

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

1. Descripción del Negocio, Objeto Social y Operaciones

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

El objeto de la Compañía es fabricar, construir y comercializar productos metálicos en general. Adicionalmente, la Compañía podrá efectuar toda clase de contratos e inclusive importaciones y exportaciones. Durante los ejercicios 2018 y 2017, 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 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

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

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 2018 y 2017

- 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>2018</u> | <u>2017</u> |
| ACTIVOS | | |
| Efectivo en Caja Bancos | 1.994.065 | 2.169.414 |
| Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento | 429.145 | 1.211.079 |
| Documentos y Cuentas por cobrar | | |
| Total | <u>2.423.210</u> | <u>3.380.493</u> |
| PASIVOS | | |
| Documentos y Cuentas por pagar | 177.047 | 192.669 |
| Total | <u>177.047</u> | <u>192.669</u> |

- Mediciones a Valor razonable de los Instrumentos financieros

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha que se genera el estado de situación financiera para su revelación en notas. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagará al transferir un pasivo en una transacción acordada entre participantes de un mercado a la fecha de medición. El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico. La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir 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 2018 y 2017

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.

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

Los inventarios se contabilizan como sigue:

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

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

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

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 registra con cargo a los resultados del periodo y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes, la cual se ha determinado en base al deterioro natural esperado, la obsolescencia técnica o comercial y/o mejoras en los activos.

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

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

| <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 estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

i) Deterioro de activos no financieros

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

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

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

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

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

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

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

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.

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.

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

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) Impuesto a las ganancias

- Impuesto a la renta corriente

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

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

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

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

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

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

- a) La exoneración del impuesto a la salida de divisas aplicará a los dividendos pagados directamente a favor de beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador, respecto de las utilidades generadas en el ejercicio fiscal sobre las cuales se efectúa la reinversión;
- b) La exoneración del impuesto a la renta aplicará a favor de beneficiarios efectivos de los dividendos distribuidos, respecto de las utilidades generadas en el ejercicio fiscal sobre las cuales se efectúa la reinversión;

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

- c) La reinversión de al menos el 50% de las utilidades se deberá destinar a la adquisición de los activos productivos definidos en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno y en las mismas condiciones establecidas para efectos de la reducción de la tarifa por reinversión de utilidades previstas en el artículo 51 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno. Para el caso de sociedades dedicadas a la prestación de servicios, el Comité de Política Tributaria emitirá el listado de bienes correspondiente;
- d) Los dividendos sobre los que se aplicarán estos beneficios corresponderán a la parte de las utilidades que no fueron objeto de reinversión; y,
- e) De no cumplirse con la condición de incrementar el capital hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión, así como de no adquirirse los nuevos activos productivos fruto de la reinversión hasta la misma fecha, la sociedad deberá declarar y pagar las retenciones de impuesto a la renta e impuesto a la salida de divisas no efectuadas por concepto de dividendos distribuidos, considerando los intereses, multas y recargos correspondientes. Adicionalmente, el beneficiario efectivo deberá considerarlo como ingreso gravado dentro de su renta global, en el ejercicio fiscal en que se haya distribuido el dividendo.

Para el ejercicio 2017 dicha tasa se reduce 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.

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.

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

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.

- 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

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

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.

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 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.

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:

- Reservas

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

- Reserva facultativa

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

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

- **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.

- **Distribución de dividendos**

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

p) Estado de Resultado Integral

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

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

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

q) Estado de flujo de efectivo

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

Efectivo y equivalentes de efectivo: incluyen el efectivo en caja e Instituciones financieras, así como aquellas inversiones en depósitos a plazo altamente 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.

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.

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

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>2018</u> | <u>2017</u> |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Pasivo total | 1.088.018 | 1.099.432 |
| Patrimonio total | <u>4.699.957</u> | <u>5.403.341</u> |
| Ratio de apalancamiento | 23% | 20% |

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

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

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.

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.

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

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

- **Riesgo de liquidez.**

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

- **Riesgo operacional.**

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento societario.

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

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

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

4. Normas nuevas emitidas y revisadas

Durante los años 2018 y 2017, 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

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

desempeño financiero ni en los flujos de efectivo de la Compañía en los años 2018 y 2017, 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.

