

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

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 17 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 2017 y 2016, 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 – CINIIF, 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 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

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

para todas las transacciones realizadas en el país y los registros contables se realizan en dicha moneda. La 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 2017 y 2016

- Instrumentos financieros por categoría

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

	<u>US\$</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS		
Efectivo en Caja Bancos	2.169.414	1.892.541
Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento	1.211.079	28.039
Documentos y Cuentas por cobrar		1.059.353
Total	3.380.493	2.979.933
PASIVOS		
Documentos y Cuentas por pagar	192.669	575.776
Total	192.669	575.776

- Mediciones a Valor razonable de los Instrumentos financieros

La Compañía mide sus instrumentos financieros a 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 al 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 los precios cotizados incluidos 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.

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

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 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 derivados 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:

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

- 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.
- 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.

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

b) 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.

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 avalúo 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 registre 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:

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

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

La compañía no considera el valor residual de esos 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 reconocidos en el estados de resultados integrales consolidado.

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

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:

- 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 período.

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

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 período 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.

l) Impuestos

- Impuesto a la renta corriente

La provisión para impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 22% 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.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables. Para los ejercicios 2017 y 2016 dichas tasas se reducen en 10 puntos si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la inversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la Compañía deberá cancelar la diferencia de impuesto con los recargos correspondientes. La reinversión de utilidades se relaciona con el destino de las mismas en el sentido de que deben destinarse a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva.

- 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.

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

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 pretenden 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.

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.

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

- **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 (OBD) 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.

Al 31 de diciembre del 2016, 2015 y 2014, los estudios actuariales fueron reprocesados en razón a que la compañía consideró las variaciones de la NIC 19, relativa con Beneficios a los empleados, específicamente lo concerniente a la tasa de descuento, de lo cual se determinó un efecto en el Patrimonio en Otros Resultados Integrales por US\$ 79.630.

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 termine.

El efecto de las nuevas mediciones (incluyendo las ganancias y pérdidas actuariales) que surgen en el período 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.

o) 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:

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

- **Reservas**

Reserva legal. De conformidad con la Ley de Compañías de la utilidad anual, debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la reserva legal hasta que ésta alcance por lo menos al 50% 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 al 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.

- **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 periodos 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.

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

- Distribución de dividendos

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

p) Estado de Resultado Integral

El estado del resultado integral del periodo 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 periodo. 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 al amate liquidas (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.

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.

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

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 conmensurada 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:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Pasivo total	1.099.433	1.315.550
Patrimonio total	5.403.340	4.547.612
<u>Ratio de apalancamiento</u>	<u>0,20%</u>	<u>0,29%</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.

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.- a. final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inversiones corrientes, comparando el

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

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 período.

Provisión por cuentas incobrables.- al final de cada período 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 período.

Provisión por obsolescencia de inventarios.- al final de cada período 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 período.

Provisión por valor neto realizable de inventarios.- al final de cada período 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 período.

Vidas útiles y valores residuales.- al final de cada período 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.

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.

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

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 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 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.

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016.

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 2017 y 2016, 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 2017 y 2016, 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.

2017

a. Las siguientes Normas están vigentes a partir del año 2016:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1 "Presentación de estados financieros"- Iniciativa información a revelar	01-Ene-2016
NIC 16 "Propiedad Planta y Equipo"- Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización	01-Ene-2016
NIC 19 "Beneficios a los empleados"- Tasa de descuento: tema del mercado regional	01-Ene-2016

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 27 "Estados financieros separados"- El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados	01-Ene-2016
NIC 34 Información Financiera intermedia- La divulgación de información en otros lugares en el informe financiero intermedio.	01-Ene-2016
NIC 41 "Agricultura" y NIC 16 "Propiedad Planta y Equipo"- Plantas productoras	01-Ene-2016
NIIF 5 "Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuas"- Cambios en los métodos de disposición	01-Ene-2016
NIIF 7 "Instrumentos financieros"- Revelaciones contratos de prestación de servicios y aplicabilidad de las modificaciones de la NIIF 7	01-Ene-2016
NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados", NIIF 12 Información a revelar sobre participaciones en otras entidades" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" -Entidades de Inversión: Aplicación de la excepción de Consolidación.	01-Ene-2016
NIIF 11 "Acuerdos conjuntos"- Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas.	01-Ene-2016
<u>Revisiones post-implementación</u> NIIF 3 Combinaciones de negocios	Completado junio de 2015
NIIF 8 Segmentos de operación	Completado julio de 2013
<u>Nuevas NIIF que entran en vigencia 2018</u>	
NIIF 9 Instrumentos Financieros	
NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de contratos con clientes	
NIIF 16 Arrendamientos	
NIIF 17 Contratos de Seguros	

