Efectivo, y equivalentes 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:

<b>CUENTAS</b>	<b>Saldos al 31/12/2017</b>	<b>Saldos al 31/12/2018</b>
CAJA CHICA LEGAL	2.590,00	2.540,00
CAJA	201,00	0,00
BANCO PICHINCHA	34.465,00	16.448,72
BANCO INTERNACIONAL	1.006,00	996,53
BANCO PICHINCHA RE/MAX ECUADOR	188,26	188,26
MUTUALISTA PICHINCHA	47,80	0,00
BANCOS ALIMEC	310.030,00	114.742,95
<b>TOTAL</b>	<b>348.528,06</b>	<b>134.916,46</b>

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

**Bancos:** Corresponde al saldo de las cuentas bancarias que mantiene la Compañía en las diversas instituciones financieras, al cierre del ejercicio 2018 los saldos de estas cuentas se encuentran conciliados, estos saldos son de inmediata y libre disponibilidad.

**NOTA 5. - INVERSIONES**

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

<b>CUENTAS</b>	<b>Saldos al 31/12/2017</b>	<b>Saldos al 31/12/2018</b>
INTERFONDOS	1.270,00	0,00
POLIZA DE ACUMULACION BCO GUAYAQUIL	651.228,00	682.566,59
POLIZA DE ACUMULACION PRODUBANCO	200.156,00	204.111,09
INVERSIONES BANCO PICHINCHA	812.438,00	476.260,09
<b>TOTAL</b>	<b>1.665.092,00</b>	<b>1.362.937,77</b>

**NOTA 6.- ACTIVOS FINANCIEROS CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NETO**

Un detalle de las cuentas del activo exigible es como sigue:



<b>CUENTAS</b>	<b>Saldos al 31/12/2017</b>	<b>Saldos al 31/12/2018</b>
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	2.405.185,00	2.732.334,06
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1.844,00	0,00
DOCUMENTOS POR COBRAR RELACIONADOS	70.129,00	341.269,48
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS	125.755,00	1.500,06
ANTICIPOS PROVEEDORES	62.624,00	86.225,87
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	-40.967,00	-48.780,17
<b>TOTAL</b>	<b>2.624.570,00</b>	<b>3.112.549,30</b>

**Clientes** - 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.

#### **NOTA 7.- INVENTARIOS**

El saldo al 31 de diciembre de 2018 por inventarios está compuesto de la siguiente manera:

<b>CUENTAS</b>	<b>Saldos al 31/12/2017</b>	<b>Saldos al 31/12/2018</b>
MERCADERIA EN TRANSITO	70.646,00	28.741,89
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	1.389.840,00	1.236.906,56
INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO	144.670,00	144.934,29
INVENTARIO DE PRODUCTOS TERMINADOS	355.443,00	278.960,14
INVENTARIO DE REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	3.958,00	0,00
(-) DETERIORO DE VALOR DE INVENTARIOS	-128.406,00	-16.934,26
<b>TOTAL</b>	<b>1.836.151,00</b>	<b>1.672.608,62</b>

#### **NOTA 8.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

A continuación se presenta el movimiento del inmovilizado material durante los años 2017 y 2018:



CUENTAS	Saldos Inicial	Adiciones Netas	Retiros Netos	Saldos Final
TERRENOS COSTO HISTORICO	48.912,07	0,00	1.212,80	47.699,27
TERRENOS REVALUACION - REEXPRESION	154.208,33	0,00	180,00	154.028,33
EDIFICIOS COSTO HISTORICO	1.169.123,63	275.751,73	0,00	1.444.875,36
EDIFICIOS REVALUACION - REEXPRESION	374.733,88	0,00	26.589,98	348.143,90
MUEBLES Y ENSERES	117.593,74	24.634,66	0,00	142.228,40
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	271.921,19	2.720,91	0,00	274.642,10
VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMI	258.139,38	0,00	0,00	258.139,38
REVALUACION VEHICULOS	50.395,83	0,00	0,00	50.395,83
MAQUINARIA Y EQUIPO	1.360.547,98	149.828,92	0,00	1.510.376,90
REVALUACION MAQUINARIA Y EQUIPO	1.247.745,35	0,00	0,00	1.247.745,35
OTRAS PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS	0,00	27.982,81	0,00	27.982,81
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA	-2.787.642,89	0,00	213.641,91	-3.001.284,80
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES PLANTA	-419.569,05	0,00	35.754,74	-455.323,79
ACTIVOS INTANGIBLES	62.962,97	0,00	21.873,50	41.089,47
TERRENOS A VALOR RAZONABLE	377.086,68	0,00	0,00	377.086,68
PROPIEDADES DE INVERSION	422.056,26	0,00	422.056,26	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>2.708.215,35</b>	<b>480.919,03</b>	<b>721.309,19</b>	<b>2.467.825,19</b>

