CLAUGUE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Operaciones: CLAUGUE S.A., fue constituida el 3 de junio de 2008 en la ciudad de Guayaquil, su actividad principal es la venta al por mayor y menor de metales y minerales, ya sea de materia prima o en todas sus formas manufacturadas y estructuradas, así como el alquiler de bienes inmuebles.

La actividad de la compañía está regida por la Ley de Compañías y controlada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

Condiciones macroeconómicas: Ecuador en su calidad de país exportador de crudo, enfrenta presiones de orden fiscal obligando a las autoridades a priorizar las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la eliminación de ciertos subsidios en los combustibles, recortes en el gasto fiscal, emisión de bonos del estado y obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros, así como incremento de ciertos tributos, entre otras medidas; lo cual generó un estancamiento en la demanda al sector privado.

Preparación de los estados financieros: Los estados financieros anexos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que son emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) que han sido adoptadas en Ecuador y, a partir de 2017 con las instrucciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros que permiten el uso de las tasas de interés de los bonos corporativos emitidos en Ecuador para la estimación y registro de las provisiones de jubilación patronal y desahucio.

La NIC 19 ("Beneficios a empleados" – revisada), vigente a partir del 1 de enero de 2016, indica que para la estimación de dichas provisiones se deben considerar las tasas de rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en un mercado amplio y en la misma moneda y plazo en que se liquidaran dichas provisiones.

NOTA 1 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Riesgo de precio y concentración: la exposición a la variación de precios está relacionada con los costos de los principales productos que comercializa. Dichos costos no han sufrido un incremento significativo en los últimos años debido a negociaciones globales con proveedores que brindan ahorros importantes. La compañía mantiene un portafolio diversificado de clientes, proveedores y préstamos bancarios, por lo tanto, no tienen riesgos significativos de concentración.

Riesgo de capital, La compañía gestiona su capital para asegurarse que estará en capacidad de continuar como negocio en marcha y maximizar el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de las deudas y patrimonio.

La Gerencia General revisa la estructura del capital de la compañía periódicamente. Los ratios de apalancamiento de la compañía son:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	**2017**
Pasivos financieros	2.784.508	2.155.847
Menos, efectivo y equivalentes de efectivo	(4.395)	(5.950)
Deuda neta	2.780.113	2.149.897
Patrimonio neto	522.918	505.755
Apalancamiento (Deuda + Patrimonio)	3.303.031	2.655.652
Ratio (Deuda neta / Apalancamiento)	**84,17%**	**80,95%**

Provisiones: Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa valida de que la compañía asumirá ciertas responsabilidades.

NOTA 2 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	**2017**
Banco Bolivariano	4.395	5.950
	4.395	**5.950**

NOTA 3 – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	**2017**
Clientes (1)	9.823	3.472
Menos, provisión deterioro de cartera	(20)	0
	9.803	3.472
Relacionadas:		
Letrust S.A.	6.000	6.000
Accionistas (2)	650.000	0
	656.000	6.000
Anticipo a proveedores	7.311	0
Otras	8.323	0
	15.634	0
	681.437	**9.472**

(1) La antigüedad de los saldos por cobrar clientes es la siguiente:

	2018		**2017**	
Cartera corriente	5.283	53,78 %	1.456	41,94 %
Cartera vencida:				
1 a 30 días	1.456	14,82 %	0	0,00 %
31 a 60 días	250	2,55 %	112	3,23 %
61 a 90 días	362	3,69 %	112	3,23 %
91 a 120 días	0	0,00 %	0	0,00 %
Más de 120 días	2.472	25,16 %	1.792	51,60 %
	9.823	**100,00 %**	**3.472**	**100,00 %**

NOTA 3 – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR:

El movimiento de las cuentas por cobrar a accionistas es la siguiente:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	**2017**
Ortega Grunauer Adolfo Enrique	104.000	0
Ortega Grunauer Alfredo Jose	104.000	0
Ortega Grunauer Liliana Isabel	104.000	0
Ortega Ycaza Ariana Ricarda	84.500	0
Ortega Ycaza Paula Ricarda	84.500	0
Ortega Ycaza Ricardo Enrique	84.500	0
Ortega Ycaza Teodoro Enrique	84.500	0
	650.000	**0**

NOTA 4 – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	**2017**
Retenciones en la fuente	14.649	12.564
Impuesto al valor agregado (IVA)	3.526	1.372
	18.175	**13.936**

NOTA 5 – GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	**2017**
Intereses diferidos	51.613	0
	51.613	**0**

Corresponde al préstamo hipotecario con BBP Bank C.A. (Panamá) al 7,00 % de interés con vencimiento en el 2021.

NOTA 6 – PROPIEDADES DE INVERSIÓN:

	Saldo al 31 de diciembre de 2017	**Adiciones (Retiros) y transferencias**	**Saldo al 31 de diciembre de 2018**
Terrenos	2.479.858	0	2.479.858
Edificios	230.649	(135.649)	95.000
	2.710.507	(135.649)	2.574.858
Depreciación acumulada	(74.449)	56.621	(17.828)
	2.636.058	**(79.028)**	**2.557.030**

La depreciación con cargo a los resultados del ejercicio 2018 fue de USD 6.615 (USD 11.533 al 31 de diciembre de 2017).