2018

NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS PARA 2018

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

- dos nuevas Normas: NIIF 9 Instrumentos Financieros; y la NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos en Clientes (que incorpora las Aclaraciones a la NIIF 15);
- una modificación a la NIIF 4: Aplicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de Seguro (Modificaciones la NIIF 4);
- modificaciones a otras dos Normas: NIIF 2 Pagos basados en Acciones; y la NIC 40 Propiedades de Inversión;
- un conjunto de Mejoras Anuales Mejoras Anuales a las Normas NIIF, Ciclo 2014-2016; y
- una Interpretación: CINIIF 22 Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas.

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

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

| Norma/Interpretación/Modificación/Documento de Práctica | Cuando se emitió | Fecha de vigencia (aplicación anticipada a menos que se señala otra cosa) |
|---|-------------------------|--|
| NIIF 9 Instrumentos Financieros | septiembre de 2015 | 1 de enero de 2018 |
| NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con clientes, | mayo de 2014 | 1 de enero de 2018 |
| Fecha de vigencia de la NIIF 15, y | septiembre de 2015 | |
| Aclaraciones a la NIIF 15 | abril de 2016 | |

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

| | | |
|---|--------------------|--|
| Clasificación y Medición de Transacciones con Pagos basados en Acciones (Modificaciones propuestas a la NIIF 2) | junio de 2016 | 1 de enero de 2018 |
| Aplicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de Seguro (Modificaciones a la NIIF 4) | septiembre de 2016 | 1 de enero de 2018 (algunos aspectos pueden aplicarse de forma anticipada si se aplica de forma anticipada la NIIF 9) |
| Transfers of Investment Property (Modificaciones a la NIC 40) | diciembre de 2016 | 1 de enero de 2018 |
| Mejoras Anuales a las Normas NIIF, Ciclo 2014-2016: Modificaciones a la NIIF 1 Modificaciones a la NIC 28 | diciembre de 2016 | 1 de enero de 2018 1 de enero de 2018 |
| CINIIF 22 Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas | diciembre de 2016 | 1 de enero de 2018 |
| Documento de Prácticas de las NIIF N° 2 Realización de Juicios sobre Materialidad o Importancia Relativa | septiembre de 2017 | n/a |

NORMAS NUEVAS

NIIF 9 Instrumentos Financieros

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

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

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

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.**Notas a los Estados Financieros****Al 31 de diciembre del 2018 y 2017**

| Norma/Interpretación/Modificación/Documento de Práctica | Cuándo se emitió | Fecha de vigencia (aplicación anticipada a menos que se señale otra cosa) |
|---|--------------------|--|
| Ventas o Aportaciones de Activos (Modificaciones a las NIIF 10 y NIC 28) | septiembre de 2014 | Postpuesta indefinidamente |
| NIIF 16 Arrendamientos | enero de 2016 | 1 de enero de 2019 (puede aplicarse de forma anticipada si se aplica la NIIF 15) |
| NIIF 17 Contratos de Seguro | mayo de 2017 | 1 de enero de 2021 |
| CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias | junio de 2017 | 1 de enero de 2019 |
| Características de Cancelación Anticipada con Compensación Negativa (Modificaciones a la NIIF 9) | octubre de 2017 | 1 de enero de 2019 |
| Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (Modificaciones a la NIC 28) | octubre de 2017 | 1 de enero de 2019 |
| Mejoras Anuales a las Normas NIIF, Ciclo 2015-2017 Modificaciones a la NIIF 3 y a la NIIF 11 Modificaciones a la NIC 12 Modificaciones a la NIC 23 | diciembre de 2017 | 1 de enero de 2019 1 de enero de 2019 1 de enero de 2019 |

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 |
| NIC 27 "Estados financieros separados"- El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados | 01-Ene-2016 |

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

| Normas | Fecha de aplicación obligatoria |
|--|---------------------------------|
| 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 Mantenedidos para la Venta y Operaciones Discontinuadas"- 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 | |

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.

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

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.

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.

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

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.

NIIF 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.