**NOTA 9.- INVERSIONES A LARGO PLAZO**

El saldo de esta cuenta está conformado de la siguiente manera:

CUENTAS	Saldos al 31/12/2017	Saldos al 31/12/2018
INVERSIONES SERRANO PROAÑO S.A.	35.276,00	0,00
INVERSIONES LARGO PLAZO	592.534,00	0,00
INVERSIONES BANCO PICHINCHA	706,00	706,00
<b>TOTAL</b>	<b>628.516,00</b>	<b>706,00</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 2018.

**NOTA 10.- OBLIGACIONES EMITIDAS A CORTO Y LARGO PLAZO**

Corresponden a colocación de cupones a 3 años plazo, calificadas por CLASS INTERNATIONAL RATING CALIFICADORA DE RIESGOS S.A., Y colocadas por Mercapital Casa de Valores S.A., con una tasa efectiva anual del 7.7136%.

**NOTA 11.- PROVEEDORES/CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

**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	Saldos al 31/12/2017	Saldos al 31/12/2018
PROVEEDORES VARIOS	1.615.110,00	1.550.328,42
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	6.061,00	224.422,57
<b>TOTAL</b>	<b>1.621.171,00</b>	<b>1.774.750,99</b>

**NOTA 12.- 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	Saldos al 31/12/2017	Saldos al 31/12/2018
SUELDOS	7.333,00	20.487,22
PROVISION DECIMO TERCER SUELDO	15.552,00	15.212,28
PROVISION DECIMO CUARTO SUELDO	41.275,00	42.935,66
VACACIONES	83.444,00	87.816,84
PARTICIPACION A TRABAJADORES	82.870,00	179.911,28
<b>TOTAL</b>	<b>230.474,00</b>	<b>346.363,28</b>

**NOTA 13.- OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA****IMPUESTOS CORRIENTES**

**Activos y Pasivos por impuestos corrientes.-** Los activos y pasivos por impuestos corrientes se resumen de la siguiente manera:

CUENTAS	Saldos al 31/12/2017	Saldos al 31/12/2018
RETENCIONES EJERCICIOS ANTERIORES	4.425,00	6.481,38
RETENCIONES EN LA FUENTE	136.474,00	139.998,86
CREDITO TRIBUTARIO DE IVA	20.404,00	12.119,96
<b>TOTAL</b>	<b>161.303,00</b>	<b>158.600,20</b>



<b>CUENTAS</b>	<b>Saldos al 31/12/2017</b>	<b>Saldos al 31/12/2018</b>
RETENCIONES FUENTE COMPRAS	149.375,00	-141.359,78
IMPUESTO A LA RENTA	146.131,00	261.370,57
<b>TOTAL</b>	<b>295.506,00</b>	<b>120.010,79</b>

**Impuesto a la renta reconocido en resultados.-** La conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre, es como sigue:

<b>UTILIDAD / (PERDIDA)</b>	<b>al 31/12/2017</b>	<b>al 31/12/2018</b>
<b>1. PARTICIPACION TRABAJADORES: 15%</b>		
Utilidad antes de participación	1.169.196,95	829.381,62
15% Participación de trabajadores	82.870,49	179.911,28
Otros Gastos no deducibles (Gastos relacionadas, multas, intere	221.993,78	296.662,64
Dividendos Recibidos	-677.025,29	0,00
<b>2. INGRESOS GRAVABLES:</b>		
Base Imponible	631.294,95	946.132,98
<b>3. CALCULO DE IMPUESTOS:</b>		
Impuesto a la Renta 22%	146.131,12	261.370,57
Impuesto a la Renta Mínimo	121.921,00	132.865,32
Exoneracion Impuesto a la Renta Mínimo 100%	-49.918,01	0,00
(-) Retenciones en la fuente efectuadas	-136.474,08	-139.998,86
(-) Crédito tributario del año anterior	-4.424,57	0,00
<b>TOTAL SALDO A FAVOR O POR PAGAR</b>	<b>5.232,47</b>	<b>121.371,71</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.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión, las declaraciones de los años 2012 al 2018.

