



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



INDUSTRIAS CLAVEC CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018

CONTENIDO:

Informe de los Auditores Independientes
Estados de Situación Financiera
Estados de Resultados Integrales
Estados de Cambios en el Patrimonio
Estados de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$.	Dólares estadounidenses.
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Norma Internacional de Contabilidad
OBD	Obligaciones por beneficios definidos
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IESBA	Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores
ISD	Impuesto a la Salida de Divisas



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



Índice de Notas a los Estados Financieros

Nota		Página
1	Descripción del Negocio, Objeto Social y Operaciones	10
2	Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad	
	a) Base de presentación	
	b) Base de medición	
	c) Moneda Funcional y de Presentación	
	d) Efectivo y equivalente de efectivo	11
	e) Instrumentos financieros	
	f) Inventarios	13
	g) Clasificación de saldos en corriente y no corriente	14
	h) Propiedad, planta y equipo	
	i) Deterioro de activos no financieros	16
	j) Activos intangibles de vida definida	17
	k) Cuentas por pagar – comerciales	
	l) Impuesto a las ganancias	18
	m) Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes	19
	n) Beneficios a los empleados	20
	o) Capital contable, reservas y distribución de dividendos	21
	p) Estado de resultado integral	22
	q) Estado de flujo de efectivo	
	r) Ingresos por actividades ordinarias	23
	s) Costo de ventas	
	t) Gastos	
	u) Políticas y procedimiento de administración de capital	
	v) Uso de Estimaciones y Supuestos	
	w) Negocio en marcha	25
	x) Utilidad por acción	
3	Riesgo de Instrumento Financiero	
	a) Objetivos y políticas de administración del riesgo	
	▪ Riesgo de Crédito	
	▪ Riesgo de Liquidez	
	▪ Riesgo Operacional	
4	Normas nuevas emitidas y revisadas	26
5	Efectivo y equivalentes de efectivo	34
6	Cuentas por Cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	35
7	Inventarios	36
8	Propiedad, planta y Equipo, neto	37
9	Cuentas por Pagar comerciales y otras cuentas por pagar	40
10	Beneficios a los empleados a corto plazo	41
11	Pasivos por impuestos corrientes	42
12	Beneficios a empleados post empleo	43



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



13	Impuesto a la renta	45
14	Patrimonio	47
15	Ingresos de actividades ordinarias	
16	Costo de ventas	48
17	Gastos por su naturaleza	
18	Otros ingresos	49
19	Saldos y transacciones con entidades relacionadas	
20	Nueva Normatividad Relevante	50
21	Autorización de los estados financieros	57
22	Eventos subsecuentes	



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



Informe de Auditoría de los Auditores Independientes

Febrero 7 del 2020

A los Señores Socios de **INDUSTRIAS CLAVEC CÍA. LTDA.**
Quito – Ecuador

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **INDUSTRIAS CLAVEC CÍA. LTDA.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los estados de resultados integrales, los estados de evolución del patrimonio y los estados de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas de contabilidad significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los asuntos importantes la situación financiera de **INDUSTRIAS CLAVEC CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de **INDUSTRIAS CLAVEC CÍA. LTDA.** de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética de IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

OUR FIRM IS A MEMBER OF IAPA, THE INTERNATIONAL ASSOCIATION OF PROFESSIONAL ACCOUNTANCY FIRMS.
GLOBAL SUPPORT - LOCAL KNOWLEDGE.

QUITO - GUAYAQUIL

Juan Digno CED-66 y Vía Andes Edificio Casa Oficina 3º piso oficina 501
Teléfono: 3809-780 Telefax: 3809-781 Cel: 0999980100 / 0997102618
Email: pcontadores@paezflorencia.com.ec
Casilla: 17-21-745

GUAYAQUIL - QUITO

Juán 210 y Panamá Edif. Teófilo Bucaram 4to. Piso Oficina 4 y 5
Teléfonos: 230-4762 • 230-5168 Telefax: 230-4932 Cel: 0988452648
Email: pcontad@paezlatino.net
Casilla: 09-01-18218



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



Responsabilidades de la dirección y de los Administradores de la compañía en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tuviera intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Son responsables la administración de la compañía de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que en el caso que resulte de errores, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.



PÁEZ, FLORENCIA & CÍA. Ltda.
Contadores Públicos



- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso apropiado por parte de la Administración de la base contable de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe, o no, una incertidumbre importante relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si tales revelaciones no son apropiadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros separados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren la presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos éticos relevantes en relación con la independencia y hemos comunicado a ellos todas las relaciones y otros asuntos de los que se puede esperar razonablemente puedan afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la Entidad, determinamos las que han sido de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del año actual y que son, en consecuencia, los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinamos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra Opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **INDUSTRIAS CLAVEC CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2019, se emite por separado.

Páez, Florencia & Co.

SC. RNAE No. 434

Gabriel Páez Jativa

Gabriel Páez Jativa
Socio
R.N.C. 11.203

INDUSTRIAS CLAVEC CIA. LTDA

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

(En dólares estadounidenses)

ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO	
	Notas	2019	2018
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	1,542,432	1,994,065
Cuentas por cobrar comerciales y otros cuentas por cobrar, neto	6	947,451	429,145
Inventarios, neto	7	2,035,888	2,109,897
Gastos pagados por anticipado		12,071	27,217
Total activo corriente		4,538,242	4,560,324
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipos, neto	8	1,085,777	1,211,214
Activos intangibles, neto		1,133	2,647
Activo por impuesto diferido	11	20,323	13,750
Total activo no corriente		1,107,233	1,227,611
TOTAL ACTIVO		5,645,475	5,787,935
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar comerciales y otros cuentas por pagar	9		303,600
Beneficios a los empleados a corto plazo	10		303,601
Provisiones por impuestos corrientes	11		86,647
Provisiones por beneficios a los empleados por empleo	12		551,849
Total pasivo corriente			1,245,697
PASIVO A LARGO PLAZO			
Beneficios a los empleados post empleo	12		98,714
Provisiones por impuesto diferido	11		91,761
Total pasivo no corriente			190,475
Total pasivos		1,437,252	1,038,018
PATRIMONIO			
Capital Social	14	600,000	600,000
Reserva Legal	5	306,040	306,040
Reserva Facultativa	2	17,250	17,250
Superavit por revaluación	2	505,302	505,302
Otros resultados integrales	2	65,944	(82,351)
Reservas Acumuladas (Ver Estado de Estructura en el Patrimonio)			
Total patrimonio		2,713,792	3,953,816
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		5,645,475	5,787,935

Ver notas adjuntas a los estados financieros de la 1 n la 22


Sr. Jairo Alvarez
GERENTE GENERAL


Sr. Ximena Guerra
CONTADOR GENERAL

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.**Estados de Resultados Integrales****Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018****(En dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos de actividades ordinarias	15	3,466,580	2,442,454
Costo de ventas	16	<u>(2,418,184)</u>	<u>(1,728,707)</u>
Margen bruto		1,048,396	713,747
Gastos de administración	17	(523,043)	(526,829)
Gastos de ventas	17	(34,762)	(24,273)
Gastos financieros		(58,710)	(25,159)
Otros ingresos (gastos) neto	18	9,269	29,145
Ganancia antes de Impuesto a la Renta		<u>441,150</u>	<u>166,631</u>
Impuesto a la renta causado	13	(140,113)	(67,381)
Impuesto a la renta diferido		<u>16,728</u>	<u>13,790</u>
Neto		<u>(123,385)</u>	<u>(53,591)</u>
Utilidad neta		317,765	113,040
Otros Resultados Integrales		148,295	(43,910)
Total Resultados Integrales de los años		<u><u>466,060</u></u>	<u><u>69,130</u></u>
Utilidad neta por acción		<u>0.53</u>	<u>0.19</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros de la 1 a la 22


Sr. Javier Alarcón
GERENTE GENERAL
Sra. Ximena Guerra
CONTADOR GENERAL

INDUSTRIAS CLAVEC CIA. LTDA.
Estados de Evolución en el Patrimonio
Por los años terminando al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(En dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva Legal	Reserva Fideicomitida	Superavit revalorización	Otros resultados integrales	Resultados Acumulados		Resultados Nif	Resultados Acumulados	Resultado Integral del año	Total Resultados Acumulados	Total
						Reserva de capital	Nota 2					
				Nota 2	Nota 2	Nota 2	Nota 2		Nota 2			
2019												
Saldo al 31 de diciembre del 2018	600,000	306,000	17,250	505,202	(82,351) 148,295	55,917	173,394		3,011,465	113,040	3,353,816	4,699,957
Ajuste												
Apropiación												
Dividendos									113,040	(113,040)		
Resultado integral del año									(957,789)	317,765	(957,789)	317,765
Saldo al 31 de diciembre del 2019	600,000	306,000	17,250	505,202	65,944	55,917	173,394		2,166,216	317,765	2,713,792	4,208,228
2018												
Saldo al 31 de diciembre del 2017	600,000	306,000	17,250	505,202	(38,441) (43,910)	55,917	173,394		3,480,876	353,103	3,974,849	5,403,341
Ajuste												
Apropiación												
Dividendos									353,103	(353,103)		
Resultado integral del año									(772,514)	113,010	(772,514)	113,010
Saldo al 31 de diciembre del 2018	600,000	306,000	17,250	505,202	(82,351)	55,917	173,394		3,011,465	113,040	3,353,816	4,699,957

Ver notas adjuntas a los estados financieros de la 1 a la 22


 Sr. Jorge Alberto
 GERENTE GENERAL


 Sr. Xerxes Ovarin
 CONTADOR GENERAL

INDUSTRIAS CLAVEC CIA. LTDA.

Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018

(En dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	2,885,499	3,149,535
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	<u>(2,366,371)</u>	<u>(2,499,835)</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	<u>519,128</u>	<u>649,700</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Compra de Propiedad, planta y equipo	(12,566)	(52,341)
Efectivo utilizado en intangibles	<u>-</u>	<u>(196)</u>
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de inversión	<u>(12,566)</u>	<u>(52,537)</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento		
Efectivo utilizado en pago de dividendos a socios	<u>(957,790)</u>	<u>(772,512)</u>
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de financiamiento	<u>(957,790)</u>	<u>(772,512)</u>
Disminución neta del efectivo	(451,228)	(175,349)
Efectivo al inicio del periodo	<u>1,994,065</u>	<u>2,169,414</u>
Efectivo al final del periodo	<u>1,542,837</u>	<u>1,994,065</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros de la 1 a la 22

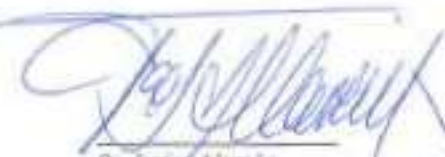

Sr. Javier Alarcón
GERENTE GENERAL


Sra. Ximena Guerra
CONTADOR GENERAL

INDUSTRIAS CLAVEC CIA. LTDA.**Conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto Provisto
por las Actividades de Operación****Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019 y 2018****(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad neta	<u>317.765</u>	<u>113.040</u>
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Depreciación	106.082	129.587
Amortización intangibles	1.514	4.175
Jubilación Patronal y Beneficios sociales	86.395	55.160
Participación trabajadores	77.850	29.406
Disposición de Propiedad, planta y equipo	-	127.601
Provisión para impuesto a la renta	140.113	67.381
Provisión contribución única	7.113	-
Provisión cuentas incobrables	2.079	29.506
Impuesto a la renta diferido	(16.728)	(13.790)
Ajuste a otros ingresos	(5.500)	-
	<u>398.918</u>	<u>429.026</u>
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Cuentas por cobrar	(581.081)	707.081
Inventarios	105.930	(433.248)
Cuentas por pagar	326.709	(15.622)
Obligaciones con empleados	(36.197)	(103.140)
Impuestos acreedores	(21.338)	(36.583)
Otros pasivos	(6.724)	(6.580)
Gastos anticipados	15.146	(4.274)
	<u>(197.555)</u>	<u>107.634</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	<u>\$19.128</u>	<u>\$49.700</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros de la 1 a la 22


Sr. Javier Alarcón
GERENTE GENERAL
Sra. Ximera Guerra
CONTADOR GENERAL

INDUSTRIAS CLAVEC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

1. Descripción del Negocio, Objeto Social y Operaciones

INDUSTRIAS CLAVEC CIA. LTDA., fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil el 12 de julio de 1977; el plazo de duración original de la Compañía fue de cincuenta años. Mediante escritura de 2 de junio de 1998, inscrita en Registro Mercantil el 15 de julio de 1998 se estableció la reactivación de la Compañía, y se determinó un plazo de duración de 200 años. Su domicilio es la ciudad de Quito.

El objeto de la Compañía es fabricar, construir y comercializar productos metálicos en general. Adicionalmente, la Compañía podrá efectuar toda clase de contratos e inclusive importaciones y exportaciones. Durante los ejercicios 2019 y 2018, la principal actividad de la compañía se relaciona con su objeto social.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad

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

a) Base de presentación

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) desarrolladas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Estas Normas comprenden las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, las Normas Internacionales de Contabilidad - NIC, las Interpretaciones desarrolladas por el Comité de Interpretaciones de las NIIF - CINIF, y las Interpretaciones desarrolladas por el antiguo Comité de Interpretaciones de Normas - SIC.

b) Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, modificada por el valor razonable de terrenos, edificios y maquinaria, y las obligaciones por beneficios post empleo que son valorizados en base a métodos actuariales.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, se tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

c) Moneda Funcional y de Presentación

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. El dólar de los Estados Unidos fue adoptado por el Ecuador como su moneda oficial en marzo del año 2000, por lo cual el dólar de los Estados Unidos es utilizado desde esa fecha para todas las transacciones realizadas en el país y los registros contables se realizan en dicha moneda. La

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

economía ecuatoriana depende de la capacidad del país para obtener un flujo permanente de dólares de los Estados Unidos de América para permitir la continuación del esquema monetario actual.

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.

d) Efectivo y equivalente de efectivo

Se registran principalmente los depósitos bancarios en cuentas corrientes; así como las inversiones a corto plazo, fácilmente convertibles en efectivo y sujetos a riesgos poco significativos.

e) Instrumentos financieros

- Reconocimiento, medición inicial y des-reconocimiento

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía forma parte de las provisiones contractuales de un instrumento financiero y se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de transacción, excepto los activos y pasivos financieros que se miden a valor razonable a través de utilidades o pérdidas, que se miden inicialmente al valor razonable. La medición posterior de un activo o pasivo financiero se realiza como se describe posteriormente.

Los activos financieros se des-reconocen cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos y beneficios han sido transferidos sustancialmente. Un pasivo financiero se des-reconoce cuando se extingue, se descarga la obligación, se cancela o vence.

- Clasificación y medición posterior de los activos financieros

Para efectos de la medición posterior, los activos financieros se clasifican como cuentas por cobrar e inversiones al costo amortizado al momento de su reconocimiento inicial (la Compañía no posee instrumentos de cobertura).

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. Para las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar se omite el interés debido a que el efecto no es importante pues son obligaciones pagaderas a plazos menores a los 90 días.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

A la fecha de los estados financieros, la compañía clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC 39) como pasivos por préstamos y cuentas por pagar.

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

- Instrumentos financieros por categoría

Un detalle por tipo y antigüedad de los activos y pasivos financieros de la Compañía como se detalla a continuación:

	US\$	
	2019	2018
ACTIVOS		
Efectivo en Caja Bancos	1.542.837	1.904.055
Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento	947.451	429.145
Total	2.490.288	2.423.210
PASIVOS		
Documentos y Cuentas por pagar	503.600	177.047
Total	503.600	177.047

- Mediciones a Valor razonable de los Instrumentos financieros

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha que se genera el estado de situación financiera para su revelación en notas. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagará al transferir un pasivo en una transacción acordada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico. La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir el valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descritas a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2 - Partidas distintas a las precios cotizados incluidas en el nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente

Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente

Préstamos y cuentas por cobrar Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, éstos se miden a costo amortizado utilizando el método de interés

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

efectivo, menos la provisión por deterioro. El descuento se omite en los casos en los que el efecto del descuento no es importante.

El efectivo y equivalentes de efectivo de la Compañía, así como las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, se incluyen en esta categoría de instrumentos financieros.

Las cuentas por cobrar significativas individualmente se consideran para deterioro cuando están vencidas o cuando existe evidencia objetiva de que un pago específico caerá en incumplimiento.

Todos los activos financieros se revisan por deterioro al menos en cada fecha de reporte para determinar si existe evidencia objetiva de que un activo o grupo de activos financieros están deteriorados. El deterioro de las cuentas por cobrar se presenta como gastos dentro de los resultados del periodo.

Inversiones mantenidas a vencimiento. Las inversiones mantenidas a vencimiento son activos financieros no derivadas con pagos fijos o determinables y vencimientos fijos diferentes a los préstamos y cuentas por cobrar. Las inversiones se clasifican como mantenidas hasta el vencimiento si la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantenerlas hasta el vencimiento. La Compañía tiene actualmente inversiones temporales mantenidas en instituciones financieras designados dentro de esta categoría.

Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. En caso de que exista evidencia objetiva de que la inversión está deteriorada, determinado mediante referencia a clasificaciones crediticias externas, el activo financiero se mide al valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados. Cualquier cambio en el monto en libros de la inversión, incluyendo pérdidas por deterioro, se reconoce en utilidades o pérdidas.

Compensación de instrumentos financieros. Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

f) Inventarios

Los inventarios se expresan a su costo de adquisición valuados por el método promedio, los valores así determinados no exceden al valor neto de realización.

Las importaciones en tránsito están valuadas al costo incurrido en las importaciones de mercaderías.

Los inventarios se contabilizan como sigue:

- El inventario de materias primas, insumos, materiales de empaques, repuestos y accesorios comprende el costo de adquisición más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su ubicación y condición actual, neto de cualquier descuento comercial u otro tipo de rebajas.

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

- El inventario de productos en proceso y productos terminados, incluyen todos los costos de producción en la parte correspondiente a la materia prima, más mano de obra y costos indirectos de fabricación.
- El inventario en tránsito se contabiliza al costo específico de la factura, más los gastos de importación y de nacionalización incurridos.

g) Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican como corrientes y no corrientes.

La Compañía clasificó y presentó a un activo como corriente cuando satisface alguno de los siguientes criterios:

- se esperaba consumir, en el transcurso del ciclo normal de la operación de la Compañía;
- se mantenía fundamentalmente con fines de negociación;
- se esperaba realizar dentro del periodo de los doce meses posteriores a la fecha de balance; o
- se trataba de efectivo u otro medio equivalente al efectivo, cuya utilización no estaba restringida, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo, al menos dentro de los doce meses siguientes a la fecha de balance.

Todos los demás activos se clasificaron como no corrientes.

Adicionalmente, los pasivos se clasificaron y presentaron como corrientes, cuando satisficieron alguno de los siguientes criterios:

- se esperaban liquidar en el ciclo normal de la operación de la Compañía;
- se mantenían fundamentalmente para negociación;
- debían liquidarse dentro del periodo de doce meses desde la fecha de balance; o
- la Compañía no tenía un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de los estados financieros.

Todos los demás pasivos fueron clasificados como no corrientes.

El ciclo normal de la operación de la entidad es de 12 meses.

h) Propiedad, planta y equipo

Son reconocidos como propiedad, planta y equipo aquellos bienes que se usan en la producción o para propósitos administrativos y que tienen una vida mayor a un periodo.

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

La propiedad, planta y equipo se registran al costo de adquisición o al costo de construcción incluyendo cualquier costo atribuible directamente para trasladar los activos en la localización y condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la Administración de la Compañía, excepto para los rubros de terreno, edificios y maquinaria que se presentan a valores razonables en base a un valor efectuado por un perito calificado. Los terrenos y edificios fueron revalorizados al 31 de diciembre del 2017 en base a un estudio efectuado por un perito independiente. El valor razonable correspondiente a Maquinaria se encuentra registrado al costo atribuido en el proceso de adopción de NIIF. De manera que este activo se mide al costo menos la depreciación acumulada y menos las pérdidas por deterioro.

El costo comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluye los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados.

Los gastos de mantenimiento y reparación relacionados a los activos fijos se imputan directamente a resultados, siguiendo el principio del devengado; sin embargo, las mejoras que alargan la vida útil o el rendimiento de los bienes se capitalizan como parte del activo; y, se deprecian durante la vida útil restante del activo correspondiente, o hasta la fecha en que se realice la siguiente renovación significativa, lo que ocurra primero.

La utilidad o pérdida resultante de la venta y/o baja de los activos fijos se determina por la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, y se reconoce en los resultados del periodo.

La depreciación de la propiedad, planta y equipo es determinada aplicando el método lineal, sobre el costo del activo. La depreciación se registra con cargo a los resultados del periodo y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes, la cual se ha determinado en base al deterioro natural esperado, la obsolescencia técnica o comercial y/o mejoras en los activos.