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

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

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

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

Entre sus principales características están:

- Aplicación del nuevo modelo de control único
- Identifica claramente a la participada
- Identifica las actividades relevantes de la entidad participada
- Identifica como se toman las decisiones sobre las actividades relevantes de la participada

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

- 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

NIIF 9 Instrumentos Financieros

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 activos ni pasivos financieros.

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

NIIF 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.

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

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 guías 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.

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

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

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 firma legal de un arrendamiento

Define la forma de contabilizar para el arrendatario y para arrendador

NIIF 17 Contratos de Seguros

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

Deroga la NIIF 4 Contratos de Seguros

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

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

La composición del afectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2018 y 2017 fue como sigue:

| | <u>2018</u> | <u>US\$</u> | <u>2017</u> |
|----------------------------|------------------|-------------|------------------|
| Caja | 1.350 | | 1.350 |
| Instituciones financieras: | | | |
| Bancos locales | 890.115 | | 1.068.162 |
| Banco exterior | 1.102.600 | | 1.099.902 |
| | <u>1.994.065</u> | | <u>2.169.414</u> |

6. 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 2018 y 2017 fue como sigue:

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

| | <u>US\$</u> | |
|--|----------------|------------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| Comerciales | | |
| Clientes (1) | 471.743 | 1.224.696 |
| Provisión por deterioro para cuentas incobrables (2) | (47.406) | (20.823) |
| | <u>424.337</u> | <u>1.203.873</u> |
| Otras cuentas por cobrar | | |
| Anticipos a proveedores | 1.236 | 1.080 |
| Cuentas por cobrar a empleados | 264 | 918 |
| Otras cuentas por cobrar | 3.308 | 5.208 |
| | <u>4.808</u> | <u>7.206</u> |
| Total | <u>429.145</u> | <u>1.211.079</u> |

- (1) La Compañía otorga un plazo de cobro de hasta 90 días a sus clientes (plazo promedio de la industria), por este motivo sus transacciones no incluyen operaciones de financiamiento y en consecuencia su valor no de descuento.

| | <u>US\$</u> | |
|-------------------------------------|----------------|------------------|
| <u>Tiempo de vencimiento</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| Por vencer | - | 219.643 |
| Menos de tres meses | 325.806 | 458.612 |
| De tres meses a menos de seis meses | 33.563 | 448.309 |
| De seis meses a menos de doce meses | 20.922 | 26.613 |
| Más de un año | 91.452 | 71.519 |
| | <u>471.743</u> | <u>1.224.696</u> |

- Las cuentas por cobrar de clientes en el año 2018 y 2017 tienen una concentración así:
- En el año 2018: en 5 clientes de los 21 existentes se acumula el 74,93% del total de la cartera.
 - En el año 2017: en 3 clientes de los 32 existentes se acumula el 80,53% del total de la cartera.

- (2) A continuación, el movimiento de la provisión por deterioro para cuentas incobrables por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

| | <u>US\$</u> | |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| Saldo al inicio del año | 20.823 | 73.169 |
| Incremento de la provisión | 29.507 | - |
| Baja de provisión por recuperación | (2.924) | (52.346) |
| Saldo al final del período | <u>47.406</u> | <u>20.823</u> |

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

7. Inventarios

Un detalle del inventario, neto de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017, era como sigue:

| | <u>2018</u> | <u>US\$</u> | <u>2017</u> |
|------------------------------------|------------------|-------------|------------------|
| Inventario materia prima | 1,074,940 | | 882.874 |
| Inventario en proceso | 108.587 | | 47.668 |
| Inventario de productos terminados | 508.192 | | 604.402 |
| Inventario en tránsito | 95.814 | | 119.659 |
| Inventario en consignación (1) | 322.364 | | 32.112 |
| Total | <u>2.109.897</u> | | <u>1.686.715</u> |

- (1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponden a inventarios en poder de terceros cuyo riesgo y beneficio no ha sido transferido; un detalle de los tenedores de este inventario y los montos, es como sigue:

| | <u>2018</u> | <u>US\$</u> | <u>2017</u> |
|----------------------------------|----------------|-------------|---------------|
| Maquinarias y Vehiculos S.A. (2) | 266.581 | | - |
| Austral Cia. Ltda. | 5.010 | | - |
| Foton Motors del Ecuador S.A. | 9.475 | | 32.112 |
| Automotores Continental S.A. | 18.831 | | - |
| Motransa C.A. | 9.223 | | - |
| Autolider Ecuador S.A. | 13.244 | | - |
| Total | <u>322.364</u> | | <u>32.112</u> |

- (2) Corresponde a inventarios que han sido facturados en los primeros días del ejercicio 2019.