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

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 deben 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.

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 1° 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.

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

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

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

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

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.

NIC 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

NIIF 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

Instrumentos Financieros

NIIF 9

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

Esta reemplaza en su totalidad a la NIC 39 no modifica los conceptos de

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

activos ni pasivos financieros.

Esta norma requiere que las entidades reconozcan las pérdidas crediticias esperadas sobre los activos financieros medidas 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 5 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

Este 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 guía para determinar el importe de la contraprestación, incluyendo:

- Si el periodo del pago es anticipo o diferido
- 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.

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

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 conciernen 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 forma 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.

2016

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 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

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

consiguiente, la amplitud del mercado para bonos en presariales 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 período 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 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.

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 “Propiedad Planta y Equipo” y NIC 41 “Agricultura”.- Plantas productoras

Esta enmienda modifica la información financiera en relación a las “plantas portadoras”, como vides, árboles de caucho y palma de aceite. La enmienda define el concepto de “planta portadora” y establece que las mismas deben contabilizarse como propiedad, planta y equipo, ya que se entiende que su funcionamiento es similar al de fabricación. En consecuencia, se incluyen dentro del alcance de la NIC 16, en lugar de la NIC 41. Los productos que crecen en las plantas portadoras se mantendrá dentro del alcance de la NIC 41. Su aplicación anticipada es permitida.

NIF 5 Activos no Corrientes Mantenedidos 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 la venta dejará de ser clasificado como mantenido para la venta, así también cualquier activo no corriente que no cumpla los criterios mantenido para la distribución dejará de ser clasificado como mantenido para la distribución, establece además

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

el método de valoración cuando estos cambios de reconocimiento ocurren. Se permite su aplicación anticipada.

NIF 7 “Acuerdos conjuntos”.- Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas

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.

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.

Estas Normas no son aplicables en los estados financieros de la Compañía, en consecuencia no hay efectos sobre los Estados Financieros.

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

La composición del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2017 y 2016 fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>US\$</u>	<u>2016</u>
Caja	1,350		1,350
Instituciones financieras (1)			
Bancos locales	1,058,162		1,044,438
Banco exterior	1,099,902		697,637
	<u>2,169,414</u>		<u>1,743,425</u>
Certificados de depósito a plazo fijo (2)			149,116
	<u>2,169,414</u>		<u>1,892,541</u>

(1) La Compañía mantiene sus cuentas bancarias en dólares de los Estados Unidos de América en diversas entidades financieras locales y del exterior, los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

(2) Un resumen de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento que posee la Compañía al 31 de diciembre de 2017 y 2016 que califican como equivalentes de efectivo, fue como sigue:

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

2017					
Institución	Capital	Interés	Total	Interés Anual	Plazo Días
Banco Pichincha-Sweep Account	152.272	13	152.272	0,75%	4
Total	152.272		152.272		

2016					
Institución	Capital	Interés	Total	Interés Anual	Plazo Días
Banco Pichincha-Sweep Account	149.116	12	149.128	0,75%	4
Total	149.116		149.128		

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el efectivo y equivalentes de efectivo no poseen restricciones para su uso.