A continuación, se presentan las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación para cada clase de propiedad, planta y equipo:

<u>Clase de Activo</u>	<u>Vida útil (años)</u>
Edificios	20
Maquinaria	3 - 18
Herramientas	2 - 13
Muebles y enseres	10
Equipo de cómputo	3
Vehículos	5

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

La compañía no considera el valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

i) Deterioro de activos no financieros

Una pérdida por deterioro se reconoce por la cantidad por la cual el monto en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable.

Los activos no financieros como propiedad y equipo, se someten a pruebas de deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el valor en libros puede no ser recuperable.

La compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, o cuando las pruebas anuales de deterioro del activo se requieren, se hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor razonable menos los costos para la venta y su valor en uso. El importe recuperable es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivo que sean largamente independiente de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a ese importe recuperable.

Para determinar el valor en uso, los flujos futuros de efectivos estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos los costos para la venta, se toman en cuenta operaciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de operaciones, se utiliza el modelo de valoración que resulte más apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiples de valoración, cotizaciones de acciones y otros indicadores disponibles de valor razonable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en los estados de resultados integrales consolidado.

Dicha evaluación requiere el uso de estimados y supuestos tales como los volúmenes en inversiones por realizar, presupuestos de capital, préstamos, tasas, tarifas establecidas y costos operativos.

Las pérdidas de deterioro de operaciones continuas, incluyendo deterioro de inventarios se reconocen en el estado de resultados integrales consolidado en la categoría de gastos relacionada con la función del activo deteriorado.

Para revisar si los activos han sufrido una pérdida por deterioro de valor, la Compañía primero analiza si los activos sujetos a análisis de deterioro presentan indicios de deterioro para lo cual se establece los siguientes parámetros que deben considerarse.

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

- Disminución significativa del valor de mercado del activo;
- Cambios significativos adversos para la empresa en el entorno tecnológico, comercial, económico o legal en que opera o en el mercado al cual está dirigido el activo;
- Evidencia sobre la obsolescencia o daño físico del activo;
- Cambios significativos con efecto adverso en relación con el grado o con la forma en que el activo se usa o se espera usar; y
- Evidencia, que indica que el rendimiento económico del activo es o será peor que lo esperado.

j) Activos intangibles de vida definida

Los activos intangibles de vida definida son aquellos activos no monetarios sin sustancia física susceptibles de ser identificados individualmente, ya sea porque son separables o bien porque provienen de un derecho legal o contractual. La compañía registra como intangibles aquellos activos cuyo costo puede medirse en forma fiable y de los cuales espera obtener beneficios económicos futuros.

Los activos intangibles de vida definida representan programas informáticos. Están contabilizados al costo histórico menos la amortización acumulada y menos cualquier pérdida por deterioro identificada.

Los activos intangibles de vida definida se reconocen inicialmente por su costo histórico. El costo de los activos intangibles comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluye los impuestos no recuperables, así como cualquier costo directamente atribuible a la adquisición del intangible.

Posteriormente al reconocimiento inicial los activos intangibles de vida definida se contabilizan utilizando el modelo del costo.

Un activo intangible de vida definida se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. La ganancia o pérdida resultante de la baja en libros de un activo intangible es determinada por la diferencia entre el precio de venta y el importe en libros del activo y se reconocen en los resultados del periodo.

La amortización se calcula por el método de línea recta, sobre el costo del activo intangible y se registra con cargo a los resultados del periodo en función del respectivo plazo de duración del activo, esto es de 3 años.

k) Cuentas por pagar – comerciales

Las cuentas por pagar – comerciales representan principalmente obligaciones de pago por compra de bienes y/o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de las operaciones y se manejan en condiciones normales de crédito por lo que no incluyen transacciones de financiamiento otorgados por los acreedores, y se registran al valor nominal de la contrapartida recibida y no se descuentan ya que son liquidables en el corto plazo.

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

D) Impuesto a las ganancias

- Impuesto a la renta corriente

La provisión para impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 25% en el ejercicio 2019 y 2018 de acuerdo con disposiciones legales vigentes. La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del período en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Para el ejercicio 2018, se incrementa la tasa del 22% al 25%. Adicionalmente cuando las compañías tengan accionistas en Paraísos Fiscales, de forma directa o indirecta en un porcentaje superior al 50%, se establece la tasa del 25% más tres puntos porcentuales; y, si es menor al 50%, se aplicará la proporcionalidad entre el 25% y 28%.

La tarifa de impuesto a la renta en el ejercicio 2018 se determina con base en:

- a) Por mantener en su composición societaria paraísos fiscales, jurisdicción de menor imposición o regiones fiscales preferentes, cuando el beneficiario efectivo sea residente fiscal en el Ecuador;
- b) Por el incumplimiento del deber de informar sobre la composición societaria.

De acuerdo con el artículo 28 de la **LEY ORGÁNICA PARA EL FOMENTO PRODUCTIVO, ATRACCIÓN DE INVERSIONES, GENERACIÓN DE EMPLEO, Y ESTABILIDAD Y EQUILIBRIO FISCAL**, en el caso de la Reinversión desde al menos el 50% de las utilidades, en nuevos activos productivos, estarán exonerados del pago de:

- Impuesto a la salida de divisas por pagos al exterior
- Por concepto de distribución de dividendos a beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador.

En concordancia con el artículo 4 del Reglamento de la citada Ley se establece:

- a) La exoneración del impuesto a la salida de divisas aplicará a los dividendos pagados directamente a favor de beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador, respecto de las utilidades generadas en el ejercicio fiscal sobre las cuales se efectúa la reinversión;
- b) La exoneración del impuesto a la renta aplicará a favor de beneficiarios efectivos de los dividendos distribuidos, respecto de las utilidades generadas en el ejercicio fiscal sobre las cuales se efectúa la reinversión;
- c) La reinversión de al menos el 50% de las utilidades se deberá destinar a la adquisición de los activos productivos definidos en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno y en las mismas condiciones establecidas para efectos de la reducción de la tarifa por reinversión de utilidades previstas en el artículo 51 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno. Para el caso de sociedades dedicadas a la prestación de servicios, el Comité de Política Tributaria emitirá el listado de bienes correspondiente;

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

- d) Las dividendos sobre los que se aplicarán estos beneficios corresponderán a la parte de las utilidades que no fueren objeto de reinversión y,
- e) De no cumplirse con la condición de incrementar el capital hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión, así como de no adquirirse los nuevos activos productivos fruto de la reinversión hasta la misma fecha, la sociedad deberá declarar y pagar las retenciones de impuesto a la renta e impuesto a la salida de divisas no efectuadas por concepto de dividendos distribuidos, considerando los intereses, multas y recargos correspondientes. Adicionalmente, el beneficiario efectivo deberá considerarlo como ingreso gravado dentro de su renta global, en el ejercicio fiscal en que se haya distribuido el dividendo.

- Impuesto a la renta diferido

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos, se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretender liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

m) Provisiones, Activos Contingentes y Pasivos Contingentes

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad, y el tiempo o el monto de esa salida pueden aún ser inciertos.

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

Las provisiones son descontadas al valor presente si se estima que el efecto del descuento es significativo. Todas las provisiones se revisan en cada fecha de reporte y se ajustan para reflejar el mejor estimado actual.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo, se consideran como activos contingentes.

n) Beneficios a los empleados

- Beneficios a los empleados a corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocido, como gastos a medida que el servicio es recibido.

Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía pagaría a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio; se reconoce al gasto en el periodo en el cual se genera.

- Planes de Beneficios Definidos

Beneficios post - empleo - Jubilación Patronal y Bonificación por desahucio

En los planes de prestación definida de la Compañía, el importe de la pensión que recibirá un empleado al jubilarse se define por referencia al tiempo de servicio del empleado y el salario final que éste tenga, considerando que el beneficio se entrega a los trabajadores que hayan laborado por veinte o veinticinco años o más años dentro de la Compañía de manera continuada o ininterrumpida.

El pasivo reconocido en el estado de situación financiera de los planes de beneficios definidos es el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos (ORD) en la fecha de cierre menos el valor razonable de los activos del plan.

La Administración de la Compañía estima el pasivo con la ayuda de expertos independientes calificados localmente para el efecto, los cuales se basan en las tasas estándar de inflación, las tasas de rotación del personal, la tasa de crecimiento de los salarios y la mortalidad. Los factores de descuento se determinan cerca de cierre de cada año con referencia a la tasa promedio de los bonos de gobierno, de los EE.UU. en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones registradas para los empleados hasta su vencimiento.

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

El efecto de las nuevas mediciones (incluyendo las ganancias y pérdidas actuariales) que surgen en el periodo, se reconocen en otro resultado integral, el efecto del costo laboral del servicio actual por beneficios definidos se incluye en gastos de personal, mientras que el gasto financiero neto en el pasivo por beneficios definidos se incluye en los costos financieros.

El Código del Trabajo también establece el desahucio que es la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio, cuando la relación laboral termina.

El efecto de las nuevas mediciones (incluyendo las ganancias y pérdidas actuariales) que surgen en el periodo se reconocen en otro resultado integral, el efecto del costo laboral del servicio actual por beneficios definidos se incluye en gastos de personal, mientras que el gasto financiero neto en el pasivo por beneficios definidos se incluye en los costos financieros.

a) **Capital contable, reservas y distribución de dividendos**

El capital social representa el valor nominal de las acciones que han sido emitidas.

Otros componentes del patrimonio incluyen lo siguiente:

- Reservas

Reserva legal. De conformidad con la Ley de Compañías de la utilidad anual, debe transferirse una cantidad no menor del 5% para formar la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos al 20% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

- Reserva facultativa

De acuerdo a los estatutos de la Compañía se constituye previa aprobación de la Junta de Socios con el fin de generar reservas para cualquier fin que se determine a futuro.

- Superávit por revaluación

Corresponde a la contrapartida de las revaluaciones de Propiedad, planta y equipo.

- Reserva de Capital

Este rubro incluye los saldos de las cuentas de Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria y la contrapartida de ajustes por inflación y por corrección de brecha entre la inflación y devaluación de las cuentas Capital y Reservas, originados en el proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses el 31 de marzo del 2000. De acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros este saldo se encuentra reclasificado como una subcuenta dentro de Resultados Acumulados, y su saldo podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Socios. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los Socios al liquidarse la Compañía.

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

- Otro Resultado Integral - Por Remediciones del pasivo por beneficios definidos

Comprende las pérdidas y/o ganancias actuariales por cambios en los supuestos demográficos y financieros de los beneficios definidos.

Resultados acumulados. Incluyen todas las utilidades actuales y de períodos anteriores.

