

PLANTA INDUSTRIAL LACEC CIA. LTDA.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Informe de los Auditores Independientes

PLANTA INDUSTRIAL LACEC CIA. LTDA.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



**KPMG del Ecuador Cía. Ltda.**  
Av. República de El Salvador, N35-40  
y Portugal, Edif. Athos, pisos 2 y 3  
Quito - Ecuador

Teléfonos: (593-2) 5000 051  
(593-4) 5000 051

## **Informe de los Auditores Independientes**

A la Junta de Socios  
Planta Industrial Lacec Cía. Ltda.:

### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Planta Industrial Lacec Cía. Ltda. ("la Compañía"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Planta Industrial Lacec Cía. Ltda. al 31 de diciembre de 2019, y su desempeño financiero, y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

### *Base para la Opinión*

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

### *Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con los Estados Financieros*

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) y por el control interno que determina es necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sean debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que, la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los Encargados del Gobierno Corporativo de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

(Continúa)

## *Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros*

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en agregado, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

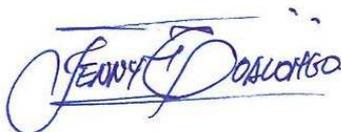
- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y desarrollamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones erróneas, o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones; así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Evaluamos sobre lo apropiado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, o si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan causar dudas materiales sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos requeridos a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no continúe como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

Nos comunicamos con los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con, entre otros temas, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría, y los hallazgos significativos, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

*KPMG del Ecuador*

SC – RNAE 069

23 de abril de 2020



Jenny E. Toalongo Naula, Directora

PLANTA INDUSTRIAL LACEC CIA. LTDA.

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018

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

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos corrientes:				
Efectivo y bancos	6	US\$	573.208	263.856
Otros activos financieros	7		1.121.952	665.349
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	8		1.991.880	2.083.020
Inventarios	9		1.301.504	1.044.018
Otros activos			39.001	46.529
Impuestos por recuperar	13 (a)		<u>172.217</u>	<u>149.568</u>
Total activos corrientes			<u>5.199.762</u>	<u>4.252.340</u>
Activos no corrientes:				
Propiedad, planta y equipos	10		4.066.202	3.974.229
Activo por impuesto diferido	13 (c)		<u>73.713</u>	<u>50.892</u>
Total activos no corrientes			<u>4.139.915</u>	<u>4.025.121</u>
Total activos		US\$	<u>9.339.677</u>	<u>8.277.461</u>
<u>Pasivos y Patrimonio</u>				
Pasivos corrientes:				
Cuentas por pagar	11	US\$	1.165.443	1.317.999
Impuestos por pagar	13 (a)		427.119	359.681
Beneficios de empleados	12		<u>392.703</u>	<u>318.094</u>
Total pasivos corrientes			<u>1.985.265</u>	<u>1.995.774</u>
Pasivos no corrientes:				
Otras cuentas por pagar			1.914	3.967
Obligaciones por beneficios definidos	14		393.629	338.442
Otras provisiones	15		<u>200.000</u>	<u>200.000</u>
Total pasivos no corrientes			<u>595.543</u>	<u>542.409</u>
Total pasivos			<u>2.580.808</u>	<u>2.538.183</u>
Patrimonio				
Capital social			226.000	226.000
Reservas			826.219	826.219
Utilidades acumuladas			<u>5.706.650</u>	<u>4.687.059</u>
Total Patrimonio	16		<u>6.758.869</u>	<u>5.739.278</u>
Total pasivos y patrimonio		US\$	<u>9.339.677</u>	<u>8.277.461</u>

Diego Calisto A.  
Gerente General – DXCA Representaciones S.C.C.  
Gerente

Milton Masabanda  
Contador General

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

PLANTA INDUSTRIAL LACEC CIA. LTDA.

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingreso ordinarios	17 US\$	9.476.412	8.641.509
Costo de ventas	18	<u>(6.751.012)</u>	<u>(6.365.893)</u>
Ganancia bruta		2.725.400	2.275.616
Gastos de ventas	18	(1.047.545)	(911.135)
Gastos de administración	18	(382.075)	(397.859)
Otros ingresos		34.826	8.645
Otros egresos		(20.559)	-
Resultados de actividades de la operación		<u>1.310.047</u>	<u>975.267</u>
Costos financieros		(13.495)	(8.227)
Ingresos financieros		<u>66.420</u>	<u>52.544</u>
Ganancia antes de impuesto a la renta		1.362.972	1.019.584
Impuesto a la renta	13	<u>(343.383)</u>	<u>(267.376)</u>
Ganancia neta y resultado integral del período	US\$	<u><u>1.019.589</u></u>	<u><u>752.208</u></u>