NOTA 7 – OBLIGACIONES FINANCIERAS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	**2017**
Banco Bolivariano		
Préstamo hipotecario al 8,06% de interés con vencimiento en 2019.	41.644	83.287
BBP Bank C.A. (Panamá)		
Préstamo hipotecario al 7,00% de interés con vencimiento en 2021.	739.613	0
	781.257	83.287
Menos porción corriente	(378.060)	(31.233)
	403.197	**52.054**

Las obligaciones financieras están garantizadas con activos de la compañía.

NOTA 8 – OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	**2017**
Con la administración tributaria:		
Impuesto a la renta	5.168	3.769
Retenciones por pagar	56	45
	5.224	**3.814**

NOTA 9 – CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	**2017**
Relacionadas:		
DITECA S.A.	1.447.147	1.399.931
Equirent S.A.	5.000	5.000
Corkatma S.A.	537	537
	1.452.684	1.405.468
Accionistas:		
Ortega Maldonado Ricardo	66.265	117.503
Ortega Maldonado Alfredo	473.527	544.821
	539.792	662.324
	1.992.476	2.067.792

NOTA 10 – VENTAS:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	**2017**
Ingresos por arrendamiento	77.381	66.488
	77.381	**66.488**

NOTA 11– GASTO DE ADMINISTRACIÓN:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	**2017**
Servicios prestados y honorarios	8.766	3.800
Mantenimiento y reparaciones	63.449	27.392
Depreciación	6.615	11.533
Impuestos y contribuciones	4.779	3.439
Otros	6.874	3.753
	90.483	**49.917**

NOTA 12 – IMPUESTO A LA RENTA:

Impuesto sobre la renta corriente: La provisión se calcula aplicando la tasa del 22% sobre la utilidad gravable anual. Al 31 de diciembre, la conciliación tributable es como sigue:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	**2017**
Utilidad (Pérdida) según libros	22.331	(4.580)
Menos, participación trabajadores	0	0
Más, gastos no deducibles	1.160	136
Utilidad gravable (Pérdida)	23.491	(4.444)
Impuesto a la renta causado	5.168	0
Anticipo determinado	0	3.770
Impuesto a la renta corriente	**5.168**	**3.770**

De acuerdo con las reformas tributarias vigentes, a partir de 2018 cuando no existiere impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuere inferior al anticipo pagado más las retenciones, el contribuyente tendrá derecho a presentar un reclamo de pago indebido o a utilizar dicho monto directamente como crédito tributario sin intereses para pago de impuesto a la renta en ejercicios posteriores y hasta dentro de 3 años.

)

NOTA 13 – IMPUESTO A LA RENTA:

Impuesto sobre la renta diferido: Los pasivos por impuesto diferido son los importes a pagar en el futuro en concepto de impuesto a las ganancias relacionadas con las diferencias temporarias imponibles, mientras que los activos por impuesto diferido son los importes a recuperar por concepto de impuesto a las ganancias debido a la existencia de diferencias temporarias deducibles, bases imponibles negativas compensables o deducciones pendientes de aplicación. Se entiende por diferencia temporaria la existente entre el valor en libros de los activos y pasivos y su base fiscal.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas al final del período que se informa. La medición de los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

A la fecha, la compañía no ha determinado diferencias temporales que impliquen cálculo de impuesto a la renta diferido.

NOTA 14 – PARTICIPACIÓN DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social: Al 31 de diciembre de 2018, el capital social está constituido por 800 acciones ordinarias y nominativas a USD 1 dólar cada una, distribuidas de la siguiente manera:

Accionistas:	No. De Acciones	% de Participación	Valor Nominal (USD)
Ortega Grunauer Adolfo Enrique	133	16,63	133
Ortega Grunauer Alfredo Jose	134	16,74	134
Ortega Grunauer Liliana Isabel	133	16,63	133
Ortega Ycaza Ariana Ricarda	100	12,50	100
Ortega Ycaza Paula Ricarda	100	12,50	100
Ortega Ycaza Ricardo Enrique	100	12,50	100
Ortega Ycaza Teodoro Enrique	100	12,50	100
	800	**100,00**	**800**

NOTA 15 – MOVIMIENTO DE PROVISIONES

	Saldos al Inicio del año	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldo al final del año
Depreciaciones	74.449	6.615	63.236	17.828
Impuesto a la renta	3.769	5.168	3.769	5.168
	78.218	11.783	67.005	22.996

NOTA 16 – TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS:

Las partes vinculadas con la cual la compañía realizó transacciones son:

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2018	2017
Letrust S.A. (2)		
Cuentas por cobrar	6.000	6.000
	6.000	6.000
Diteca S.A. (2)		
Cuentas por pagar	1.447.147	1.399.931
	1.447.147	1.399.931
Equirent S.A. (2)		
Cuentas por pagar	5.000	5.000
	5.000	5.000
Corkatma S.A. (1)		
Cuentas por pagar	537	537
	537	537
Ortega Maldonado Ricardo (2)		
Cuentas por pagar	66.265	117.503
	66.265	117.503
Ortega Maldonado Alfredo (2)		
Cuentas por pagar	473.527	544.821
	473.527	544.821
Accionistas		
Cuentas por cobrar	650.000	0
	650.000	0

(1) Relacionada y vinculada por accionistas comunes.
(2) Compañía relacionada y vinculada por proporción de transacciones.

NOTA 17 – EVENTO SUBSECUENTE:

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de aprobación de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Elaborado por:

Noemi Ortega Izquierdo
CONTADORA