8. Propiedad, planta y equipo, neto

Un detalle de Propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

| | COSTO | 2018 DEPRECIACION ACUMULADA | NETO |
|-------------------------|------------------|--|------------------|
| | | US\$ | |
| <u>No depreciables:</u> | | | |
| Terreno | 316.907 | - | 316.907 |
| Repuestos | 31.921 | - | 31.921 |
| | <u>348.828</u> | <u>-</u> | <u>348.828</u> |
| <u>Depreciables:</u> | | | |
| Edificios | 613.673 | 30.684 | 582.989 |
| Maquinaria | 704.440 | 432.259 | 272.181 |
| Muebles y enseres | 5.853 | 2.779 | 3.074 |
| Herramientas | 2.118 | 1.163 | 955 |
| Equipo de cómputo | 7.235 | 4.048 | 3.187 |
| | <u>1.333.319</u> | <u>470.933</u> | <u>862.386</u> |
| TOTAL | <u>1.682.147</u> | <u>470.933</u> | <u>1.211.214</u> |

| | COSTO | 2017 DEPRECIACION ACUMULADA | NETO |
|-------------------------|------------------|--|------------------|
| | | US\$ | |
| <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 |
| Vehículos | 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 2018 y 2017

El movimiento de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2018 y 2017, fue el siguiente:

| 2018 | Saldo al Inicio | Adiciones | Retiros | Saldo al Final |
|--------------------------------|------------------------|------------------|----------------|-----------------------|
| No Depreciables: | | | | |
| Terreno | 316.907 | - | - | 316.907 |
| Repuestos | 34.953 | 10.067 | 13.099 | 31.921 |
| Construcciones en proceso | - | - | - | - |
| | 351.860 | 10.067 | 13.099 | 348.828 |
| Depreciables: | | | | |
| Edificio | 613.672 | - | - | 613.672 |
| Maquinaria | 907.334 | 48.263 | 251.157 | 704.440 |
| Muebles y enseres | 12.893 | 548 | 7.588 | 5.853 |
| Herramientas | 15.807 | 994 | 14.682 | 2.119 |
| Vehículos | 178.977 | - | 178.977 | - |
| Equipo de Cómputo | 48.485 | 2.535 | 43.785 | 7.235 |
| | 1.777.168 | 52.340 | 496.189 | 1.333.319 |
| | 2.129.028 | 62.407 | 509.288 | 1.682.147 |
| Depreciación Acumulada: | | | | |
| Edificio | (0) | (30.684) | - | (30.684) |
| Maquinaria | (612.708) | (70.527) | 250.976 | (432.259) |
| Muebles y enseres | (9.568) | (799) | 7.588 | (2.779) |
| Herramientas | (15.259) | (586) | 14.682 | (1.163) |
| Vehículos | (39.946) | (24.709) | 64.655 | 0 |
| Equipo de Cómputo | (45.551) | (2.282) | 43.785 | (4.048) |
| | (723.032) | (129.587) | 381.686 | (470.933) |
| Total | 1.405.996 | (67.180) | 890.974 | 1.211.214 |
| 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 | 37.097 | 85.778 | - |
| | 200.277 | 49.082 | 11.055 | 351.860 |
| Depreciables: | | | | |
| Edificio | 189.324 | 492.771 | 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 | 657.225 | 75.173 | 1.777.168 |
| | 1.395.393 | 706.307 | 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 | 596.064 | 157.119 | 1.405.996 |

El cargo a resultados por concepto de depreciación 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 2018 y 2017

9. 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 2018 y 2017, es como sigue:

| | <u>US\$</u> | |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| Comerciales: | | |
| Proveedores nacionales (1) | 93.973 | 53.216 |
| Proveedores del exterior (2) | 48.660 | 107.506 |
| | <u>142.633</u> | <u>160.722</u> |
| Otras cuentas por pagar: | | |
| Anticipos recibidos de clientes (3) | 20.703 | 337 |
| Dividendos por pagar socios (NOTA 19) | 13.206 | 25.568 |
| Otras | 505 | 6.042 |
| | <u>34.414</u> | <u>31.947</u> |
| Total | <u>177.047</u> | <u>192.669</u> |