- Resultados Acumulados NIIF

Corresponde al efecto de la aplicación de NIIF por primera vez, de aquellos ajustes que debieron registrar el efecto contra resultados acumulados. El saldo acreedor de la cuenta de Resultados Acumulados por aplicación de NIIF por primera vez generado por la Compañía, podrá ser capitalizado en el valor que exceda al valor de las pérdidas acumuladas existentes y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

- Distribución de dividendos

Las distribuciones de dividendos pagaderas a los socios se incluyen en "dividendos por pagar" cuando los dividendos han sido aprobados para su distribución en junta general de Accionistas, previo a la fecha de reporte.

p) Estado de Resultado Integral

El estado del resultado integral del período fue preparado presentando todas las partidas de ingresos, gastos y otro resultado integral en un único estado.

Se presenta por separado los ingresos operacionales de los otros ingresos del período. Las partidas de gastos han sido expuestas teniendo en cuenta su función.

q) Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo y equivalentes de efectivo: Incluyen el efectivo en caja e Instituciones financieras, así como aquellas inversiones en depósitos a plazo altamente líquidas (no mayores a 90 días plazo).

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiamiento: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

r) Ingresos por actividades ordinarias

Los ingresos derivan de las ventas de productos y se miden por referencia al valor razonable del pago recibido o por recibir por la Compañía, excluyendo los impuestos sobre ventas y disminuyendo cualquier rebaja o descuentos comerciales considerados. Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando la Compañía transfiere a los clientes el riesgo y los beneficios significativos de la propiedad de los productos vendidos.

s) Costo de ventas

Los costos de venta representan el costo de los inventarios al momento de su venta.

t) Gastos

Los gastos se registran al valor de la contraprestación recibida. Los gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir al momento de utilizar el servicio o producto, o conforme se incurren, independientemente de la fecha en la que se realiza el pago.

u) Políticas y procedimientos de administración de capital

Los objetivos sobre la administración de capital de la Compañía son:

- garantizar la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha
- proporcionar un retorno adecuado a los socios

Esto lo realiza a través de fijar precios a sus productos de manera commensurada con el nivel de riesgo. El objetivo de la Compañía en la administración de capital es mantener una proporción financiera de capital a financiamiento adecuada para sus operaciones.

La Compañía determina sus requerimientos de capital con el fin de mantener una estructura general de financiamiento eficiente mientras evita un apalancamiento excesivo, ratio que se presenta a continuación:

	2019	2018
Pasivo Total	1,437,252	1,088,018
Patrimonio neto	4,308,228	4,692,927
<u>Ratio de apalancamiento</u>	<u>34%</u>	<u>23%</u>

v) 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.

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

La compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

Provisión por deterioro de inversiones corrientes. - al final de cada periodo contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inversiones corrientes, comparando el saldo en libros y el valor del mercado o valor recuperable teniendo en cuenta la calificación de riesgo del banco o institución financiera en donde se encuentran invertidas; cuando el valor en libros excede el valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del periodo.

Provisión por cuentas incobrables. - al final de cada periodo contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del periodo.

Provisión por obsolescencia de inventarios. - al final de cada periodo contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inventarios comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de obsolescencia tomando en cuenta fechas de caducidad y tiempo máximo de stock de inventarios; cuando el valor en libros de los activos excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del periodo.

Provisión por valor neto realizable de inventarios. - al final de cada periodo contable se evalúa la existencia evidencia objetiva de que no se podrá recuperar el costo de los inventarios comparando el saldo en libros y el valor neto realizable tomando en cuenta los precios de venta menos los costos de venta para productos terminados y los precios de venta menos los costos de conversión y los costos de venta para materias primas; cuando el valor en libros de los activos excede su valor neto de realización se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del periodo.

Vidas útiles y valores residuales. - al final de cada periodo contable se evalúa las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

Deterioro de activos no corriente. - la compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de los activos pudiese estar deteriorado. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

w) Negocio en Marcha

Los estados financieros han sido preparados bajo la hipótesis de negocio en marcha, fundamentado en que la administración tiene la expectativa razonable de que la Compañía podrá cumplir con sus obligaciones y cuenta con los recursos para seguir operando en el futuro previsible.

x) Utilidad por acción

La utilidad por acción se calcula dividiendo la utilidad del período atribuible a los socios ordinarios para el número promedio ponderado de participaciones.

3. Riesgo de Instrumentos financieros

a) Objetivos y políticas de administración del riesgo

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- **Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes.

La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Se ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega.

Se establece una provisión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores y otras cuentas por cobrar. La estimación para pérdida se determina sobre la base de información histórica.

- **Riesgo de liquidez.**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros financieras que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

- **Riesgo operacional.**

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento societario.

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la compañía con la efectividad general de costos, y de evitar los procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

La administración del riesgo operacional está respaldada por el desarrollo de normas en las siguientes áreas:

- Requerimientos de adecuada segregación de funciones, incluyendo la autorización independiente de las transacciones.
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.
- Cumplimiento de requerimientos regulatorios y otros requerimientos legales.
- Documentación de controles y procedimientos.
- Requerimientos de evaluación periódica del riesgo operacional enfrentado, y la idoneidad de los controles y procedimientos para abordar los riesgos identificados.
- Capacitación y desarrollo profesional.
- Normas éticas y de negocios.

4. Normas nuevas emitidas y revisadas

Durante los años 2019 y 2018, el International Accounting Standard Board - IASB y su Comité de Interpretaciones International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC emitieron varias enmiendas e interpretaciones a las NIIF vigentes. Sin embargo, la Gerencia de la Compañía considera que su adopción no tendría impacto en la situación financiera ni en el desempeño financiero ni en los flujos de efectivo de la Compañía en los años 2019 y 2018, debido a que en algunos casos se refieren a operaciones que no realiza y en otros casos, únicamente originan revelaciones adicionales para un mejor entendimiento de los estados financieros, y se resumen a continuación:

- Normas internacionales emitidas

A continuación, se enumeran las normas e interpretaciones emitidas a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

2019

Las siguientes normas, interpretaciones y enmiendas son vigentes a partir del año 2019:

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIF 16 Arrendamientos	1 de enero de 2019
Nuevas interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019
Enmiendas a NIF's	Fecha de aplicación obligatoria
NIF 9 Cláusulas de prepago con compensación negativa	1 de enero de 2019
NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
NIF 11 Acuerdos conjuntos	1 de enero de 2019
NIC 12 Impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019
NIC 23 Costos por préstamos	1 de enero de 2019
NIC 28 Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2019

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, pero no han entrado en vigencia y son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Nuevas normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIF 17 Contratos de seguros	1 de enero de 2021
Enmiendas a NIF's	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1 Presentación de Estados Financieros	1 de enero de 2020
NIC 8 Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores	1 de enero de 2020
NIF 3 Combinación de negocios	1 de enero de 2020
NIF 10 Estados financieros consolidados	Por determinar

2018

NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS PARA 2018

Los siguientes están vigentes por primera vez para periodos que comiencen el 1 de enero de 2018:

- dos nuevas Normas NIF 9 Instrumentos Financieros; y la NIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos en Clientes (que incorpora las Aclaraciones a la NIF 15);
- una modificación a la NIF 4: Aplicación de la NIF 9 Instrumentos Financieros con la NIF 4 Contratos de Seguro (Modificaciones la NIF 4);

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

- modificaciones a otras dos Normas: NIIF 2 Pagos basados en Acciones; y la NIC 40 Propiedades de Inversión.
- un conjunto de Mejoras Anuales Mejoras Anuales a las Normas NIIF, Ciclo 2014-2016; y
- una Interpretación: CINIIF 22 Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas.

Además, un Documento de Práctica NIIF, Documento de Práctica de las NIIF N° 2 Realización de Juicios sobre Materialidad o Importancia Relativa, que fue publicado en septiembre de 2017.

La siguiente tabla proporciona la publicación y fechas de vigencia de los pronunciamientos esbozados anteriormente.

Norma/Interpretación/Modificación/Documento de Práctica	Cuando se emitió	Fecha de vigencia (aplicación anticipada a menos que se señale otra cosa)
NIIF 9 Instrumentos Financieros	septiembre de 2015	1 de enero de 2018
NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con clientes,	mayo de 2014	1 de enero de 2018
Fecha de vigencia de la NIIF 15, y	septiembre de 2015	
Aclaraciones a la NIIF 15	abril de 2016	
Clasificación y Medición de Transacciones con Pagos basados en Acciones (Modificaciones propuestas a la NIIF 2)	junio de 2016	1 de enero de 2018
Aplicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de Seguro (Modificaciones a la NIIF 4)	septiembre de 2016	1 de enero de 2018 (algunos aspectos pueden aplicarse de forma anticipada si se aplica de forma anticipada la NIIF 9)
Transfers of Investment Property (Modificaciones a la NIC 40)	diciembre de 2016	1 de enero de 2018
Mejoras Anuales a las Normas NIIF, Ciclo 2014-2016:	diciembre de 2016	
Modificaciones a la NIIF 1		1 de enero de 2018
Modificaciones a la NIC 28		1 de enero de 2018
CINIIF 22 Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	diciembre de 2016	1 de enero de 2018

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

Documento de Prácticas de las NIIF N° 2 Realización de Juicios sobre Materialidad o Importancia Relativa	septiembre de 2017	n/a
--	--------------------	-----

NORMAS NUEVAS

NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 Instrumentos Financieros establece los requerimientos para el reconocimiento y medición de los activos financieros, pasivos financieros y algunos contratos de compra o venta de partidas no financieras. El Consejo ha pretendido siempre que la NIIF 9 sustituya a la NIC 39 en su totalidad. Sin embargo, en respuesta a las peticiones de las partes interesadas de que la contabilidad de instrumentos financieros deba mejorarse con rapidez, el Consejo dividió su proyecto para sustituir la NIC 39 en tres fases principales. A medida que el Consejo completó cada fase, creó capítulos en la NIIF 9 que sustituyeron los requerimientos correspondientes de la NIC 39.