6. Inversión mantenida hasta el vencimiento

Un detalle de la inversión mantenida hasta el vencimiento al 31 de diciembre del 2016, era como sigue:

Institución	Capital	Interés	Total	Interés Anual	Plazo Días
Banco Bolivariano	28.039	3		3,00%	en garantía
Total	28.039	3	-		

7. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto

La composición del saldo de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto al 31 de diciembre del 2017 y 2016 fue como sigue:

	US\$	
	2017	2016
Comerciales		
Clientes (1)	1.224.696	1.097.004
Provisión por deterioro para cuentas incobrables	(20.823)	(73.169)
	<u>1.203.873</u>	<u>1.023.835</u>
Otras cuentas por cobrar		
Anticipos a proveedores	1.080	443
Cuentas por cobrar a empleados	918	27.868
Otras cuentas por cobrar	5.208	7.207
	<u>7.206</u>	<u>35.518</u>
Total	<u><u>1.211.079</u></u>	<u><u>1.059.353</u></u>

- (1) La Compañía otorga un plazo de cobro de hasta 90 días a sus clientes el cual se encuentra de acuerdo a los plazos promedios de la industria, por lo que sus transacciones no incluyen operaciones de financiamiento, debido a lo cual su valor no se descuenta.

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

<u>Tiempo de vencimiento</u>	<u>US\$</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Por vencer	219.643	1.996.654
Menos de tres meses	458.612	554.109
De tres meses a menos de seis meses	448.309	343.231
De seis meses a menos de doce meses	26.613	
Más de un año	71.519	
	<u>1.224.696</u>	<u>2.893.994</u>

Las cuentas por cobrar de clientes en el año 2017 y 2016 tienen una concentración, así: en 3 clientes de los 32 existentes, en los cuales se acumula el 80,53% del total de la cartera en el 2017 y en 3 clientes de los 29 existentes, en los cuales se acumula el 75,36% del total de la cartera, en el 2016.

A continuación, el movimiento de la provisión por deterioro para cuentas incobrables por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

	<u>US\$</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al inicio del año	73.169	(73.169)
Baja de provisión por recuperación	(52.346)	
Saldo al final del período	<u>20.823</u>	<u>(73.169)</u>

8. Inventario, neto

Un detalle del inventario, neto de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016, era como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inventario materia prima	882.874	1.097.884
Inventario en proceso	47.668	183.672
Inventario de productos terminados	604.402	678.535
Inventario en tránsito	119.659	38.222
Inventario en consignación (1)	32.112	102.473
Total	<u>1.686.715</u>	<u>2.100.786</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponden a inventarios en poder de terceros, pero cuyo riesgo y beneficio no ha sido transferido; un detalle de los tenedores de este inventario y los montos, es como sigue:

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

	<u>2017</u>	<u>US\$</u>	<u>2016</u>
Intrans Ecuador S.A.			102.473
Foton Motors del Ecuador S.A.	32.112		
Total	<u>32.112</u>		<u>102.473</u>

9. Propiedad, planta y equipo, neto

Un detalle de Propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2017 y 2016, es como sigue:

<u>2017</u>	<u>COSTO</u>	<u>DEPRECIACION ACUMULADA</u>	<u>NETO</u>
		<u>US\$</u>	
<u>No depreciables:</u>			
Terreno	316.907		316.907
Repuestos	34.953		34.953
	<u>351.860</u>	<u>-</u>	<u>351.860</u>
<u>Depreciables:</u>			
Edificios	613.673		613.673
Maquinaria	907.334	612.708	294.626
Muebles y enseres	12.893	9.568	3.325
Herramientas	15.806	15.259	547
Vehiculos	178.977	39.946	139.031
Equipo de cómputo	48.485	45.551	2.934
	<u>1.777.168</u>	<u>723.032</u>	<u>1.054.136</u>
TOTAL	<u>2.129.028</u>	<u>723.032</u>	<u>1.405.996</u>

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

<u>2016</u>	<u>COSTO</u>	<u>DEPRECIACION ACUMULADA</u>	<u>NETO</u>
		<u>US\$</u>	
<u>No depreciables:</u>			
Terreno	117.573		117.573
Construcciones en curso	48.681		48.681
Repuestos	34.024		34.024
	<u>200.278</u>	<u>-</u>	<u>200.278</u>
<u>Depreciables:</u>			
Edificios	189.324	58.238	131.086
Maquinaria	910.255	543.701	366.554
Muebles y enseres	11.146	9.099	2.047
Herramientas	15.806	14.721	1.085
Vehículos	21.089	15.959	5.130
Equipo de cómputo	47.495	41.962	5.533
	<u>1.195.115</u>	<u>683.680</u>	<u>511.435</u>
TOTAL	<u><u>1.395.393</u></u>	<u><u>683.680</u></u>	<u><u>711.713</u></u>