(1) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 un detalle de los proveedores nacionales más importantes era como sigue:

| | <u>US\$</u> | |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| Aldaz Jimenez Julio Enrique | 3.867 | - |
| BKB Maquinaria Industrial Cia. Ltda. | 37.903 | - |
| Corporación Logística Integral S.A. | 3.218 | |
| Ipac S.A. | 13.543 | 33.562 |
| Idmacero Cía. Ltda. | - | 4.335 |
| National Tire Experts S.A. | 4.176 | - |
| Neumáticos y Cadenas S.A. | 3.042 | 3.329 |
| Otros | 28.224 | 11.990 |
| | <u>93.973</u> | <u>53.216</u> |

(2) Los proveedores del exterior al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se conformaban como sigue:

| | <u>US\$</u> | |
|---|---------------|----------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| Binoto Ibérica S.A. | - | 5.721 |
| Binoto Industria de Componentes Hidráulicos Ltda. | - | 58.350 |
| Elmira Machine Industries Inc. | 35.486 | - |
| Hydrocar Chile S.A. | 13.174 | - |
| SSAB Oxelosud AB Perú | - | 43.435 |
| Total | <u>48.660</u> | <u>107.506</u> |

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

(3) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 dentro de anticipos de clientes se encontraban registrados valores entregados por los siguientes clientes:

| | <u>2018</u> | <u>US\$</u> | <u>2017</u> |
|-------------------------|---------------|-------------|-------------|
| Bravo Aurelio | 20.000 | | |
| Consorcio Puerto Limpio | 337 | | 377 |
| Otra | 366 | | |
| Total | <u>20.703</u> | | <u>377</u> |

10. Beneficios a los empleados a corto plazo

Un detalle de beneficios a empleados a corto plazo por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, era como sigue:

| | <u>2018</u> | <u>US\$</u> | <u>2017</u> |
|--|---------------|-------------|----------------|
| 15% participación a los empleados en las Utilidades (1) | 29.405 | | 77.868 |
| Sueldos por pagar y beneficios sociales (2) | 24.068 | | 49.255 |
| Aportes por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social | 9.535 | | 9.619 |
| Total | <u>63.008</u> | | <u>136.742</u> |

(1) El movimiento de la provisión de 15% participación a los empleados en las utilidades al 31 de diciembre de 2018 y 2017, fue como sigue:

| | <u>2018</u> | <u>US\$</u> | <u>2017</u> |
|-------------------------|---------------|-------------|---------------|
| Saldo al inicio del año | 77.868 | | 20.330 |
| Gasto del año | 29.405 | | 77.868 |
| Beneficios pagados | (77.868) | | (20.330) |
| Total (NOTA 12) | <u>29.405</u> | | <u>77.868</u> |

(2) Al 31 de diciembre de 2018 la Compañía cuenta con 31 empleados distribuidos en: 24 empleados asignados en el área de producción y 7 en el área administrativa. Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía cuenta con 33 empleados distribuidos en 25 empleados asignados en el área de producción y 8 en el área administrativa.

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

11. Pasivos por Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los pasivos por impuestos corrientes se conformaban como sigue:

| | <u>US\$</u> | |
|--|---------------|---------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| Impuesto a la renta por pagar (I) | 22.034 | 34.401 |
| Retenciones de impuesto a la renta | 2.340 | 2.406 |
| Provisión ISD | 361 | 2.860 |
| Retenciones Impuesto al Valor Agregado | 1.800 | 1.681 |
| Impuesto a la renta empleados | 264 | - |
| Total | <u>26.799</u> | <u>41.348</u> |