En julio 2014 terminó ese trabajo cuando el Consejo emitió la versión completa de la NIIF 9, la cual incluye:

- (a) un modelo para clasificar los activos financieros que se basa en las características de los flujos de efectivo y el modelo de negocio en el que se mantienen;
- (b) un modelo para clasificar pasivos financieros, incluyendo el reconocimiento en otro resultado integral, en lugar de en el resultado del periodo, de las ganancias (o pérdidas) que se deben al deterioro (o mejora) en el riesgo crediticio propio de una entidad sobre los pasivos financieros que haya optado por medir al valor razonable;

Norma/Interpretación/Modificación/Documento de Práctica	Cuándo se emitió	Fecha de vigencia (aplicación anticipada a menos que se señale otra cosa)
Ventas o Aportaciones de Activos (Modificaciones a las NIIF 10 y NIC 28)	septiembre de 2014	Pospuesta indefinidamente
NIIF 16 Arrendamientos	enero de 2016	1 de enero de 2019 (puede aplicarse de forma anticipada si se aplica la NIIF 15)
NIIF 17 Contratos de Seguro	mayo de 2017	1 de enero de 2021
CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias	junio de 2017	1 de enero de 2019

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

Características de Cancelación Anticipada con Compensación Negativa (Modificaciones a la NIIF 9)	octubre de 2017	1 de enero de 2019
Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (Modificaciones a la NIC 28)	octubre de 2017	1 de enero de 2019
Mejoras Anuales a las Normas NIIF, Cielo 2015-2017 Modificaciones a la NIIF 3 y a la NIIF 11 Modificaciones a la NIC 12 Modificaciones a la NIC 23	diciembre de 2017	1 de enero de 2019 1 de enero de 2019 1 de enero de 2019

A continuación, se describe en resumen su contenido

NIC 1 "Presentación de estados financieros"

Esta enmienda, realizó inclusión de párrafos referentes a materialidad o importancia relativa en los estados financieros y notas, además mejoras a la información a presentar en el estado de situación financiera, información a presentar en la sección de otro resultado integral, estructura e información a revelar sobre política contables.

NIC 16 "Propiedad Planta y Equipo" - Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización

Aclara que el uso de métodos de amortización de activos basados en los ingresos no es apropiado, dado que los ingresos generados por la actividad que incluye el uso de los activos generalmente refleja otros factores distintos al consumo de los beneficios económicos que tiene incorporados el activo. De igual manera, clarifica que los ingresos son en general una base inapropiada para medir el consumo de los beneficios económicos que están incorporados en activo intangible.

NIC 16 y 41 Propiedades, planta y equipo y Agricultura - Plantas productoras - Esta modificación aclara que se debe aplicar los principios contenidos en la NIC 16 Propiedades, planta y equipo a los elementos utilizados para desarrollar o mantener (i) activos biológicos; y (ii) derechos mineros y reservas minerales tales como el petróleo, gas natural y recursos no renovables similares. Consecuentemente, se modificó el alcance de la NIC 16 para incluir en dicha norma a las plantas productoras relacionadas con la actividad agrícola. Los productos agrícolas que crecen o se desarrollan en una planta productora se mantienen dentro del alcance de la NIC 41 Agricultura.

Se define a una planta productora como una planta viva que (i) se utiliza en la elaboración o suministro de productos agrícolas, (ii) se espera que produzca durante más de un periodo; y (iii) tiene una probabilidad remota de ser vendida como producto agrícola, excepto por ventas incidentales de raleos y podas.

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

A partir de esta modificación, las plantas productoras se reconocen y miden de la misma forma que los elementos de propiedades, planta y equipo construidos por la propia entidad antes de que estén en la ubicación y condiciones necesarias para ser capaces de operar en la forma prevista por la Gerencia, en cuyo caso se podrá optar por el modelo de costo o el modelo de revaluación previstos en la NIC 16.

Esta modificación tendrá vigencia para los periodos anuales que se inicien a partir del 1º de enero de 2016.

La modificación puede aplicarse de manera retroactiva. Alternativamente, se puede optar por medir la planta productora a su valor razonable al inicio del periodo más antiguo presentado. Cualquier diferencia que surja entre dicho valor razonable utilizado como costo atribuido a esa fecha y el importe en libros registrado previamente, se reconocerá en resultados acumulados. Se permite su aplicación anticipada.

NIC 19 Beneficios a los empleados

Esta enmienda entre las modificaciones en el párrafo 83, eliminó la palabra "países" e incluyó la palabra "monedas", con el fin de determinar la tasa de descuento en un mercado regional. Las mejoras anuales aclaran que los bonos empresariales de alta calidad utilizados para estimar la tasa de descuento deben emitirse en la misma moneda en la que se pagan los beneficios. Por consiguiente, la amplitud del mercado para bonos empresariales de alta calidad debe evaluarse al nivel de la moneda.

NIC 27 "Estados financieros separados" -El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados

En general, permite la aplicación del método de la participación a inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en los estados financieros separados de una entidad, con este cambio se espera que dé lugar a los mismos activos netos y resultado del periodo atribuible a los propietarios que en los estados financieros consolidados de la entidad.

NIC 34 "Información Financiera intermedia"- La divulgación de información en otros lugares en el informe financiero intermedio.

Esta La enmienda establece que, si la información a revelar requerida por la NIC 34 se presenta fuera de los estados financieros intermedios, dicha información a revelar debe estar disponible para los usuarios de los estados financieros intermedios en las mismas condiciones y al mismo tiempo que los estados financieros intermedios.

NIF 5 Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuas"- Cambios en los métodos de disposición

Esta enmienda principalmente menciona que cualquier activo no corriente que no cumpla los criterios de mantenido para venta, dejará de ser clasificado como tal, así también cualquier activo no corriente que no cumpla los criterios de mantenido para la distribución dejará de ser

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

clasificado como tal, establece además el método de valoración cuando estos cambios de reconocimiento ocurren. Se permite su aplicación anticipada.

NIIF 7 “Instrumentos financieros”- Revelaciones: contratos de prestación de servicios y aplicabilidad de las modificaciones de la NIIF 7

Esta enmienda requiere revelar información del valor razonable de los activos y pasivos que representan la implicación continuada de la entidad en los activos financieros dados de baja en cuentas. La aplicación de la modificación a este período puede, por ello, requerir que una entidad determine el valor razonable como al final del período para un activo en servicio de administración o un pasivo en servicio de administración, que la entidad puede no haber determinado con anterioridad.

NIIF 10 y 12 Estados financieros consolidados e información a revelar sobre participación en otras entidades

El objetivo de esta NIIF es establecer los principios para la presentación y preparación de estados financieros consolidados cuando una entidad controla una o más entidades distintas.

Entre sus principales características están:

- Aplicación del nuevo modelo de control único
- Identifica claramente a la participada
- Identifica las actividades relevantes de la entidad participada
- Identifica como se toman las decisiones sobre las actividades relevantes de la participada
- Evalúa si el inversor tiene el poder sobre las actividades relevantes
- Entre otros.

La NIIF 12 exige información más precisa sobre las participaciones, en consolidados y no consolidadas que permita a los usuarios evaluar:

- La naturaleza de sus participaciones en otras entidades y los riesgos asociados a ellas
- Los efectos financieros de esa participación, su rendimiento y sus flujos de efectivo.

NIIC 28 Inversiones en Asociados y negocios conjuntos.

El objetivo de esta norma es prescribir la contabilidad de las inversiones en asociadas y establecer los requerimientos para la aplicación del método de la participación al contabilizar este tipo de inversiones.

Esta norma se aplicará a todas las entidades que sean inversoras con control conjunto de una participada o que tengan influencia significativa sobre esta.

Se llama influencia significativa cuando el inversor tiene el poder de intervenir en las decisiones de política financiera y de operación de la participada sin llegar a tener el control conjunto de esta.

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

NIF 11 "Acuerdos conjuntos"- Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas.

Esta enmienda incorpora a la norma en cuestión, una guía en relación a cómo contabilizar la adquisición de una participación en una operación conjunta que constituye un negocio, especificando así el tratamiento apropiado a dar a tales adquisiciones

NIF 9 Instrumentos Financieros

Esta norma especifica los requerimientos para reconocer y medir los activos y pasivos financieros, algunos contratos para comprarlos, vender partidas no financieras.

Esta reemplaza en su totalidad a la NIC 39 no modifica los conceptos de activos ni pasivos financieros.

Esta norma requiere que las entidades reconozcan las pérdidas crediticias esperadas sobre los activos financieros medidos al costo amortizado

NIF 15 Ingreso de Actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

Esta norma especifica cuando y cuanto se debe reconocer los ingresos. Esta reemplaza a la NIC 18 Ingresos y a la NIC 11 Contratos de construcción en su totalidad.

Si determina la forma de reconocer los ingresos de todos los contratos excepto aquellos que se encuentran entre los arrendamientos, de seguros o cualquier otro instrumento financiero.

Establece 4 pasos para ayudar a la entidad a determinar cuándo reconocer el ingreso; estos son:

1. Identificar el contrato con el cliente

Este debe tener una sustancia comercial y debe ser probable que la entidad sobre la contraprestación de bienes y/o servicios.

2. Identificar las obligaciones de desempeño del contrato

Define como obligación de desempeño, las promesas que una entidad necesita cumplir para ganar ingresos. Hay que definir cuantas obligaciones de desempeño contempla el contrato para considerarlos en la evaluación del reconocimiento del ingreso

3. Determinar el precio de la transacción

Esto lo define como el importe de la contraprestación, el cual la entidad espera recibir a cambio de la transferencia de los bienes y/o de servicios.

Esta norma también contiene guías para determinar el importe de la contraprestación, incluyendo:

Si el período del pago es anticipo o diferido

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

- Si la contraprestación no monetaria se mide a su valor razonable
 - Si la contraprestación incluye importes variables
4. Asignación de precio en la transacción a las obligaciones de desempeño en el contrato.
- Esto tiene que ver en lo indicado en el numeral anterior se requiere que este precio definido se asigne a cada obligación de desempeño para en base a ello reconocerlo como ingreso.
5. Reconocer el ingreso cuando la entidad cumple en las obligaciones de desempeño.
- Esta norma contiene orientación sobre ciertos temas prácticos que surgen al determinar cuándo y cómo reconocer los ingresos

Esta NIIF está vigente para periodos anuales que comiencen el 1 de Enero del 2018 o después, y se permite su aplicación anticipada.

NIIF 16 Arrendamientos

Esta nueva norma aplica a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de Enero del 2019, se permite también su aplicación anticipada en entidades que hayan adoptado la aplicación de la NIIF 15 anteriormente a esta aceptación.

La NIIF 16 deroga:

- NIC 17 Arrendamiento
- NIC 4 Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento
- SIC 15 Arrendamientos operativos incentivos
- SIC 27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la firma legal de un arrendamiento

Define la forma de contabilizar para el arrendatario y para arrendador

NIIF 17 Contratos de Seguros

Esta nueva norma se aplica a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de Enero del 2021, se permite la aplicación anticipadas en entidades que apliquen NIIF 9 Y 15 anteriormente a la aplicación inicial de esta NIIF 17

Deroga la NIIF 4 Contratos de Seguros

Esta norma es aplicable a todos los tipos de contratos de seguros, independiente del tipo de entidades que los emitan.