El movimiento de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2017 y 2016, fue el siguiente:

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

2017				
	Saldo al Inicio	Adiciones	Retiros	Saldo al Final
No Depreciables:				
Terreno	117.573	199.334	-	316.907
Repuestos	34.023	11.985	11.055	34.953
Construcciones en proceso	48.681	17.097	85.778	-
	200.277	49.082	11.055	351.860
Depreciables:				
Edificio	189.324	32.771	68.423	613.672
Maquinaria	910.255	3.829	6.750	907.334
Muebles y enseres	11.146	1.747	-	12.893
Herramientas	15.807	-	-	15.807
Vehículos	21.089	157.888	-	178.977
Equipo de Cómputo	47.495	990	-	48.485
	1.195.116	157.225	75.173	1.777.168
	1.395.393	16.307	86.228	2.129.028
Depreciación Acumulada:				
Edificio	(58.238)	(10.185)	68.423	(0)
Maquinaria	(543.701)	(71.475)	2.468	(612.708)
Muebles y enseres	(9.099)	(469)	-	(9.568)
Herramientas	(14.721)	(538)	-	(15.259)
Vehículos	(15.959)	(23.987)	-	(39.946)
Equipo de Cómputo	(41.962)	(3.589)	-	(45.551)
	(683.680)	(110.243)	70.891	(723.032)
Total	711.713	296.064	157.119	1.405.996
2016				
	Saldo al Inicio	Adiciones	Retiros	Saldo al Final
No Depreciables:				
Terreno	117.573	-	-	117.573
Repuestos	39.822	8.664	14.463	34.023
Construcciones en proceso	-	48.681	-	48.681
	157.395	57.345	14.463	200.277
Depreciables:				
Edificio	189.324	-	-	189.324
Maquinaria	910.255	-	-	910.255
Muebles y enseres	11.146	-	-	11.146
Herramientas	14.933	874	-	15.807
Vehículos	53.232	-	32.143	21.089
Equipo de Cómputo	43.785	3.710	-	47.495
	1.222.675	4.584	32.143	1.195.116
	1.380.070	61.929	46.606	1.395.393
Depreciación Acumulada:				
Edificio	(48.288)	(9.950)	-	(58.238)
Maquinaria	(471.785)	(71.916)	-	(543.701)
Muebles y enseres	(8.751)	(348)	-	(9.099)
Herramientas	(13.940)	(781)	-	(14.721)
Vehículos	(12.391)	(7.318)	3.750	(15.959)
Equipo de Cómputo	(37.395)	(4.567)	-	(41.962)
	(592.550)	94.880	3.750	(683.680)
Total	787.520	32.951	50.356	711.713

El cargo a resultados por concepto de deprecación de propiedad, planta y equipo, se registra dentro de los costos de producción y gastos de administración.

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

10. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Un detalle de las cuentas por pagar Comerciales y otras cuentas por pagar por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>US\$</u>	<u>2016</u>
Comerciales:			
Proveedores nacionales (1)	53.216		50.379
Proveedores del exterior (2)	107.506		43.397
	<u>160.722</u>		<u>93.776</u>
Otras cuentas por pagar:			
Anticipos recibidos de clientes (3)	337		10.703
Dividendos por pagar socios (Nota 20)	25.568		471.021
Otras	6.042		276
	<u>31.947</u>		<u>482.000</u>
Total	<u>192.669</u>		<u>575.776</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 un detalle de los proveedores nacionales más importantes era como sigue:

	<u>2017</u>	<u>US\$</u>	<u>2016</u>
Ipac S.A.	33.562		11.816
Idmacero Cia. Ltda.	4.335		14.226
Neumáticos y Cadenas S.A.	3.329		
Galarza M. Herberth			10.118
Otros	11.990		14.219
	<u>53.216</u>		<u>50.379</u>