Diego Calisto A.  
Gerente General – DXCA Representaciones S.C.C.  
Gerente

Milton Masabanda  
Contador General

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

PLANTA INDUSTRIAL LACEC CIA. LTDA.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América– US\$)

	<u>Nota</u>	<u>Capital social</u>	<u>Reservas</u>			<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total patrimonio</u>	
			<u>Legal</u>	<u>de Capital</u>	<u>Valuación de activos</u>			
Saldo al 1 de enero de 2018	US\$	226.000	45.200	415.285	365.734	826.219	4.534.851	5.587.070
Dividendos	16	-	-	-	-	-	(600.000)	(600.000)
Utilidad neta y resultado integral del período		-	-	-	-	-	752.208	752.208
Saldo al 31 de diciembre de 2018		226.000	45.200	415.285	365.734	826.219	4.687.059	5.739.278
Utilidad neta y resultado integral del período		-	-	-	-	-	1.019.591	1.019.591
Saldo al 31 de diciembre de 2019	US\$	<u>226.000</u>	<u>45.200</u>	<u>415.285</u>	<u>365.734</u>	<u>826.219</u>	<u>5.706.650</u>	<u>6.758.869</u>

Diego Calisto A.  
Gerente General – DXCA Representaciones S.C.C.  
Gerente

Milton Masabanda  
Contador General

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

PLANTA INDUSTRIAL LACEC CIA. LTDA.

Estado de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2019,  
con cifras comparativas de 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad neta del período antes de impuesto a la renta	US\$ 1.362.974	1.019.585
Ajustes por partidas que no requieren efectivo		
Depreciación de propiedad, planta y equipos	232.887	231.567
Amortización desmantelamiento	44.445	44.444
Bajas de propiedad, planta y equipos	4.369	-
Jubilación patronal y desahucio	55.187	55.926
Estimación para deterioro de valor deudores comerciales	6.542	13.665
Cambios neto en activos - (aumento) disminución:		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	84.598	(606.714)
Inventarios	(257.486)	(106.631)
Otros activos	7.530	40.091
Impuestos por recuperar	(22.649)	(48.081)
Cambios neto en pasivos - aumento (disminución):		
Cuentas por pagar	(218.978)	159.008
Otras cuentas por pagar	(2.054)	(43.533)
Impuestos por pagar	(5.498)	12.855
Beneficios de empleados	74.609	86.692
Efectivo provisto por las actividades de operación	<u>1.366.475</u>	<u>858.874</u>
Impuesto a las ganancias pagado	<u>(293.268)</u>	<u>(154.889)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	1.073.207	703.985
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Colocación de otros activos financieros	(1.121.952)	(665.349)
Retiro de otros activos financieros	665.349	1.685.583
Intereses recibidos	66.422	52.545
Adiciones a propiedad, planta y equipos	<u>(373.674)</u>	<u>(1.223.285)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(763.855)	(150.506)
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento -		
Dividendos pagados	<u>-</u>	<u>(600.000)</u>
Aumento (disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	309.352	(46.521)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>263.856</u>	<u>310.377</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	US\$ <u><u>573.208</u></u>	<u><u>263.856</u></u>

Diego Calisto A.  
Gerente General – DXCA Representaciones S.C.C.  
Gerente

Milton Masabanda  
Contador General

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

PLANTA INDUSTRIAL LACEC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

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

(1) Entidad que Reporta

PLANTA INDUSTRIAL LACEC CÍA. LTDA., fue constituida en el Distrito Metropolitano de Quito el 1 de mayo del año 2011 y aprobada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No. SC.IJ.DJCPT.E.Q.11.004124 del 16 de septiembre del año 2011. Fue inscrita en el Registro Mercantil el 12 de octubre del año 2011. La Compañía tiene por objeto la producción, fabricación y comercialización de productos químicos inorgánicos básicos, especialmente carbonato de calcio. El domicilio de la Compañía es en la ciudad de Quito.

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró el brote de COVID-19 como pandemia. En marzo 16 de 2020, el Gobierno de Ecuador mediante Decreto Ejecutivo No. 1017, declaró el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, con base en el cual las autoridades gubernamentales tomaron medidas para contener el brote, incluyendo entre otras: la restricción de movilidad, restricción de entrada a visitantes extranjeros, suspensión de actividades en ciertos sectores productivos e incentivando el teletrabajo. La Compañía se encuentra evaluando constantemente los efectos del brote en las operaciones y la situación financiera de la compañía, con el objetivo de aplicar medidas apropiadas para mitigar los efectos de este, en las operaciones y los estados financieros de la Compañía. Hasta la fecha de autorización de la emisión de estos estados financieros, se adoptaron las siguientes medidas:

- Precautelar por la salud y bienestar de los trabajadores de la empresa aplicando los más estrictos protocolos, fomentando el teletrabajo y fomentando grupos pequeños con distanciamiento social;
- Aplicación de medidas temporales o definitivas en la fuerza de trabajo, con el objetivo de reducir los gastos salariales a medio plazo, como la suspensión de las nuevas contrataciones y la aplicación de acuerdos con de pago por jornadas suspendidas y anticipo de vacaciones;
- Búsqueda de nuevos clientes y mercados que por encontrarnos con capacidad limitada, no se estaban atendiendo;
- Política interna de austeridad y de búsqueda de eficiencias en todas las áreas;
- Renegociación de plazos de pago con proveedores de insumos y servicios, enmarcados con la realidad actual de la crisis sanitaria; y,
- Ajuste a la producción de acuerdo a las proyecciones de ventas y de la demanda

En vista de la evolución diaria del COVID-19, así como a su impacto en la economía en Ecuador y global, no se puede hacer una estimación sobre los efectos en las operaciones de la Compañía a la fecha de emisión de los estados financieros.

Con respecto a esta situación, la Compañía ha tomado las medidas necesarias para mantener las operaciones en funcionamiento, garantizando proteger a nuestros empleados, proveedores y clientes.

(Continúa)

PLANTA INDUSTRIAL LACEC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

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

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

(b) Base de Medición

Los estados financieros son preparados en base al costo histórico.

(c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que constituye la moneda funcional de la Compañía. Toda la información se presenta en tal moneda, excepto cuando se indica de otra manera.

(d) Uso de Juicios y Estimados

La preparación de estados financieros en base a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

i. Supuestos e Incertidumbres en las Estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el año que terminará el 31 de diciembre de 2020, se incluyen en las notas 14 y 15.

(3) Políticas de Contabilidad Significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

(a) Efectivo y Bancos

Para propósitos del estado de flujo de efectivo, los equivalentes de efectivo incluyen depósitos a la vista, ahorro y depósitos a plazo en instituciones financieras, con vencimientos originales de tres meses o menos.

(Continúa)

PLANTA INDUSTRIAL LACEC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

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

(b) Activos y Pasivos Financieros

Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se cancela o se vence.

Los activos y pasivos financieros se clasifican al costo amortizado menos el deterioro, o al valor razonable, con cambios en el valor razonable reconocidos en resultados.

Reconocimiento de Activos y Pasivos Financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de la operación.

Los activos financieros y pasivos financieros se miden posteriormente como se describe a continuación:

i. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros generados en su mayoría por las ventas que se realizan en condiciones normales de crédito, por lo que las cuentas por cobrar no generan intereses, además de que no se cotizan en un mercado activo. Cuando los créditos por ventas se amplían más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar generadas se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada periodo la administración revisa los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y se determina si existe alguna evidencia objetiva de su irrecuperabilidad, ya que de existir dicho indicio se reconoce con cargo a los resultados del período una pérdida por deterioro.

ii. Otros Activos Financieros

Son inversiones a una tasa de interés determinables y vencimientos fijos diferentes a los préstamos y cuentas por cobrar. La Compañía tiene clasificadas dentro de este grupo a certificados de depósito a plazo en instituciones financieras, las cuales se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. En caso de que exista evidencia objetiva de que la inversión está deteriorada, se reconoce inmediatamente la pérdida por deterioro en los resultados del periodo.

(Continúa)

PLANTA INDUSTRIAL LACEC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

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

iii. Pasivos Financieros

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen obligaciones con proveedores y otras cuentas por pagar.

Los pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Cualquier diferencia entre el efectivo recibido y el valor de reembolso se imputa directo a resultados en el plazo del contrato. Las obligaciones financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

(c) Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado.

(d) Propiedad, Planta y Equipos

i. Reconocimiento y Medición

Las partidas de propiedad, planta y equipos son valoradas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Cuando partes significativas de una partida de propiedad, planta y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Cualquier ganancia o pérdida de la disposición de un elemento de propiedades, planta y equipos, se reconoce en resultados.

ii. Costos Posteriores

Las mejoras y renovaciones mayores que incrementan la vida útil del activo, son capitalizadas sólo si es probable que se deriven de ellas beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable.

iii. Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil estimada para cada componente de propiedad, planta y equipos. El método de depreciación, las vidas útiles y los valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

(Continúa)

PLANTA INDUSTRIAL LACEC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

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

Las vidas útiles para los períodos actuales y comparativos son los siguientes:

	<u>Vida útil</u>
Maquinaria y equipos	10
Instalaciones	20
Muebles y enseres	10
Equipos de cómputo	3
Vehículos, equipo de transporte y caminero	<u>5</u>

iv. Desmantelamiento

La Compañía estima una provisión por costos de desmantelamiento de la planta en base al juicio de peritos independientes. El importe por desmantelamiento incorporado en el costo de propiedad, planta y equipo la cual se amortizará en el periodo remanente del contrato de arrendamiento.