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

La composición del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fue como sigue:

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.**Notas a los Estados Financieros****Al 31 de diciembre del 2019 y 2018**

	<u>US\$</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Maquinarias y Vehículos S.A. (3)	141.562	766.581
Automexano Cia. Ltda.	6.302	-
Austral Cia. Ltda.	5.010	3.616
Foton Motors del Ecuador S.A.	-	9.475
Automotores Continental S.A.	-	18.831
Motransa C.A.	-	9.222
Comercial Carlos Rolán Cia. Ltda.	72.718	-
Langesner S.A.	36.359	-
Autojet Ecuador S.A.	15.974	13.244
Total	<u><u>277.925</u></u>	<u><u>827.364</u></u>

(3) Corresponde a inventarios que han sido facturados en los primeros días del ejercicio 2020.

8. Propiedad, planta y equipo, neto

Un detalle de Propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue.

	<u>COSTO</u>	<u>2019</u> <u>DEPRECIACION</u> <u>ACUMULADA</u>	<u>NETO</u>
		<u>US\$</u>	
<u>No depreciables:</u>			
Terreno	<u>316.907</u>	<u>-</u>	<u>316.907</u>
	<u>316.907</u>	<u>-</u>	<u>316.907</u>
<u>Depreciables:</u>			
Edificios	613.673	61.368	552.305
Maquinaria y Equipo	714.176	504.017	210.159
Muebles y Enseres	3.852	3.587	235
Herramientas	4.709	2.266	2.443
Equipo de computo	<u>7.475</u>	<u>5.777</u>	<u>1.698</u>
	<u>1,343.885</u>	<u>577.013</u>	<u>766.870</u>
TOTAL	<u><u>1.662.792</u></u>	<u><u>577.013</u></u>	<u><u>1.085.777</u></u>

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.**Notas a los Estados Financieros****Al 31 de diciembre del 2019 y 2018**

	COSTO	2018 DEPRECIACION ACUMULADA US\$	NETO
<u>No depreciables</u>			
Terreno	316.907	-	316.907
Repuestos	31.921	-	31.921
	<u>348.828</u>	<u>-</u>	<u>348.828</u>
<u>Depreciables:</u>			
Edificios	613.675	30.684	582.989
Maquinaria	704.440	432.259	272.181
Muebles y enseres	3.853	2.779	1.074
Herramientas	2.118	1.163	955
Equipo de cómputo	7.235	4.048	3.187
	<u>1.333.319</u>	<u>470.933</u>	<u>862.386</u>
TOTAL	<u><u>1.682.147</u></u>	<u><u>470.933</u></u>	<u><u>1.211.214</u></u>

El movimiento de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2019 y 2018, fue el siguiente:

(Ver en página siguiente movimiento de propiedad, planta y equipo)

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

	<u>2019</u>	<u>US\$</u>	<u>2018</u>
Banco Industria de Componentes Hidráulicos Ltda.	49.275		-
Elmira Machine Industries Inc.	-		35.486
Hydrocar Chile S.A.	4.694		13.174
Total	<u>53.969</u>		<u>48.660</u>

(3) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 dentro de anticipos de clientes se encontraban registrados valores entregados por los siguientes clientes:

	<u>2019</u>	<u>US\$</u>	<u>2018</u>
Bravo Aurelio	-		20.900
Consorcio Puerto Limpio	-		337
Langsteca S.A.	40.500		-
Peckambiente S.A.	10.080		-
Otra	-		366
Total	<u>50.580</u>		<u>20.903</u>

10. Beneficios a los empleados a corto plazo

Un detalle de beneficios a empleados a corto plazo por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, era como sigue:

	<u>2019</u>	<u>US\$</u>	<u>2018</u>
15% participación a los empleados en las Utilidades (1)	77.850		29.405
Sueldos por pagar y beneficios sociales (2)	16.156		24.058
Aportes por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	10.655		9.535
Total	<u>104.661</u>		<u>63.008</u>

(1) El movimiento de la provisión de 15% participación a los empleados en las utilidades al 31 de diciembre de 2019 y 2018, fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>US\$</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	29.405		77.868
Gasto del año	77.850		29.405
Beneficios pagados	(29.405)		(77.868)
Total (Nota 13-a)	<u>77.850</u>		<u>29.405</u>

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

- (2) Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía cuenta con 31 empleados distribuidos en: 24 empleados asignados en el área de producción y 7 en el área administrativa.

Al 31 de diciembre de 2018 la Compañía cuenta con 31 empleados distribuidos en: 24 empleados asignados en el área de producción y 7 en el área administrativa.

II. Pasivos por Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los pasivos por impuestos corrientes se conformaban como sigue:

	<u>US\$</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta por pagar (1)	74.073	22.034
Retenciones de impuesto a la renta	983	2.340
Provisión ISD	176	361
Retenciones Impuesto al Valor Agregado	2.051	1.800
IVA por Pagar	2.251	-
Impuesto a la renta empleados	-	264
Impuesto Único (2)	7.113	-
Total	<u>86.647</u>	<u>29.799</u>

- (1) El movimiento de la provisión de impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre del 2019 y 2018, fue como sigue:

	<u>US\$</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al comienzo del año	22.034	34.401
Provisión del año (Nota 13-a)	140.113	67.381
Pagos efectuados	(22.034)	(34.401)
Crédito tributario por ISD	(8.360)	(6.909)
Anticipo impuesto a la renta pagado	(18.126)	(12.269)
Retenciones de impuesto a la renta	(39.554)	(20.169)
Impuesto a la renta por pagar (Nota 13)	<u>74.073</u>	<u>22.034</u>

- (2) Corresponde a la Contribución Única y Temporal sobre ingresos gravados en el ejercicio 2018 determinada en el Art. 56 de la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria publicada el 31 de diciembre del 2019 en el Registro Oficial N° 111.

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

12. Beneficios a empleados post empleo

La Compañía tiene la responsabilidad de pagar a sus trabajadores las siguientes obligaciones por beneficios post empleo de acuerdo al Código del Trabajo: la jubilación patronal y la bonificación por desahucio.

De acuerdo a lo establecido en el Código del Trabajo los empleados y trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios de manera continuada o interrumpidamente, tendrán derecho al beneficio de la jubilación patronal; de igual manera en el caso del trabajador que hubiere cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo de manera continuada o interrumpidamente tendrá derecho a la parte proporcional de dicho beneficio.

La Compañía registra un pasivo contingente por terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por la Compañía o por el trabajador, consistente en el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados en La Compañía, con la condición de permanecer en sus labores el plazo de treinta días en el caso de la notificación de terminación del contrato pedido por La Compañía, y de quince días en el caso del desahucio solicitado por el trabajador. Debido a que para el pago del pasivo deben cumplirse las condiciones antes mencionadas una porción de este pasivo puede probablemente no ser exigible por la separación voluntaria de algunos empleados.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Compañía tiene registrada una provisión por las obligaciones por beneficios post empleo sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente que utilizó el método actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado, basado en las siguientes hipótesis actuariales:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de crecimiento	8,21%	7,72%
Tasa esperada de incremento salarial	1,50%	2,36%
Tasa de rotación	11,63%	12,81%

El movimiento por las obligaciones de beneficios por retiro de jubilación patronal y bonificación por desahucio en los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 ha sido el siguiente:

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

2019			
	PASIVO- Obligación por Beneficios Definidos	Efecto en el Estado de Resultados Integrales	Efecto en el ORI
Jubilación patronal:			
Saldo al inicio del año	617,176		
Costo laboral de servicios actuales	70,360	20,865	
Ingresos neto (costo financiero)	17,646	67,661	
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida en la provisión	(159,704)		(159,704)
Beneficios Pagados	(501)		
Efecto en reducciones y liquidaciones anticipadas	523		303
	545,033	68,512	(159,401)
Desahucio:			
Saldo al inicio del año	57,100		
Costo laboral de servicios actuales	61,981	6,284	
Ingresos neto (costo financiero)	6,695	6,765	
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida en la provisión	6,370		6,370
Beneficios Pagados	(6,100)		
Efecto en reducciones y liquidaciones anticipadas	1,801		
	164,951	12,749	6,370
Total obligación por beneficios definidos	650,583	81,221	(153,031)
2018			
	PASIVO- Obligación por Beneficios Definidos	Efecto en el Estado de Resultados Integrales	Efecto en el ORI
Jubilación patronal:			
Saldo al inicio del año	510,861		
Costo laboral de servicios actuales	70,664	39,334	
Ingresos neto (costo financiero)	9,140	10,140	
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida en la provisión	51,283		51,283
Beneficios Pagados	(7,807)		
Efecto en reducciones y liquidaciones anticipadas	(3,408)		(2,308)
	637,176	49,144	50,975
Desahucio:			
Saldo al inicio del año	84,353		
Costo laboral de servicios actuales	3,816	1,000	
Ingresos neto (costo financiero)	3,206	3,206	
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida en la provisión	(1,367)		(1,367)
Beneficios Pagados	(2,772)		
Efecto en reducciones y liquidaciones anticipadas			
	87,120	7,010	(1,967)
Total obligación por beneficios definidos	724,306	55,140	49,008

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el pasivo por provisión para jubilación patronal y desahucio se clasifica como sigue:

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

	<u>US\$</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cargos:		
Jubilación Patronal:		
Empleados con tiempo de servicio mayor a 20 años	471.242	476.816
Identificación por desahucio:		
Empleados con tiempo de servicio mayor a 20 años	80.607	50.921
Total porción corriente	551.849	527.737
No Corrientes:		
Jubilación Patronal:		
Empleados con tiempo de servicio menores a 20 años	74.393	150.261
Identificación por desahucio:		
Empleados con tiempo de servicio menores a 20 años	24.341	36.263
Total porción no corriente	98.734	186.524
Total Provisión por Jubilación patronal y desahucio	650.583	714.261

13. Impuesto a la renta

a) Conciliación Tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 25% aplicable a la utilidad gravable por el periodo comprendido entre 1 de enero al 31 de diciembre del 2019 y 2018. Un detalle de la conciliación tributaria es como sigue:

	<u>US\$</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad contable	535.728	209.826
Menos: Ingresos por impuestos diferido	(16.728)	413.790
Menos: 15% participación trabajadores (Nota 10)	(77.850)	429.405
Ganancia antes de impuesto a la renta	44.150	166.631
Más: Gastos no deducibles	124.801	1.6.144
Menos: Ingresos exentos	(5.500)	(13.250)
Base imponible para cálculo del Impuesto a la Renta	560.451	269.525
Impuesto a la renta (25%)	140.113	67.381
Anticipo calculado	-	50.260
Impuesto a la Renta Causado (Nota 11)	140.113	67.381
Impuesto a la Renta Diferido	(16.728)	(13.790)
Impuesto a la renta neto	123.385	53.591
Conciliación del impuesto a la renta por pagar:		
Impuesto a la Renta Causado	140.113	67.381
Crédito tributario ISD	(8.360)	(6.909)
Anticipo impuesto a la renta pagado	(18.126)	(12.269)
Retenciones de impuesto a la renta	(39.554)	(26.169)
Impuesto a la renta por pagar (Nota 11)	74.073	22.034