(2) Los proveedores del exterior al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se conformaban como sigue:

	<u>2017</u>	<u>US\$</u>	<u>2016</u>
Binoto Ibérica S.A.	5.721		9.573
Binoto Industria de Componentes Hidráulicos Ltda.	58.350		
Malhot de México, S de R.L de CV			33.824
SSAB Oxelosud AB Perú	43.435		
Total	<u>107.506</u>		<u>43.397</u>

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(3) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 dentro de anticipos de clientes se encontraban registrados valores entregados por los siguientes clientes:

	<u>2017</u>	<u>US\$</u>	<u>2016</u>
Pipequipment Construcción & Comercio Cía. Ltda.			475
Consorcio Puerto Limpio	337		409
Hidroalto Generación en energía			8.500
Otra			1.319
Total	<u>337</u>		<u>10.703</u>

11. 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 2017 y 2016, era como sigue:

	<u>2017</u>	<u>US\$</u>	<u>2016</u>
15% participación a los empleados en las utilidades (1)	77.868		20.330
Sueldos por pagar y beneficios sociales (2)	49.255		37.042
Aportes por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	9.619		
Total	<u>136.742</u>		<u>57.372</u>

(1) El movimiento de la provisión de 15% participación a los empleados en las utilidades al 31 de diciembre de 2017 y 2016, fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>US\$</u>	<u>2016</u>
Saldo al inicio del año	20.330		91.692
Gasto del año	77.868		20.330
Beneficios pagados	(20.330)		(91.692)
Total	<u>77.868</u>		<u>20.330</u>

(2) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la Compañía cuenta con 33 empleados distribuidos en: a) 25 empleados asignados en el área de producción; y, b) 8 en el área administrativa.

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

12. Pasivos por Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los pasivos por impuestos corrientes se conformaban como sigue:

	<u>2017</u>	<u>US\$</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta por pagar (1)	34.401		25.938
Crédito tributario de IVA			
Retenciones de impuesto a la renta	2.406		25.485
Provisión ISD	2.860		
Retenciones Impuesto al Valor Agregado	1.681		1.497
Total	41.348		52.920

(1) El movimiento de la provisión de impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre del 2017 y 2016, fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>US\$</u>	<u>2016</u>
Saldos al comienzo del año	25.938		50.149
Provisión del año (nota 13 - a)	88.152		32.920
Pagos efectuados	(25.938)		(50.149)
Crédito tributario por ISD	(3.803)		(5.898)
Anticipo impuesto a la renta	(15.760)		(31.764)
Retenciones de impuesto a la renta	(34.188)		
Total	34.401		(4.742)

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 22% aplicable a la utilidad gravable por el periodo comprendido entre 1 de enero al 31 de diciembre del 2017 y 2016. Un detalle de la conciliación tributada es como sigue:

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

	<u>US\$</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ganancia antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	519.123	135.534
Menos: 15% participación trabajadores (nota 11)	(77.868)	(20.330)
Ganancia antes de impuesto a la renta	441.255	115.204
Más: Gastos no deducibles	15.336	34.431
Valor neto realizable de inventarios		(14.045)
Provisión por garantías		(12.570)
Menos: Ingresos excentos	(55.899)	
Base imponible para cálculo del impuesto a la renta	400.692	123.020
Impuesto a la renta	88.152	27.064
Anticipo calculado (1)	46.615	63.599
Impuesto a la renta por pagar mayor entre el anticipo y el impuesto causado	88.152	63.599
Menos crédito tributario por:		
Crédito tributario ISD	(3.803)	(5.898)
Anticipo impuesto a la renta	(15.760)	(909)
Retenciones de impuesto a la renta	(34.188)	(30.854)
Impuesto a pagar por impuesto a la renta	34.401	25.938

(1) Las normas tributarias exigen el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. Además, se establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, éste último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con las normas que rige la devolución del anticipo.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la composición del gasto impuesto a la renta, fue como sigue:

	<u>US\$</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gasto de impuesto a la renta corriente	88.152	63.599
Gasto impuesto a la renta	88.152	63.599