(I) El movimiento de la provisión de impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre del 2018 y 2017, fue como sigue:

| | <u>US\$</u> | |
|---|---------------|---------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| Saldos al comienzo del año | 34.401 | 25.938 |
| Provisión del año (NOTA 12 - a) | 67.381 | 88.152 |
| Pagos efectuados | (34.401) | (25.938) |
| Crédito tributario por ISD | (6.909) | (3.803) |
| Anticipo impuesto a la renta | (12.269) | (15.760) |
| Retenciones de impuesto a la renta | (26.169) | (34.188) |
| Impuesto a la renta por pagar (NOTA 12) | <u>22.034</u> | <u>34.401</u> |

12. Beneficios a empleados post empleo

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

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

La Compañía registra un pasivo contingente por terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por la Compañía o por el trabajador, consistente en el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados en La Compañía, con la condición de permanecer en sus labores el

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

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 2018 y 2017 la Compañía tiene registrada una provisión por las obligaciones por beneficios post empleo sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente que utilizó el método actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado, basado en las siguientes hipótesis actuariales:

| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Tasa de descuento | 7.72% | 3.89% |
| Tasa esperada de incremento salarial | 2.30% | 1.50% |
| Tasa de incremento de pensiones | 0.00% | 0.00% |
| Tasa de mortalidad e invalidez | Tabla IESS 2002 | Tabla IESS 2002 |
| Tasa de rotación | 12.81% | 13.03% |
| Vida laboral promedio remanente | 6.07% | 6.40% |

El movimiento por las obligaciones de beneficios por retiro de jubilación patronal y bonificación por desahucio en los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017 ha sido el siguiente:

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

| 2018 | | | |
|---|--|---|-----------------------------|
| | PASIVO- Obligación por Beneficios Definidos | Efecto en el Estado de Resultados Integrales | Efecto en el ORI |
| Jubilación patronal: | | | |
| Saldo al inicio del año | 541.864 | | |
| Costo laboral de servicios actuales | 29.004 | 29.004 | |
| Interés neto (costo financiero) | 19.140 | 19.140 | |
| Pérdida (ganancia) actuarial reconocida en la provisión | 54.383 | | 54.383 |
| Beneficios Pagados | (3.807) | | |
| Efecto en reducciones y liquidaciones anticipadas | (3.408) | | (3.408) |
| | 637.176 | 48.144 | 50.975 |
| Desahucio: | | | |
| Saldo al inicio del año | 84.853 | | |
| Costo laboral de servicios actuales | 3.810 | 3.810 | |
| Interés neto (costo financiero) | 3.206 | 3.206 | |
| Pérdida (ganancia) actuarial reconocida en la provisión | (1.967) | | (1.967) |
| Beneficios Pagados | (2.772) | | |
| Efecto en reducciones y liquidaciones anticipadas | - | | |
| | 87.130 | 7.016 | (1.967) |
| Total obligación por beneficios definidos | 724.306 | 55.160 | 49.008 |
| 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) |

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, 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 2018 y 2017

| | <u>2018</u> | <u>US\$</u> <u>2017</u> |
|--|----------------|----------------------------|
| Corriente: | | |
| Jubilación Patronal: | | |
| Empleados con tiempo de servicio mayor a 20 años | 476.816 | 408.027 |
| Bonificación por desahucio: | | |
| Empleados con tiempo de servicio mayor a 20 años | 50.921 | 47.199 |
| Total porción corriente | 527.737 | 455.226 |
| No Corriente: | | |
| Jubilación Patronal: | | |
| Empleados con tiempo de servicio menores a 20 años | 160.361 | 133.838 |
| Bonificación por desahucio: | | |
| Empleados con tiempo de servicio menores a 20 años | 36.208 | 37.653 |
| Total porción no corriente | 196.569 | 171.491 |
| Total Provisión por Jubilación patronal y desahucio | 724.306 | 626.717 |