(e) Deterioro del Valor

i. Activos Financieros no Derivados

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro.

La evidencia objetiva que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que ésta no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor se declarará en bancarota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario de la Compañía, desaparición de un mercado activo para un instrumento y datos observables que indican que existe un descenso medible en los flujos de efectivo esperados de un grupo de activos financieros.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado (cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar) en base a un análisis a nivel individual de los clientes.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de estimación para deterioro contra las partidas por cobrar. Cuando la Compañía considera que no existen posibilidades realistas de recuperar el activo, los importes involucrados son castigados.

(Continúa)

PLANTA INDUSTRIAL LACEC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

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

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si la reversión está objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

ii. Activos no Financieros

El importe en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a inventarios, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro.

Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo.

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente, son agrupados en el grupo más pequeño de activos llamados "unidad generadora de efectivo", que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en su importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

(f) Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos y devoluciones.

(g) Gastos

Los gastos se reconocen en el periodo en que se incurren.

(Continúa)

PLANTA INDUSTRIAL LACEC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

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

(h) Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido. Es reconocido en resultados, excepto que se relacione con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

i. Impuesto a la Renta Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aprobada o a punto de ser aprobada a la fecha del estado de situación financiera y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

ii. Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporarias que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afecta la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

La medición del activo y pasivo por impuesto a la renta diferido, refleja las consecuencias fiscales que se derivan de la forma en la cual la entidad espera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando sean revertidas, basándose en las leyes tributarias que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos por impuesto a la renta diferido son compensados si se cumplen ciertos criterios.

Un activo por impuesto a la renta diferido es reconocido por las pérdidas tributarias no utilizadas y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en la cual sea probable que estarán disponibles ganancias gravables futuras contra las cuales pueden ser utilizadas. Los activos por impuesto a la renta diferido son revisados en cada fecha del estado de situación financiera y son reducidos en la medida en la cual no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

(Continúa)

PLANTA INDUSTRIAL LACEC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

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

iii. Exposición Tributaria

Al determinar el importe del impuesto a la renta corriente e impuesto a la renta diferido, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales.

Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en el cual se determinen.

(i) Beneficios a los Empleados

i. Beneficios Post-Empleo

Planes de Beneficios Definidos – Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio por separado, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente.

El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado, usando el "Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado", con el cual se atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el período corriente.

Las disposiciones legales o contractuales no prevén la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para cumplir con tales planes, por lo cual estos califican como planes de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

La Compañía reconoce en resultados todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de las nuevas mediciones de la obligación por los planes de beneficios definidos; el costo del servicio y el saneamiento del descuento como gastos de beneficios a los empleados.

La Administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios, los cuales son definidos por la Compañía, utilizando información financiera pública y propia. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento, los aumentos esperados de las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

(Continúa)

## PLANTA INDUSTRIAL LACEC CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

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

Cuando tengan lugar mejoras o reducciones en los beneficios del plan, la modificación resultante en el beneficio que se relaciona con servicios pasados prestados por los empleados o la ganancia o pérdida por la reducción, será reconocida inmediatamente en resultados. La Compañía reconoce ganancias y pérdidas en la liquidación de un plan de beneficios definidos cuando ésta ocurre.

#### ii. Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral, son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

#### iii. Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar el monto del beneficio como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a bonos por desempeño y las establecidas en el Código de Trabajo del Ecuador, tales como vacaciones, participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, décima tercera y décima cuarta remuneración.

#### (j) Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes, a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

(Continúa)

PLANTA INDUSTRIAL LACEC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

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

(4) Nuevas Normas e Interpretaciones aún no Adoptadas

El IASB (International Accounting Standards Board) emitió enmiendas a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (International Financial Reporting Standard for Small and Medium-sized Entities - IFRS for SMEs, por sus siglas en inglés) en mayo del 2015, dichas enmiendas que fueron de aplicación obligatoria en los periodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2017.

En octubre del 2018, el IASB presentó un plan para la revisión completa de las Norma NIIF para las PYMES al Grupo de Economías Emergentes (EEG por sus siglas en inglés). Los miembros del EEG sugirieron que tenga en cuenta los siguientes temas en la revisión:

- Alcance deseado de la Norma NIIF para las PYMES;
- Cuestiones de aplicación relacionadas con los mercados extrabursátil (Over the counter) y el significado de “no se negocian en un mercado público” en la definición de obligación pública de rendir cuentas;
- Si el Consejo pretende que la Norma NIIF para las PYMES sea una norma contable simplificada para pequeñas y medianas entidades o una simplificación de las Normas NIIF; y
- La aplicación de la Norma NIIF para las PYMES para pequeños bancos e instituciones financieras.
- La exención por esfuerzo o costo desproporcionado
- Inclusión de Normas NIIF emitidas recientemente (incluyendo el Marco Conceptual) en la Norma NIIF para las PYMES
- Cuestionamientos no incorporadas en la última revisión, tales como costos por préstamos; y
- Requerimientos para preparar estados financieros consolidados.