El gasto por impuesto a la renta corriente 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 antes de impuesto a la renta, por las razones que se detallan en la conciliación a continuación:

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

	2017		2016	
	Valor	%	Valor	%
Tasa impositiva nominal	97.976	22%	25.345	22%
Más: Gastos no deducibles	3.374	0,76%	38.254	33,00%
Diferencias temporarias generadas				
Menos: Otras rentas exentas	(12.298)	(2,79)		
Gasto Impuesto a la renta	89.052	19,97%	63.599	55,00%

b) Impuestos diferidos

El detalle de los saldos acumulados por impuestos diferidos al 31 de diciembre del 2017 y 2016, fue como sigue:

	2017			
	Saldo al Comienzo del Año	Reconocido en Superávit por Revalorización	Reconocido en Resultado Acumulado IFRS	Saldo al final del año
Activo por Impuesto Diferido				
Deterioro por reavalúo	36.243		(36.243)	-
Provisión Cuentas Incobrables				-
Obsolescencia de Inventario				-
Provisión por Garantías				-
	36.243	-	(36.243)	-
Pasivo por Impuesto Diferido- Revaluación de Activos		101.956		101.956
Total	36.243	101.956	(36.243)	101.956

	2016			
	Saldo al Comienzo del Año	Reconocido en Patrimonio SIC 25 (1)	Reconocido en Resultados Integrales/Ingreso (gasto)	Saldo al final del año
Activo por Impuesto Diferido				
Deterioro por reavalúo		36.243		36.243
Provisión Cuentas Incobrables		6.884	(6.884)	-
Obsolescencia de Inventario		3.090	(3.090)	-
Provisión por Garantías		2.765	(2.765)	-
Total	-	48.982	(12.739)	36.243

- (1) De acuerdo a lo establecido por la SIC 25 "Impuesto a las ganancias- cambios en la situación fiscal de la Entidad o de sus accionistas: Aquellas consecuencias fiscales que estén asociadas a cambios en el importe reconocido del patrimonio, ya sea en el mismo o en diferente periodo (no incluidas en el resultado), deberán cargarse o acreditarse directamente a patrimonio. La Compañía bajo este concepto registró el valor de US\$ 50.713 a resultados acumulados por aplicación de NIIF por lera vez y el valor de US\$ 8.925 al resultado acumulado.

c) Distribución de dividendos

De acuerdo a la reforma tributaria a la Ley de Régimen Tributario Interno se encuentran exentos únicamente los dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador.

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. 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 2017 y 2016 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:

	2017	2016
Tasa de descuento	3,89%	4,20%
Tasa esperada de incremento salarial	1,50%	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	0,00%	0,00%
Tasa de mortalidad e invalidez	Tabla IESS 2002	Tabla IESS 2002
Tasa de rotación	13,03%	10,40%
Vida laboral promedio remanente	6,40%	2,95%

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

El movimiento por las obligaciones de beneficio por retiro de jubilación patronal y bonificación por desahucio en los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016 ha sido el siguiente:

2017			
	PASIVO- Obligación por Beneficios Definidos	Efecto en el Estado de Resultados Integrales	Efecto en el ORI
Jubilación patronal:			
Saldo al inicio del año	566.940		
Costo laboral de servicios actuales	51.140	51.140	
Interés neto (costo financiero)	23.812	23.812	
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida en la provisión	(56.499)		(56.499)
Efecto en reducciones y liquidaciones anticipadas	(43.529)		
	541.864	74.952	(56.499)
Desahucio:			
Saldo al inicio del año	88.479		
Costo laboral de servicios actuales	11.895	11.895	
Interés neto (costo financiero)			
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida en la provisión	(7.845)		(7.845)
Efecto en reducciones y liquidaciones anticipadas	(7.676)		
	84.853	11.895	(7.845)
Total obligación por beneficios definidos	626.717	86.847	(64.344)
2016			
	PASIVO- Obligación por Beneficios Definidos	Efecto en el Estado de Resultados Integrales	Efecto en el ORI
Jubilación patronal:			
Saldo al inicio del año	534.225		
Costo laboral de servicios actuales	58.709	58.709	
Interés neto (costo financiero)	25.130	25.130	
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida en la provisión	(17.171)		(17.171)
Efecto en reducciones y liquidaciones anticipadas	(33.953)	(33.953)	
	566.940	49.886	(17.171)
Desahucio:			
Saldo al inicio del año	138.989		
Costo laboral de servicios actuales	15.466	15.466	
Interés neto (costo financiero)	6.601	6.601	
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida en la provisión	(62.459)		(62.459)
Efecto en reducciones y liquidaciones anticipadas	(10.118)		
	88.479	22.067	(62.459)
Total obligación por beneficios definidos	655.419	71.953	(79.630)