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la composición del gasto impuesto a la renta, fue como sigue:

	US\$	
	2019	2018
Gasto de impuesto a la renta corriente	140.113	67.381
Gasto impuesto a la renta	140.113	67.381

El gasto por impuesto a la renta causado en el estado de resultados difiere del impuesto teórico que se habría obtenido empleando la tasa impositiva vigente al cierre de cada ejercicio sobre el resultado después de participación trabajadores por las razones que se detallan en la reconciliación a continuación:

	2019		2018	
	Valor	%	Valor	%
Impuesto a la renta nominal	110.287	25%	41.658	25%
Más: Gastos No Deducibles	31.200		29.036	
Menos: Otras Rentas Exentas	(1.375)		(3.313)	
Gasto Impuesto a la Renta	140.113	32%	67.381	40%

b) Impuestos diferidos

El detalle de los saldos acumulados por impuestos diferidos al 31 de diciembre del 2019 y 2018, fue como sigue:

	2019		2018	
	Saldo al Comienzo del Año	Reconocido en Otros resultados integrales	Reconocido en Resultado Acumulado ITRS	Saldo al final del año
Activo por Impuesto Diferido				
Jubilación patronal y descuento	13.790	-	6.533	20.323
Total	13.790	-	6.533	20.323
Pasiva por Impuesto Diferido- Revaluación de Activos				
Total	96.858	-	5.097	91.761
	2018		2017	
	Saldo al Comienzo del Año	Reconocido en Otros resultados integrales	Reconocido en Resultado Acumulado ITRS	Saldo al final del año
Activo por Impuesto Diferido				
Jubilación patronal y descuento	-	-	13.790	13.790
Total	-	-	13.790	13.790
Pasiva por Impuesto Diferido- Revaluación de Activos				
Total	101.956	(5.098)	-	96.858

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

c) Distribución de dividendos

Las distribuciones de dividendos pagaderas a los socios se incluyen en "dividendos por pagar" cuando los dividendos han sido aprobados para su distribución en junta general de Accionistas, previo a la fecha de reporte.

d) Revisión fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias.

14. Patrimonio

Capital Social

El capital de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es de seiscientos mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 600.000), dividido seiscientas mil participaciones de (US\$ 1,00) cada una.

El capital de la Compañía está conformado como sigue:

Socios	Nacionalidad	Capital Pagado	% de Participación
Aureon Cabo Francisco Javier	Ecuatoriano	270.000	45%
Aureon Cabo Mariana Fernand	Ecuatoriano	270.000	45%
Aureon Cruz Rubén Fernando	Ecuatoriano	60.000	10%
Total		600.000	100%

15. Ingresos de actividades ordinarias

El detalle de los ingresos de actividades ordinarias por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 corresponden principalmente a las ventas de productos fabricados por la Compañía cuyo detalle fue como sigue:

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

	US\$	
	2019	2018
Tolvas	1.139.413	829.200
Compactadores y cajas	665.000	766.400
Cama alta	-	54.648
Cama baja	98.500	49.450
Tanque Vacuum	450.294	-
Tapas Hidráulicas	134.400	-
Plataformas	168.090	85.400
Otros productos	910.973	542.646
Venta Activos Fijos	-	118.760
Total	3.466.580	2.412.454

16. Costo de Ventas

El detalle de la composición de los costos de ventas por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, fue como sigue:

	US\$	
	2019	2018
Materia prima directa	1.928.861	1.275.403
Costos indirectos atribuidos	350.103	242.542
Mano de obra directa	196.781	171.665
Mano de obra indirecta	42.429	39.097
Total	2.418.184	1.728.707

El principal componente del costo de ventas es la materia prima para la fabricación de los productos, que representa un 79,76% del total del costo en el año 2019 y 73,78% en el año 2018, porcentaje que varía por la fluctuación del precio del acero.

17. Gastos por su naturaleza

El detalle de los gastos por su naturaleza por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, fue como sigue:

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.**Notas a los Estados Financieros****Al 31 de diciembre del 2019 y 2018**

	<u>US\$</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Gastos de administración</u>		
Gastos incurridos con el personal	280.750	285.729
15% participación de empleados	77.850	29.405
Impuestos y contribuciones	29.879	31.658
Seguros	12.000	12.063
Depreciaciones y amortizaciones	34.735	62.649
Honorarios	30.855	35.865
Mantenimientos	9.606	11.042
Provisión cuentas incobrables	2.079	29.507
Impuesto unico	1.113	-
Otros	8.176	8.910
Total	523.043	526.829
<u>Gastos de ventas</u>		
Garantías	26.722	13.174
Gastos de viaje	1.830	8.167
Publicidad	4.808	1.507
Capacitación	1.402	1.428
	34.762	24.273

18. Otros Ingresos

El detalle de otros ingresos generados por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, fue como sigue:

	<u>US\$</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos financieros	3.389	4.236
Otros ingresos	5.880	24.909
Total	9.269	29.145

19. Saldos y transacciones con entidades relacionadas

La Compañía realiza transacciones con partes relacionadas; sin embargo, las mismas se realizan necesariamente en similares condiciones que las mantenidas con terceros.

Un resumen de los saldos y transacciones con compañías relacionadas al 31 de diciembre del 2019 y 2018 era como sigue:

	<u>US\$</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pasivos		
Dividendos por pagar socios (Nota 9)	271.503	13.206

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

A continuación, un movimiento de la cuenta de dividendos por pagar:

	<u>US\$</u>
Saldo pendiente al 31 de diciembre del 2017	25.568
Aprobación de dividendos	
2011	661.025
2015	36.138
	<u>722.731</u>
Pagos realizados en el 2018	<u>(709.525)</u>
Saldo pendiente al 31 de diciembre del 2018	13.206
Aprobación de dividendos (1)	
2012	799.358
2014	19.250
2017	31.779
	<u>863.593</u>
Pagos realizados en el 2019	<u>(592.000)</u>
Saldo pendiente al 31 de diciembre del 2019	271.593
(Nota 9)	

(1) Mediante Junta General de Socios celebrada con fecha 25 de abril del 2019 se toma la decisión de distribuir el 50% de las utilidades del ejercicio 2012 y el 100% de las utilidades del ejercicio 2015 por los valores de US\$ 451.614 y US\$ 35.310 respectivamente.

Mediante Junta General de Socios celebrada con fecha 11 de septiembre del 2019 se toma la decisión de distribuir el 50% restante de las utilidades del ejercicio 2012 por US\$ 451.614.

20. Nueva Normatividad Relevante

2019

Mediante Registro Oficial No. 111 de fecha 31 de diciembre de 2019, se publica la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, de la cual se extraen los aspectos más significativos:

RÉGIMEN DE REMISIONES NO TRIBUTARIAS

1. Remisión del 100% de multas, intereses de mora y gastos administrativos de las obligaciones pendientes de pago o en convenio de pago hasta el 31 de agosto de 2019, derivadas de créditos educativos y becas.
2. Remisión de pago de intereses, de intereses por mora y costas judiciales en operaciones de crédito en obligaciones contraídas con la Corporación Financiera del Ecuador y HANECUADOR hasta el monto de USD 100.000.

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

REFORMAS TRIBUTARIAS

A) IMPUESTO A LA RENTA

1. Se incluye como ingreso gravado a las "provisiones efectuales para atender el pago de jubilaciones patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible", en cuanto estas provisiones no se las haya pagado efectivamente a los beneficiarios de tal provisión.
2. Se elimina la exención de impuesto a la renta, a los dividendos que se distribuyan a sociedades y personas naturales extranjeras.
3. Se establece que la capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos, inclusive cuando se genere por reinversión de utilidades en los términos del artículo 37 de la ley.
4. Se incluye como ingreso exento de impuesto a la renta:
 - a. A las utilidades, rendimientos o beneficios de las sociedades, fondos y fideicomisos de titularización en el Ecuador, cuya actividad sea la inversión y administración de activos inmuebles.
 - b. A los pagos parciales de rendimientos financieros por depósitos a plazo fijo en instituciones financieras nacionales, así como por inversiones en valores en renta fija previstos en el numeral 15.1 del artículo 9 de la LRUI, que sean acreditados en vencimientos o pagos graduales anteriores al plazo mínimo de tenencia.
 - c. A los ingresos derivados directa y exclusivamente en la ejecución de proyectos financiados en su totalidad con créditos o fondos, de carácter no reembolsable de gobierno a gobierno, percibidos por empresas extranjeras de nacionalidad del país donante.
 - d. Servicios de infraestructura hospitalaria e. Servicios educativos f. Servicios culturales y artísticos.
5. Se agrega como deducción un 50% adicional los pagos de seguros de crédito contratados para la exportación.
6. Se incluye como deducible las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales.
7. Solo podrán deducir gastos personales, las personas naturales con ingresos netos inferiores a USD 100.000. Sin embargo, aunque perciban ingresos superiores a los USD 100.000, sí se podrán deducir gastos de salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas, así como dichos gastos de su sus padres, cónyuge o pareja o unión de hecho e hijos que no perciban ingresos gravados y que dependan del contribuyente que haga uso de dichos gastos.

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

8. Se podrá deducir el 100% adicional de los gastos de publicidad y patrocinio realizado a favor de deportistas, programas y proyectos deportivos.
9. Se podrá deducir hasta un 150% de los gastos por organización de eventos deportivos y culturales.
10. Serán deducibles los recursos y/o donaciones que se destinen a carreras de pregrado y postgrado afines a las Ciencias de la Educación, entregados a instituciones de Educación Superior, hasta el 1% del ingreso gravado.
11. Se establece un impuesto a la renta único a los ingresos provenientes de actividades agropecuarias, conforme las siguientes tablas:

Producción y comercialización local				
Ingresos desde	Ingresos hasta	Impuesto fracción básica	% fracción excedente	Impuesto sobre
0	20.000,00		0,00%	
20.000,01	300.000,00		1,00%	
300.000,01	1.000.000,00	2.800,00	1,40%	
1.000.000,01	5.000.000,00	12.600,00	1,60%	
5.000.000,01	En adelante	76.600,00	1,80%	

Exportación				
Ingresos desde	Ingresos hasta	Impuesto fracción básica	% fracción excedente	Impuesto sobre
0	300.000,00	0,00	1,30%	
300.000,01	1.000.000,00	3.900,00	1,60%	
1.000.000,01	5.000.000,00	15.100,00	1,80%	
5.000.000,01	En adelante	87.100,00	2,00%	

Se pueden acoger a esta tarifa, las actividades que se mantengan en su estado natural, es decir que no hayan sido objeto de elaboración, proceso o tratamiento que implique modificación de su naturaleza. La sola refrigeración, enfriamiento o congelamiento para conservarlos, el pilado, desmote, trituración, extracción por medios mecánicos o químicos, el faenamiento, cortado y empaque no se considerarán procesamiento. En caso el sujeto pasivo tenga partes relacionadas dedicadas a la producción y/o exportación de estos bienes, calculará el impuesto a pagar, sobre la totalidad de ingresos del sujeto pasivo y sus partes relacionadas.