13. Impuesto a la renta

a) Conciliación Tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 25% y 22% aplicable a la utilidad gravable por el periodo comprendido entre 1 de enero al 31 de diciembre del 2018 y 2017 respectivamente. Un detalle de la conciliación tributaria es como sigue:

| | <u>2018</u> | <u>US\$</u> <u>2017</u> |
|--|----------------|----------------------------|
| Utilidad contable | 209.826 | 519.123 |
| Menos: Ingresos por impuestos diferido | (13.790) | - |
| Menos: 15% participación trabajadores (NOTA10) | (29.405) | (77.868) |
| Ganancia antes de impuesto a la renta | 166.631 | 441.255 |
| Más: Gastos no deducibles | 116.144 | 15.336 |
| Menos: Ingresos excentos | (13.250) | (55.899) |
| Base imponible para cálculo del Impuesto a la Renta | 269.525 | 400.692 |
| Impuesto a la renta (25% y 22% respectivamente) | 67.381 | 88.152 |
| Anticipo calculado | 50.260 | 46.615 |
| Impuesto a la Renta Causado (NOTA 11) | 67.381 | 88.152 |
| Impuesto a la Renta Diferido | (13.790) | - |
| Impuesto a la renta neto | 53.591 | 88.152 |
| Conciliación del impuesto a la renta por pagar: | | |
| Impuesto a la Renta Causado | 67.381 | 88.152 |
| Crédito tributario ISD | (6.909) | (3.803) |
| Anticipo impuesto a la renta pagado | (12.269) | (15.760) |
| Retenciones de impuesto a la renta | (26.169) | (34.188) |
| Impuesto a la renta por pagar (NOTA 11) | 22.034 | 34.401 |

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la composición del gasto impuesto a la renta, fue como sigue:

| | <u>US\$</u> | |
|--|---------------|---------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| Gasto de impuesto a la renta corriente | 67.381 | 88.152 |
| Gasto impuesto a la renta | 67.381 | 88.152 |

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

| | <u>2018</u> | | <u>2017</u> | |
|----------------------------------|---------------|------------|---------------|------------|
| | <u>Valor</u> | <u>%</u> | <u>Valor</u> | <u>%</u> |
| Impuesto a la renta nominal | 4.165,8 | 2,5% | 97.076 | 2,2% |
| Más: Gastos No Deducibles | 29.036 | | 3.374 | |
| Menos: Otras Rentas Exentas | (3.313) | | (12.298) | |
| Gasto Impuesto a la Renta | 67.381 | 40% | 88.152 | 20% |

b) Impuestos diferidos

El detalle de los saldos acumulados por impuestos diferidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017, fue como sigue:

| | <u>2018</u> | | | |
|--|----------------------------------|---|---|-------------------------------|
| | <u>Saldo al Comienzo del Año</u> | <u>Reconocido en Otros resultados integrales</u> | <u>Reconocido en Resultado Acumulado IFRS</u> | <u>Saldo al final del año</u> |
| Activo por Impuesto Diferido | | | | |
| Jubilación patronal y desahucio | - | - | 13.790 | 13.790 |
| Total | - | - | 13.790 | 13.790 |
| Pasivo por Impuesto Diferido- Revaluación de Activos | 101.956 | (5.098) | - | 96.858 |
| Total | 101.956 | (5.098) | - | 96.858 |
| | <u>2017</u> | | | |
| | <u>Saldo al Comienzo del Año</u> | <u>Reconocido en Superávit por Revalorización</u> | <u>Reconocido en Resultado Acumulado IFRS</u> | <u>Saldo al final del año</u> |
| Activo por Impuesto Diferido | | | | |
| Deterioro por reavalúo | 36.243 | - | (36.243) | - |
| Total | 36.243 | - | (36.243) | - |
| Pasivo por Impuesto Diferido- Revaluación de Activos | - | 101.956 | - | 101.956 |
| Total | - | 101.956 | - | 101.956 |

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

c) Distribución de dividendos

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

d) Revisión fiscal

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

14. Patrimonio

Capital Social

El capital de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es de seiscientos mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 600.000), dividido seiscientas mil participaciones de (US\$ 1,00) cada una.