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, 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 2017 y 2016

	<u>US\$</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Corriente:		
Jubilación Patronal:		
Empleados con tiempo de servicio mayor a 20 años	408.027	435.647
Bonificación por desahucio:		
Empleados con tiempo de servicio mayor a 20 años	47.199	50.965
Total porción corriente	455.226	486.612
No Corriente:		
Jubilación Patronal:		
Empleados con tiempo de servicio menores a 20 años	133.838	131.294
	133.838	131.294
Bonificación por desahucio:		
Empleados con tiempo de servicio menores a 20 años	37.653	37.514
	37.653	37.514
Total porción no corriente	171.491	168.808
Total Provisión por Jubilación patronal y desahucio	626.717	655.420

15. Patrimonio

Capital Social

El capital de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es de seiscientos mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 600.000), dividido seiscientas mil participaciones de (US\$1) cada una.

El capital de la Compañía está conformado como sigue:

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

16. Ingresos de actividades ordinarias

El detalle de los ingresos de actividades ordinarias por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016 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 2017 y 2016

	<u>US\$</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tolvas	774.639	1.077.182
Compactadores y cajas	1.422.838	1.294.004
Cama baja	296.224	35.000
Tuberías		26.941
Tanqueros	12.180	
Remolques	79.680	40.351
Vigas para losa		216.502
Plataformas	38.189	48.151
Otros productos	516.229	350.829
Total	3.139.979	3.088.960

17. Costo de Ventas

El detalle de la composición de los costos de ventas por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, fue como sigue:

	<u>US\$</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Materia prima directa	1.663.828	1.651.043
Costos indirectos atribuidos	253.265	291.146
Mano de obra directa	167.658	303.318
Mano de obra indirecta	106.766	97.325
Total	2.191.517	2.342.832

Como se puede observar el principal componente del costo de ventas es la materia prima para la fabricación de los productos, que representa un 70,47% del total del costo en el año 2016 (76,98% en el año 2015), porcentaje que varía por la fluctuación del precio del acero (véase nota 6 -b)

18. Gastos por su naturaleza

El detalle de los gastos por su naturaleza por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, fue como sigue:

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

	<u>US\$</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Gastos de administración</u>		
Gastos incurridos con el personal	299.192	405.528
15% participación de empleados	77.868	20.330
Impuestos y contribuciones	27.711	49.172
Seguros	41.378	42.000
Depreciaciones y amortizaciones	43.432	29.445
Honorarios	27.671	27.662
Mantenimientos	14.974	10.157
Otros	9.430	23.053
Total	541.656	607.347
<u>Gastos de ventas</u>		
Garantías	14.759	9.495
Gastos de viaje	2.291	4.405
Publicidad	418	14.097
Fletes	200	990
Capacitación	412	
	<u>18.080</u>	<u>28.987</u>

19. Otros Ingresos

El detalle de otros ingresos generados por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, fue como sigue:

	<u>US\$</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos financieros	3.182	7.149
Otros ingresos (1)	94.497	32.508
Total	97.679	39.657

(1) Básicamente corresponde a Reverso de Provisión Cuentas Incobrables y de Provisión de Jubilación Patronal.

