

CLAVEMAX S.A.

Notas de los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(1) Aspectos Generales

a) Descripción del negocio

CLAVEMAX S.A. Fue constituida en Ecuador en Diciembre de 1999 y su actividad principal es la producción de banano para su venta en el mercado local.

b) Situación Actual País

La economía ecuatoriana creció 3,8% en el tercer trimestre de 2017, en comparación con el mismo periodo del año previo, y estuvo impulsada por el consumo de los hogares, que registró un incremento de 5,3%.

Se mantiene la previsión de que la economía nacional crecerá al menos 1,5% en 2017, un dato que se confirmará en los próximos meses.

Entre otras cifras, las importaciones en el país crecieron 8,8%, debido al retiro de salvaguardias en el último año, mientras que las exportaciones cayeron 0,5% entre el tercer trimestre de 2016 y el de 2017.

Además, la refinación de petróleo fue la industria que más creció en el periodo (47,2%), seguida de las actividades de servicios financieros (13,8%).

Entre otros sectores que crecieron está la pesca, con siete trimestres seguidos de crecimiento; la manufactura, con cuatro trimestres seguidos de desarrollo, y el comercio, aupado por el mayor consumo de hogares y por las importaciones

Por otro lado, la construcción sigue registrando saldos negativos, con nueve trimestres consecutivos de caída, esta vez fue de -8,5%.

Resumen de Principales Políticas Contables

Bases de presentación

Los Estados Financieros de la entidad comprenden el estado de situación financiera, estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de Diciembre del 2017. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas. (NIIF para las PYMES)

CLAVEMAX S.A.

Notas de los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Declaración Explícita

La Administración de la Compañía ha procedido a la emisión final de los presentes estados financieros con fecha Abril 10 de 2018, los mismos fueron debidamente autorizados de manera que sean puestos a disposición de la Junta General de Accionistas para su aprobación final.

Instrumentos Financieros

Los instrumentos financiero son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero e una empresa y a un pasivo financiero o un instrumento de capital, en el caso de la compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos financieros primarios tales como efectivo, cuentas por cobrar , cuentas por pagar y acciones de más los costos directamente relacionados a la transacción de compra o emisión de este y se registran al momento que existe el compromiso de adquiere tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o los riesgos o beneficios de este activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- Cuentas por cobrar.- Se registran al costo, al momento de la negociación de la venta del producto y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.
- Cuentas por pagar.- Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de materiales (bienes) y de la recepción de servicios (prestación de servicios profesionales o de terceros) que son utilizados en el proceso operativo.
- Obligaciones Financieras.- Están presentadas a su valor razonable en función al tiempo de vigencia de las Obligaciones.

Las NIIF para PYMES requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a CLAVEMAX S.A. , tales como mercado y generales de negocio que se detalla a continuación:

CLAVEMAX S.A.

Notas de los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Mercado

La compañía opera en el mercado de Actividades de producción de banano para comercialización a nivel local en el Ecuador.

Negocio en Marcha

Los Estados Financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

Los principales eventos que incidieron en los resultados del año, fueron entre otros:

1. La terminación de forma unilateral y súbita del contrato con la Exportadora SEDORDINSA S.A., quedando un saldo por cobrar ya que no se ha cumplido hasta la fecha.
2. La exportadora SEDORDINSA dejó de comprar fruta en el año
3. La liquidez también afectó los trabajos de campo y el control de la Sigatoka negra afectando aún más la productividad.
4. La proximidad a la población de Balzar exige mayores costos ambientales y dificulta lograr una mayor producción.

Impuesto a la Renta

La Ley de Régimen Tributario Interno establece el impuesto único para las actividades del sector bananero para el año 2017.

Propiedad Planta y equipos.

Los activos fijos están registrados al costo de adquisición re-expresado y convertido a dólares de los Estados Unidos de América y se deprecian utilizando el método de línea recta, en base a la vida útil estimada de los respectivos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

Edificios	5%
Instalaciones	10%
Muebles y Enseres	10%
Maquinarias y Equipos	10%
Vehículos	20%
Otros	10%

CLAVEMAX S.A.

Notas de los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

3) Resumen de Principales Políticas Contables

Al 31 de Diciembre del 2017, un detalle es el siguiente:

Diciembre 31	2017	2016
	(Dólares)	
Terrenos	160.000	160.000
Edificios e infraestructura	3.902	3.902
Muebles y enseres	6.020	6.020
Maquinarias y Equipos	50.946	50.900
Equipo de cómputo	15.553	14.953
Vehículos	34.490	34.490
Plantaciones	123.423	123.423
Otros	982	982
Subtotal	395.316	394.670
Depreciación Acumulada	-186.090	-183.320
Total	209.226	211.349

El movimiento de las adiciones, ajustes al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue:

Diciembre 31	2017	2016
	(Dólares)	
Saldo inicial neto	209.226	211.349
Más: Adiciones/Ajustes	-	-
Menos: Depreciación Anual	-	-
Saldo Final, neto	209.226	211.349

Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para mantener el beneficio económico futuro esperado de la propiedad y equipos se reconocen como gastos cuando incurren.

CLAVEMAX S.A.

Notas de los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

3) Capital Social

Está constituida al 31 de Diciembre del 2017 por 770.000 acciones comunes, autorizadas suscritas y en circulación de valor nominal \$ 0.04 centavos cada una de propiedad de Sunbusiness S.A. y Whitesand Corporation S.A. con participación del 50% cada compañía.

4) Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que al menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva, no puede ser distribuida a los accionistas, excepto el caso de liquidación de la compañía, pero deber ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

5) Reserva de Capital

Al 31 de Diciembre del 2017 corresponde a los saldos deudores y acreedores transferidos de las cuentas reservas por revalorización del patrimonio y re-expresión monetaria, luego de aplicar el proceso de dolarización.

6) Resultados acumulados

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re-liquidación de impuestos, etc. Los ajustes NIIF que se registraron en el patrimonio en la cuenta de resultados acumulados solo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y utilizado para absorber pérdidas acumuladas o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

7) Impuestos a la Renta por Pagar

La compañía CLAVEMAX S. A., por su actividad económica, sector bananero, está exonerada del pago del Impuesto a la Renta pero liquida su Impuesto Único mensualmente.

CLAVEMAX S.A.

Notas de los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

8) Situación Tributaria

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía por los ejercicios impositivos de 2017 están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

9) Eventos posteriores

A la fecha de nuestra revisión no existen eventos posteriores que afecten los saldos de los estados financieros presentados al 31 de diciembre del 2017.



Ing. Com. Fernando Ponce Reyes
CONTADOR GENERAL