El Consejo ha comenzado la revisión integral en el año 2019 de la Norma NIIF para las PYMES. La primera fase de la revisión supondrá el desarrollo de una petición de información el cual propone obtener opiniones sobre cómo alinear la Norma NIIF para las PYMES con las Normas NIIF nuevas y modificadas.

Hasta la fecha de emisión de los estados financieros, el IASB (International Accounting Standards Board) no ha emitido ninguna enmienda adicional a las informadas en mayo del 2015, por lo tanto, los estados financieros no incluyen ninguna modificación a sus políticas contables.

(5) Gestión de Riesgos Financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgo son aprobadas y revisadas periódicamente por la Administración.

(Continúa)

PLANTA INDUSTRIAL LACEC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

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

La Administración es responsable de establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. La administración revisa regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de manera que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades, con el fin de determinar el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de la administración de riesgo y revisar si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto a los riesgos que enfrenta la Compañía.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía:

(a) Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en las tasas de cambio o tasas de interés, que disminuya el precio de las mercancías, políticas de gobierno etc., que afecten en los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

La Compañía no mantiene activos o pasivos financieros que devenguen intereses; por consiguiente, no tiene exposición alguna al riesgo de tasas de interés.

La Compañía no mantiene operaciones en monedas diferentes al dólar, por consiguiente, no tiene exposición alguna al riesgo de tasas de cambio.

(b) Riesgo de Crédito

Este riesgo está referido a la capacidad de terceros de cumplir con sus obligaciones financieras con la Compañía, generando posibles pérdidas.

i. Deudores Comerciales

El riesgo de incobrabilidad a clientes comerciales de la Compañía es bajo para la mayoría de los clientes. En gran parte de las ventas se otorga un plazo de cobro que no va más allá de los 90 días plazo, debido al giro del negocio, y del historial de recuperación con base a lo anterior se ha realizado una provisión específica en caso de alguna contingencia de incobrables. Los saldos en libros corresponden a la máxima exposición de riesgo de crédito.

(Continúa)

PLANTA INDUSTRIAL LACEC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

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

La antigüedad de los clientes es como sigue:

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Vigentes	US\$	1.418.872	1.543.407
Vencidas:			
1 a 30 días		368.062	409.611
31 a 90 días		148.328	42.254
91 a más de 180 días		<u>55.786</u>	<u>78.193</u>
Total clientes	8 US\$	<u>1.991.049</u>	<u>2.073.464</u>

ii. Efectivo y Bancos

La Compañía mantenía efectivo y bancos por US\$ 573.208 al 31 de diciembre de 2019 (US\$ 263.856 en el 2018), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo y bancos son mantenidos substancialmente en bancos que en general superan la calificación "A", según agencias calificadoras de riesgo registradas en la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras cuando estas sean requeridas.

El enfoque de la Administración para administrar la liquidez, es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía. La Compañía controla la liquidez requerida mediante una adecuada gestión de los vencimientos de activos y pasivos.

(c) Administración de Capital

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital adecuado que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El patrimonio se compone del capital, reservas y resultados acumulados. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de capital. No se efectuaron cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año.

El índice deuda-patrimonio ajustado de la Compañía al término del período del estado de situación financiera era el siguiente:

PLANTA INDUSTRIAL LACEC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

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

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Total pasivos	US\$	2.580.808	2.538.183
Menos:			
Efectivo y equivalentes de efectivo		<u>573.208</u>	<u>263.856</u>
Deuda neta	US\$	<u>2.007.600</u>	<u>2.274.327</u>
Patrimonio	US\$	<u>6.758.869</u>	<u>5.739.278</u>
Índice deuda-patrimonio ajustado		<u>0,30</u>	<u>0,40</u>

(6) Efectivo y Bancos

El detalle de efectivo y bancos es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Fondos rotativos	US\$	2.810	3.160
Bancos		<u>570.398</u>	<u>260.696</u>
	US\$	<u>573.208</u>	<u>263.856</u>

(7) Otros Activos Financieros

Corresponden a dos certificados de depósito con un plazo entre 210 y 366 días (30 y 365 días en 2018), que generan una tasa de rendimiento anual de 6,10% y 7,55% (3% y 6,5% en 2018), respectivamente.