El capital de la Compañía está conformado como sigue:

| Socios | Nacionalidad | Capital Pagado | % de Participación |
|-------------------------------|---------------------|-----------------------|---------------------------|
| Alarcón Cabo Franciso 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% |

15. Ingresos de actividades ordinarias

El detalle de los ingresos de actividades ordinarias por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017 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 2018 y 2017

| | <u>US\$</u> | |
|-----------------------|-------------------------|-------------------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| Tolvas | 829.200 | 774.639 |
| Compactadores y cajas | 766.400 | 1.422.838 |
| Cama alta | 54.648 | - |
| Cama baja | 45.400 | 296.224 |
| Tanqueros | - | 12.180 |
| Remolques | - | 79.680 |
| Plataformas | 85.400 | 38.189 |
| Otros productos | 542.646 | 516.229 |
| Venta Activos Fijos | 118.760 | - |
| Total | <u>2.442.454</u> | <u>3.139.979</u> |

16. Costo de Ventas

El detalle de la composición de los costos de ventas por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, fue como sigue:

| | <u>US\$</u> | |
|------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| Materia prima directa | 1.275.403 | 1.663.828 |
| Costos indirectos atribuidos | 242.542 | 253.265 |
| Mano de obra directa | 171.665 | 167.658 |
| Mano de obra indirecta | 39.097 | 106.766 |
| Total | <u>1.728.707</u> | <u>2.191.517</u> |

Como se puede observar el principal componente del costo de ventas es la materia prima para la fabricación de los productos, que representa un 73,78% del total del costo en el año 2018 y 75,92% en el año 2017, porcentaje que varía por la fluctuación del precio del acero.

17. Gastos por su naturaleza

El detalle de los gastos por su naturaleza por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, fue como sigue:

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

| | <u>US\$</u> | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| <u>Gastos de administración</u> | | |
| Gastos incurridos con el personal | 285.729 | 299.192 |
| 15% participación de empleados | 29.405 | 77.868 |
| Impuestos y contribuciones | 31.658 | 27.711 |
| Seguros | 42.063 | 41.378 |
| Depreciaciones y amortizaciones | 62.649 | 43.432 |
| Honorarios | 25.866 | 27.671 |
| Mantenimientos | 11.042 | 14.974 |
| Provisión cuentas incobrables | 29.507 | - |
| Otros | 8.910 | 9.430 |
| Total | <u>526.829</u> | <u>541.656</u> |
| <u>Gastos de ventas</u> | | |
| Garantías | 13.171 | 14.759 |
| Gastos de viaje | 8.167 | 2.291 |
| Publicidad | 1.507 | 418 |
| Fletes | - | 200 |
| Capacitación | 1.428 | 412 |
| | <u>24.273</u> | <u>18.080</u> |

18. Otros Ingresos

El detalle de otros ingresos generados por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, fue como sigue:

| | <u>US\$</u> | |
|----------------------|----------------------|----------------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| Ingresos financieros | 4.236 | 3.182 |
| Otros ingresos | 24.909 | 94.497 |
| Total | <u>29.145</u> | <u>97.679</u> |

19. Saldos y transacciones con entidades relacionadas

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

Un resumen de los saldos y transacciones con compañías relacionadas al 31 de diciembre del 2018 y 2017 era como sigue:

| | <u>US\$</u> | |
|--------------------------------------|-------------|-------------|
| | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
| Pasivos | | |
| Dividendos por pagar socios (NOTA 9) | 13.206 | 25.568 |

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

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

| | <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 al 31 de diciembre del 2017 | 25.568 |
| Aprobación de dividendos (1) | |
| 2011 | 661.025 |
| 2015 | 36.138 |
| | <u>722.731</u> |
| Pagos realizados en el 2018 | <u>(709.525)</u> |
| Saldo pendiente al 31 de diciembre del 2018 | <u>13.206</u> |

(1) Mediante Junta General de Socios celebrada con fecha 11 de abril del 2018 se toma la decisión de distribuir utilidades de los ejercicios 2011 y 2015 por los valores de US \$ 661.025 y 36.138 respectivamente.

20. Nueva Normatividad Relevante

2018

Mediante Registro Oficial N° 309 del 21 de agosto del 2018, Suplemento, se publica la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal.

De esta Ley, se resaltan los siguientes aspectos significativos:

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

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

Mediante Registro Oficial N° 312 del 24 de agosto del 2018, se publica el Reglamento a la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera.

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

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

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

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

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

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

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:

- 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.

INDUSTRIAS CLAVEC CIA.LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

- 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.

21. Autorización de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018, se encuentran pendientes de aprobación por parte de la Junta General de Accionistas a la fecha de emisión (18 de abril del 2019). La Gerencia General considera que estos estados financieros, serán aprobados sin modificación.

22. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros 18 de abril del 2019 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