#### **NOTA 14.- OBLIGACIONES CON EL IESS**

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



<b>CUENTAS</b>	<b>Saldos al 31/12/2017</b>	<b>Saldos al 31/12/2018</b>
APORTES AL IESS	61.688,00	69.886,00
PRESTAMOS POR PAGAR	62,00	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>61.750,00</b>	<b>69.886,00</b>

**NOTA 15.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y RELACIONADAS**

El detalle es el siguiente:

<b>CUENTAS</b>	<b>Saldos al 31/12/2017</b>	<b>Saldos al 31/12/2018</b>
DIVIDENDOS POR PAGAR	3.869,00	12.408,03
ANTICIPOS DE CLIENTES	477,00	0,00
OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	73.793,00	2.045,30
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	0,00	120.327,59
<b>TOTAL</b>	<b>78.139,00</b>	<b>134.780,92</b>

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

El valor que se debe reconocer en los estados financieros de la Compañía corresponde al valor actuarial presente de la obligación por beneficios definidos que representa el valor actual de los pagos futuros esperados como parte de la obligación resultante del servicio prestado por el empleado tanto en el período corriente como en períodos anteriores.

La determinación del valor de la obligación requiere de estimaciones sobre hipótesis actuariales respecto de variables demográficas, tablas de mortalidad, tablas de rotación, variables financieras, incrementos salariales y tasas de descuento que puede ser determinada en referencia a la tasa de interés para los bonos del estado ecuatoriano a la fecha del balance, publicada por el Banco Central del Ecuador.

En el estudio actuarial se utiliza el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor actual de sus obligaciones por prestaciones definidas.

El resumen de Jubilación Patronal y Desahucio, por clasificación principal, es como sigue:

<b>CUENTAS</b>	<b>Saldos al 31/12/2017</b>	<b>Saldos al 31/12/2018</b>
JUBILACION PATRONAL	736.886,00	884.719,00
DESAHUCIO	196.902,00	226.993,00
<b>TOTAL</b>	<b>933.788,00</b>	<b>1.111.712,00</b>



La jubilación patronal responde a disposiciones del Código de Trabajo, según la cuales, los trabajadores que han prestado sus servicios en forma continuada por más de veinte años, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación referida al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Así mismo el Código de Trabajo dispone que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, la compañía entregue el 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio.

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

El capital suscrito y pagado está 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:

<b>CUENTAS</b>	<b>Saldos al 31/12/2017</b>	<b>Saldos al 31/12/2018</b>	<b>%</b>
MARTINEZ CABRERA FERNANDO	1.722,96	1.722,96	4,50%
QUIÑONES PEÑA DIEGO XAVIER	1.722,96	1.722,96	4,50%
SERRANO MONGE ESTEBAN ALBERTO	15.697,92	15.697,92	41,01%
CLASECUADOR S.A.	19.136,16	19.136,16	49,99%
<b>TOTAL</b>	<b>38.280,00</b>	<b>38.280,00</b>	<b>100%</b>

#### **NOTA 18.- RESERVAS**

El saldo de esta cuenta se compone por los siguientes valores:

<b>CUENTAS</b>	<b>Saldos al 31/12/2017</b>	<b>Saldos al 31/12/2018</b>
RESERVA LEGAL	14.813,93	14.813,93
RESERVA FACULTATIVA	14,56	14,56
RESERVA DE CAPITAL	145.005,73	145.005,73
<b>TOTAL</b>	<b>159.834,22</b>	<b>159.834,22</b>

#### **NOTA 19.- INGRESOS**

El resumen de la cuenta fue como sigue:



<b>CUENTAS</b>	<b>Saldos al 31/12/2017</b>	<b>Saldos al 31/12/2018</b>
VENTAS 12%	10.905.379,00	5.209.186,65
VENTAS 0%	4.288.614,00	11.856.553,61
ARRIENDOS	42.367,00	0,00
SERVICIOS	154.772,00	84.343,96
OTROS INGRESOS	501.440,00	110.547,12
<b>TOTAL</b>	<b>15.892.572,00</b>	<b>17.260.631,34</b>

#### **NOTA 20.- SITUACION TRIBUTARIA**


CLASECUADOR S.A. ha cumplido con todos 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 21.- HECHOS POSTERIORES**

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de este informe, no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener efecto importante sobre los Estados Financieros.



Esteban Serrano Monge  
**GERENTE**



Segundo Jibaja  
**CONTADOR**