(8) Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

El detalle de Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar es el siguiente:

	<u>Nota</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar:				
Clientes	5 (b)	US\$	1.991.049	2.073.464
Compañías relacionadas	20		52.978	50.112
Otras cuentas por cobrar			<u>2.061</u>	<u>7.110</u>
			2.046.088	2.130.686
Estimación para deterioro de valor			<u>(54.208)</u>	<u>(47.666)</u>
		US\$	<u>1.991.880</u>	<u>2.083.020</u>

(Continúa)

PLANTA INDUSTRIAL LACEC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

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

El movimiento de la estimación para cuentas incobrables es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	US\$	47.666	34.001
Estimación cargada a resultados		<u>6.542</u>	<u>13.665</u>
Saldo al final del año	US\$	<u><u>54.208</u></u>	<u><u>47.666</u></u>

(9) Inventarios

El detalle de inventarios es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Materia prima	US\$	123.548	229.528
Producto terminado		324.600	201.481
Producto terminado importado		340.233	284.783
Suministros, materiales y lubricantes		225.248	101.071
Repuestos y herramientas		<u>287.875</u>	<u>227.155</u>
	US\$	<u><u>1.301.504</u></u>	<u><u>1.044.018</u></u>

(10) Propiedad, Planta y Equipos

El detalle de propiedad, planta y equipos es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Terreno	US\$	2.001.729	2.001.729
Maquinaria, equipos e instalaciones		3.169.309	3.094.617
Vehículos, equipo de transporte y caminero		1.669.842	1.619.872
Construcciones en curso		563.328	336.860
Equipos de cómputo		96.112	77.938
Muebles y enseres		<u>21.278</u>	<u>21.278</u>
		7.521.598	7.152.294
Depreciación acumulada y deterioro		<u>(3.455.396)</u>	<u>(3.178.065)</u>
	US\$	<u><u>4.066.202</u></u>	<u><u>3.974.229</u></u>

(Continúa)

PLANTA INDUSTRIAL LACEC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

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

Durante el año 2019, la Compañía inicio el proceso de construcción de una nueva planta de producción ubicada en la Parroquia de Ascázubi, Avenida Panamericana E35 en el tramo San Carlos – Cusubamba, Cantón Cayambe, Provincia de Pichincha, el cual tiene una extensión de 29,7(ha), con el objetivo de continuar con un crecimiento rentable a largo plazo; la construcción de esta planta tiene un presupuesto de aproximadamente US\$11.6 millones. Los desembolsos realizados hasta el 31 de diciembre de 2019 para la construcción ascienden a US\$563.328.

En adición, mediante Junta de Socios, se resolvió aprobar y autorizar al Gerente General, la constitución de cualquier tipo de hipoteca sea abierta o cerrada, respecto del inmueble antes mencionado, con la finalidad de garantizar el pago de crédito que se espera recibir por la Compañía y que está siendo garantizado directamente por su Casa Matriz (OMYA AG).

El siguiente es el movimiento del año de propiedad, planta y equipos:

		Año terminado el 31 de diciembre	
	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo neto al inicio del año	US\$	3.974.229	3.026.955
Adiciones		373.674	1.223.285
Retiros		(4.370)	-
Gasto depreciación	18	(232.887)	(231.567)
Amortización desmantelamiento	18	(44.445)	(44.444)
Saldo neto al final del año	US\$	<u>4.066.202</u>	<u>3.974.229</u>

(11) Cuentas por Pagar

El detalle de cuentas por pagar es el siguiente:

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Partes relacionadas	20	US\$ 484.650	545.760
Proveedores locales		680.793	772.239
		US\$ <u>1.165.443</u>	<u>1.317.999</u>

Corresponden principalmente la compra de repuestos y materiales de embalajes a proveedores locales, dentro de los cuales se incluyen principalmente proveedores como: Smurfit Kappa, Teojama Comercial, Cevallos Calisto, Omya Andina. El plazo promedio de pago que maneja la Compañía con los proveedores locales es de 60 días, aproximadamente.

(Continúa)

PLANTA INDUSTRIAL LACEC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

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

(12) Beneficios a Empleados

Un detalle de beneficios a empleados es como sigue:

	<u>Nota</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Participación de los trabajadores				
en las utilidades	19	US\$	240.525	179.927
Beneficios sociales			124.578	112.465
Aportes al IESS			<u>27.600</u>	<u>25.702</u>
		US\$	<u>392.703</u>	<u>318.094</u>

Participación de los Trabajadores en las Utilidades

La Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades el 15% de la utilidad anual, éste es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga con base en las sumas por pagar exigibles. El 28 de enero del 2016 mediante Oficio Nro. MDT-DJTE-2016-00065-OF del Ministerio del Trabajo, se aprobó la unificación de utilidades de Planta Industrial Lacec Cía. Ltda. y Cevallos Calisto Cía. Ltda. como una sola empresa.