20. 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 2017 y 2016 era como sigue:

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

	<u>2017</u>	<u>US\$</u>	<u>2016</u>
Pasivos			
Dividendos por pagar socios (Nota 10)	25.568	(1)	471.021

(1) Saldo pendiente de pago de dividendos, según el siguiente movimiento:

	<u>US\$</u>
Saldo pendiente al 31 de diciembre del 2015	203.840
Aprobación de dividendos	
2014	36.334
2010	230.847
	<u>471.021</u>
Pagos realizados en el 2016	<u>(445.453)</u>
Saldo pendiente de pago	<u>25.568</u>

(2) Corresponde al saldo pendiente de pago por la distribución de dividendos efectuados en el año 2013 mediante Junta General de Socios por un valor de US\$ 847.534 en el año 2015 y 2014 se han efectuado cancelaciones de US\$ 91.500 y US\$ 582.860, respectivamente.

Adicionalmente, durante los años 2017 y 2016 ha efectuado ventas de cajas fuertes a Técnica Alarcón Cía. Ltda., por un valor de US\$ 14.295 y US\$ 26.050 respectivamente, de cuyas transacciones no existen saldos pendientes de cobro.

Transacciones con personal clave de la Compañía

Durante el año terminado al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la Compañía ha generado gastos por honorarios y otros beneficios a personal clave por US\$ 152.724 y US\$ 217.530.

Los miembros de la alta Administración de la Compañía, no han participado al 31 de diciembre de 2016 y 2015 en transacciones no habituales o relevantes distintas a las mencionadas.

21. Nueva Normatividad Relevante

2017

- Mediante Registro Oficial N° 150 del 29 de diciembre del 2017, Segundo Suplemento, se publica la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera.

De esta ley se resaltan los siguientes aspectos significativos:

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

- Incremento de la tarifa del impuesto a la renta para sociedades del 22% al 25% y del 25% al 28%.
- Exoneración del pago del impuesto a la renta por 3 años, para nuevas microempresas, a partir del año en que generen ingresos operacionales.
- Rebaja de tres puntos porcentuales en la tarifa del impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas, y para exportadores habituales que mantengan o incrementen el empleo.
- Deducción del impuesto a renta adicional por adquisición de bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria consideradas microempresas.
- Eliminación de la deducción de la provisión de jubilación patronal y desahucio.
- Modificación de las normas que establecen el cálculo del anticipo de impuesto a la renta de sociedades, sucesiones indivisas y personas naturales obligadas a llevar contabilidad que realicen actividades empresariales.
- Devolución del ISD para exportadores habituales para importación de materia primas, insumos y bienes de capital para ser incorporados en proceso productivos de bienes que se exporten.
- Eliminación del impuesto a las tierras rurales.
- Se deberá informar anualmente a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, la nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, incluyendo a los propietarios legales y a los beneficiarios efectivos de las compañías constituidas en el Ecuador.
- El dinero electrónico será operado por las entidades del sistema financiero nacional.
- Cálculo del anticipo de Impuesto a la Renta; las sociedades y las sucesiones indivisas, obligadas a llevar contabilidad, no considerarán en el cálculo de este anticipo, exclusivamente en el rubro costos y gastos, los sueldos y salarios, la décima tercera y décima cuarta remuneración, así como los gastos patronales al Seguro Social obligatorio.

2016

- Mediante Registro Oficial N° 918 del 9 de enero del 2017, Decreto N° 1287, se expide el Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para varios sectores productivos e interpretación del Art. 547 del Código Orgánico de Organización Territorial, Autonomía y Descentralización.
- Mediante Registro Oficial N° 919 del 10 de enero del 2017, Resolución del Servicio de Rentas Internas SRI N° NAC-DGERCGC16-0536, se expiden las Normas que establecen las condiciones, plazos y las excepciones para informar la composición societaria y aprobar el anexo de Accionistas, participes, socios, miembros de directorio y administradores.
- Mediante Registro Oficial N° 913 del 30 de diciembre del 2016, se publican la Ley Orgánica para evitar la especulación sobre el valor de las tierras y fijación de tributos.

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

22. Autorización de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017, se encuentran pendientes de aprobación por parte de la Junta General de Accionistas a la fecha de emisión (16 de marzo del 2018). La Gerencia General considera que estos estados financieros, serán aprobados sin modificación.

23. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros 16 de marzo del 2018 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