12. Estarán sujetos a impuesto a la renta los dividendos o utilidades que distribuyan las sociedades residentes o establecimientos permanentes en el Ecuador, en el ejercicio fiscal en que se produzca dicha distribución, al impuesto a la renta, conforme las siguientes disposiciones:
 - a. Se considerará como ingreso gravado toda distribución a todo tipo de contribuyente, independiente de su residencia fiscal, excepto la distribución que se

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

haga a una sociedad residente en el Ecuador o a un establecimiento permanente en el país de una sociedad no residente conforme lo previsto en esta Ley:

- b. El ingreso gravado será igual al cuarenta por ciento (40%) del dividendo efectivamente distribuido;
 - c. En el caso que la distribución se realice a personas naturales residentes fiscales en el Ecuador, el ingreso gravado referido en el numeral anterior formará parte de su renta global. Las sociedades que distribuyan dividendos actuarán como agentes de retención del impuesto aplicando una tarifa de hasta el veinte y cinco por ciento (25%) sobre dicho ingreso gravado, conforme la resolución que para el efecto emita el Servicio de Rentas Internas;
 - d. Las sociedades que distribuyan dividendos a personas naturales o sociedades no residentes fiscales en el Ecuador, actuarán como agentes de retención del impuesto aplicando la tarifa general prevista para no residentes en esta Ley;
 - e. En el caso de que la distribución se realice a no residentes fiscales en Ecuador y el beneficiario efectivo sea una persona natural residente fiscal en el Ecuador se aplicará lo dispuesto en el literal c) y;
 - f. En el caso de que la sociedad que distribuye los dividendos incumpla el deber de informar sobre su composición societaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta, sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento, con la máxima tarifa de impuesto a la renta aplicable a personas naturales;
 - g. Cuando una sociedad otorgue a sus beneficiarios de derechos representativos de capital, préstamos de dinero, o a alguna de sus partes relacionadas préstamos no comerciales, esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y, por consiguiente, la sociedad deberá efectuar adicionalmente la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada dentro de los plazos previstos en el reglamento y constituirá crédito tributario para la sociedad en su declaración del impuesto a la renta. Lo dispuesto en el presente artículo no obsta la aplicación de las respectivas disposiciones de los convenios tributarios de la materia suscritos por el Ecuador y vigentes, según corresponda.
13. Se elimina la obligación del pago del anticipo de impuesto a la renta.
Se sustituye el cálculo del anticipo del impuesto a la renta por un régimen de pago del anticipo voluntario, equivalente al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.

B) IMPUESTO AL VALOR AGREGADO (IVA)

- 1. Se incluye como bienes tarifa 0% de IVA a las flores, follajes y ramas cortadas en estado fresco, tinturadas y preservadas.

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

2. Se incluyen como bienes imita 0% a:
 - a. los tractores hasta 300hp, que inclusive se dediquen a los cultivos agrícolas o actividades agropecuarias.
 - b. Glucómetros, lancetas, tiras reactivas para medición de glucosa, bombas de insulina, marcapasos.
 - c. Papel periódico d. Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para sector pesquero artesanal.
3. Se incluyen como servicios gravados de IVA a los servicios digitales.
4. Se incluyen como servicios gravados con IVA 0% a:
 - a. El suministro de dominios de páginas web, hosting, computación en la nube.
 - b. El servicio de carga eléctrica de vehículos 100% eléctricos.
 - c. Los servicios prestados por artesanos calificados continuarán imita 0% en cuanto sus ingresos no superen los límites establecidos para llevar contabilidad.

C) IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS (ISD)

1. Se amplía la exoneración de ISD a las operaciones de financiamiento con un plazo de 180 días calendario, en los pagos al exterior por concepto de amortización de capital e intereses generados sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, o entidades no financieras especializadas calificadas por los entes de control correspondientes en Ecuador.
2. No se aplicará la exención por pagos al exterior en concepto de dividendos, cuando las sociedades extranjeras a favor de quien se distribuye el dividendo, sean poseídas directa o indirectamente por personas naturales o sociedades residentes o domiciliadas en el Ecuador, que sean accionistas de la sociedad que distribuya el dividendo.
3. Se amplía la exoneración de ISD a los pagos por rendimientos financieros, ganancias de capital y capital de aquellas inversiones provenientes del exterior, ingresadas al mercado de valores del Ecuador, sin el plazo de permanencia mínimo de 360 días antes previsto.
4. Se amplía la exoneración de ISD a los pagos por rendimientos financieros, ganancias de capital y capital de aquellas inversiones provenientes del exterior, destinadas al financiamiento de vivienda, sin el plazo de permanencia mínimo de 360 días antes previsto.
5. Se amplía la exoneración de ISD a los pagos por rendimientos financieros, ganancias de capital y capital de aquellas inversiones provenientes del exterior, destinadas a depósitos a plazo fijo o inversiones, sin el plazo de permanencia mínimo de 360 días antes previsto.

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

RÉGIMEN IMPOSITIVO A MICROEMPRESAS.

1. Se sujetarán a este régimen: los contribuyentes considerados microempresas, incluidos los emprendedores considerados como microempresas, excepto aquellos que realicen actividades de construcción, lotización, urbanización, y aquellos cuya actividad económica sea: de servicios profesionales, ocupación liberal, relación de dependencia, y rentas pasivas de capital. El impuesto a la renta será del 2% sobre los ingresos brutos del respectivo período fiscal.
2. Quienes se acojan a este régimen determinarán una tarifa del 2% sobre los ingresos brutos del período fiscal.
3. Presentarán declaraciones de IVA e ICE en forma semestral.

IMPUESTO ÚNICO Y TEMPORAL A LOS INGRESOS DE LAS SOCIEDADES.

1. Las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado gravados iguales o superiores a US \$1'000.000 en el ejercicio fiscal 2018, deberán aportar el impuesto progresivo conforme la siguiente tabla:

Ingresos gravados Desde	Ingresos gravados Hasta	Tarifa
1.000.000,01	5.000.000,00	0,10%
5.000.000,01	10.000.000,00	0,15%
10.000.000,01	En adelante	0,20%

2. En ningún caso la contribución será superior al 25% del impuesto a la renta causado.
3. La contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible.
4. La declaración y el pago de la contribución se realizará hasta el 31 de marzo de cada ejercicio fiscal.
5. La contribución podrá estar sujeta a facilidades de pago por un plazo máximo de hasta tres (3) meses.

III OTROS

A) PAGO EXCEPCIONAL IMPUESTOS RETENIDOS O PERCIBIDOS

1. Respecto de impuestos retenidos o percibidos de períodos vencidos, se tendrá un plan excepcional de pagos de hasta doce (12) meses, en cuotas mensuales iguales.
2. El sujeto pasivo tendrá hasta el 14 de febrero de 2020 para presentar la solicitud.
3. Una vez aceptado el plan de pagos, se suspenden las acciones de cobro, e interrumpen los plazos de prescripción.

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

B) DOMICILIO Y ESTABLECIMIENTO DE SOCIEDADES

1. Para efectos del pago impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, se entenderá como domicilio al señalado en la escritura de constitución de la compañía.
2. Se entenderá por establecimiento, los que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes.

2018

Mediante Registro Oficial Nº 309 del 21 de agosto del 2018, Suplemento, se publica la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal.

De esta Ley, se resaltan los siguientes aspectos significativos:

- Normas de remisiones y reducciones, para deudas tributarias o fiscales internas con el servicio de Rentas Internas, deudas por obligaciones aduaneras con el Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador, deudas por impuesto vehiculares, matriculación vehicular e infracciones de tránsito, deudas por obligaciones patronales con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social y deudas con otras instituciones.
- Incentivos específicos para la atracción de inversiones privadas, como son: exoneración de impuesto a la renta, exoneración del Impuesto a Salida de Divisas para las nuevas inversiones productivas, tratamiento para inversiones en industrias básicas y normas comunes a los incentivos.
- Reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno, relativa a exenciones, exoneración de impuesto a la Renta para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas, deducciones, tarifa del impuesto a la renta para sociedades, utilidad en la enajenación de acciones, ingresos de no residentes, distribución de dividendos o utilidades, pago del impuesto (anticipo), impuesto al Valor Agregado, entre otros.

Mediante Registro Oficial, Nº 312 del 24 de agosto del 2018, se publica el Reglamento a la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera.

De este Reglamento a la Ley, se resaltan los siguientes aspectos significativos:

- Se define para efectos tributarios la Actividad empresarial.
- Se define Exportador habitual.
- Se define Debida diligencia tributaria.
- Se establecen los criterios para establecer la Residencia fiscal de sociedades.
- Se establecen condiciones para la exoneración del pago de impuesto a la renta para microempresas.
- Se definen transacciones inexistentes.
- Se aclara la deducibilidad de provisiones de años anteriores.
- Se reforman algunos aspectos de los gastos personales deducibles.
- Se reconoce el derecho a solicitar la devolución del anticipo mayor al impuesto a la renta.

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

Mediante Registro Oficial N° 392 del 20 de diciembre del 2018, Suplementa, se publica el Reglamento a la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal.

De este Reglamento a la Ley, se resaltan los siguientes aspectos significativos:

Incentivos específicos para la atracción de inversiones privadas, como son:

- Exoneración del impuesto a la renta a nuevas inversiones productivas en sectores priorizados y en industrias básicas.
- Exoneración del ISD para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión.
- Exoneración por reinversión de utilidades.
- Criterios de transparencia y sustancia económica.
- Reformas al Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno, y.
- Reformas al reglamento para la aplicación del Impuesto a la Salida de Divisas.

21. Autorización de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019, se encuentran pendientes de aprobación por parte de la Junta General de Accionistas a la fecha de emisión (07 de febrero del 2020). La Gerencia General considera que estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

22. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros 07 de febrero del 2020 no se han producido eventos importantes, que en opinión de la administración de la compañía ameriten su revelación.

Javier Alarcón
Gerente General

Ximena Guerra
Contadora General