(13) Impuestos

(a) Los impuestos por cobrar y por pagar son como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuestos por cobrar:			
Retenciones en la fuente de IVA e			
impuesto a la renta	US\$	95.016	86.771
Anticipo de impuesto a la renta		-	9.509
Impuesto a la salida de divisas - ISD		<u>77.201</u>	<u>53.288</u>
	US\$	<u>172.217</u>	<u>149.568</u>
Impuestos por pagar:			
Impuesto a la renta corriente	US\$	366.204	293.268
Impuesto al valor agregado (IVA)		45.641	33.713
Retenciones en la fuente		<u>15.274</u>	<u>32.700</u>
	US\$	<u>427.119</u>	<u>359.681</u>

(Continúa)

PLANTA INDUSTRIAL LACEC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

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

(b) Impuesto a la Renta Corriente

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

		Año terminado el 31 de diciembre	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	US\$	1.362.974	1.019.585
Gastos no deducibles		134.262	153.486
Otros ingresos exentos		(38.138)	-
Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos		5.721	-
Utilidad gravable	US\$	<u>1.464.819</u>	<u>1.173.071</u>
Impuesto a la renta causado - tasa 25%	US\$	<u>366.205</u>	<u>293.268</u>

El gasto por impuesto a la renta está conformado como sigue:

		Año terminado el 31 de diciembre	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente	US\$	366.205	293.268
Impuesto a la renta diferido		<u>(22.822)</u>	<u>(25.892)</u>
	US\$	<u>343.383</u>	<u>267.376</u>

(c) Impuestos Diferidos

El movimiento del activo por impuesto diferido es el siguiente:

		Saldo al 1 de enero <u>de 2019</u>	Reconocido <u>en resultados</u>	Saldo al 31 de diciembre <u>de 2019</u>
Inventario	US\$	1.112		1.112
Desmantelamiento		35.000	10.425	45.425
Jubilación y desahucio		<u>14.780</u>	<u>12.396</u>	<u>27.176</u>
Total	US\$	<u>50.892</u>	<u>22.821</u>	<u>73.713</u>

(Continúa)

PLANTA INDUSTRIAL LACEC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

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

		Saldo al 1 de enero <u>de 2018</u>	Reconocido <u>en resultados</u>	Saldo al 31 de diciembre <u>de 2018</u>
Inventario	US\$	1.112	-	1.112
Desmantelamiento		23.888	11.112	35.000
Jubilación y desahucio		-	14.780	14.780
Total	US\$	<u>25.000</u>	<u>25.892</u>	<u>50.892</u>

(d) Situación Fiscal

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por la autoridad tributaria y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2016 y 2019

(e) Precios de Transferencia

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del año 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas.

El Segundo Suplemento al Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2014 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir de 2016, cambios en precios de transferencia, específicamente en el contenido del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral. De acuerdo con Resolución del Servicios de Rentas Internas (SRI) No. NAC-DGERCGC15-00000455, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3.000.000 y US\$15.000.000, deben presentar al SRI el anexo de operaciones con partes relacionadas e informe de precios de transferencia, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2019, las transacciones con Compañías relacionadas ascienden aproximadamente a US\$2.500.000. Dichas transacciones no superaron los importes antes mencionados, por lo tanto, la Compañía no procede con la presentación a la autoridad fiscal del anexo de operaciones con partes relacionadas ni tampoco el informe de precios de transferencia.

(14) Obligaciones por Beneficios Definidos

El detalle de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	US\$	306.167	259.473
Desahucio		87.587	78.969
Otros		<u>(125)</u>	<u>-</u>
	US\$	<u>393.629</u>	<u>338.442</u>

(Continúa)

PLANTA INDUSTRIAL LACEC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

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

El movimiento de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

		Saldo al 31 de diciembre de 2018	Gasto	Pagos	Saldo al 31 de diciembre de 2019
Jubilación patronal	US\$	259.473	46.694	-	306.167
Indemnización por desahucio		<u>78.970</u>	<u>14.611</u>	<u>(5.994)</u>	<u>87.587</u>
	US\$	<u>338.443</u>	<u>61.305</u>	<u>(5.994)</u>	<u>393.754</u>
		Saldo al 31 de diciembre de 2017	Gasto	Pagos	Saldo al 31 de diciembre de 2018
Jubilación patronal	US\$	217.138	42.335	-	259.473
Indemnización por desahucio		<u>65.378</u>	<u>25.139</u>	<u>(11.548)</u>	<u>78.970</u>
	US\$	<u>282.516</u>	<u>67.474</u>	<u>(11.548)</u>	<u>338.442</u>

Nota

El movimiento de la provisión para la jubilación patronal y desahucio en el pasivo ha sido el siguiente:

		Jubilación patronal		Desahucio		Total	
		2019	2018	2019	2018	2019	2018
Al 1 de enero	US\$	259.473	217.138	78.969	65.378	338.442	282.516
Costo laboral por servicios actuariales		40.580	26.317	11.323	8.027	51.903	34.344
Costo financiero		19.555	17.491	5.911	5.252	25.466	22.743
Ganancias actuariales		(10.192)	7.291	(2.622)	11.860	(12.814)	19.151
Beneficios pagados		-	-	(5.994)	(11.548)	(5.994)	(11.548)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas		<u>(3.249)</u>	<u>(8.764)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(3.249)</u>	<u>(8.764)</u>
		<u>46.694</u>	<u>42.335</u>	<u>8.618</u>	<u>13.591</u>	<u>55.312</u>	<u>55.926</u>
Al 31 de diciembre de 2019	US\$	<u>306.167</u>	<u>259.473</u>	<u>87.587</u>	<u>78.969</u>	<u>393.754</u>	<u>338.442</u>

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	2019	2018
Tasa de descuento	8,21%	7,72%
Tasa de incremento salarial	3,00%	3,00%
Tabla de rotación promedio	9,54%	11,79%
Tabla de mortalidad e invalidez (1)	<u>TM IESS 2002</u>	<u>TM IESS 2002</u>

(Continúa)

PLANTA INDUSTRIAL LACEC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

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

(1) Corresponden a las tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

(15) Otras Provisiones

El saldo de otras provisiones corresponde a la provisión por desmantelamiento de la planta, la cual se realizó con base en cotizaciones de peritos. Nota 3(d,iv).

(16) Patrimonio

Capital Social

El capital social autorizado, suscrito y pagado de la Compañía es de US\$226.000, dividido en doscientas veinte y seis mil participaciones sociales de US\$1 cada una.

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta, como mínimo, alcance el 20% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre de 2019 (y 2018) la reserva legal corresponde al 20% del capital social de la Compañía.

Reserva de Capital

Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no está disponible para el pago de dividendos en efectivo.

Reserva por Valuación de Activos

Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no está disponible para el pago de dividendos en efectivo.

Dividendos Pagados

La Junta General Extraordinaria de Socios celebrada el 17 de diciembre de 2018, aprobó el pago de dividendos a los socios en proporción a su participación social por US\$600.000, importe que fue pagado durante el año 2018.

(Continúa)

PLANTA INDUSTRIAL LACEC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

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

(17) Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios son como sigue:

	Nota	Año que terminó el 31 de diciembre	
		2019	2018
Ventas	US\$	9.389.052	8.554.149
Servicios administrativos	20	87.360	87.360
	US\$	<u>9.476.412</u>	<u>8.641.509</u>

Durante el año 2019 y 2018, los ingresos de la compañía se generan por ventas de carbonato de calcio y son distribuidas en el mercado nacional. En adición, los principales clientes de la Compañía son: Intaco Ecuador S.A., Pinturas Condor S.A., Zatotek S.A., Schlumberger del Ecuador S.A. y Trecx S.A., que representan el 37% del total de los ingresos. (Al 31 de diciembre del 2018, los mismos clientes representaron un 45% del total de los ingresos).

(18) Costos de Producción, Gastos de Venta y Administración

El siguiente detalle es como sigue:

	Nota	Costo de ventas	Año que termina el 31 de diciembre de 2019		Total
			Gasto de ventas	Gasto de administración	
Costo de producción y ventas	US\$	3.260.757	-	-	3.260.757
Gasto por beneficio de los empleados	19	661.871	184.031	768.320	1.614.222
Servicio de terceros		4.787	160	57.034	61.981
Arrendamiento	21	187.866	74.496	44.704	307.066
Promoción y publicidad		-	650	-	650
Servicios básicos		432.614	10.552	5.016	448.182
Gastos de viaje		69.702	6.767	12.672	89.141
Suministros y materiales		570.381	1.357	8.933	580.671
Depreciaciones	10	222.186	8.815	1.886	232.887
Amortización	10	44.445	-	-	44.445
Combustibles y lubricantes		204.620	-	-	204.620
Mantenimiento y reparaciones		857.807	34.739	64.609	957.155
Otros		233.976	60.508	84.370	378.854
	US\$	<u>6.751.012</u>	<u>382.075</u>	<u>1.047.544</u>	<u>8.180.631</u>

(Continúa)

PLANTA INDUSTRIAL LACEC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

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

		Año que termina el 31 de diciembre de 2018			
	<u>Nota</u>	Costo de <u>ventas</u>	Gasto de <u>ventas</u>	Gasto de <u>administración</u>	<u>Total</u>
Costo de producción y ventas	US\$	3.071.777	-	-	3.071.777
Gasto por beneficio de los empleados	19	681.568	194.555	662.251	1.538.374
Servicio de terceros		5.317	-	41.281	46.598
Arrendamiento	21	184.500	74.496	44.704	303.700
Servicios básicos		359.293	13.548	5.350	378.191
Gastos de viaje		65.320	10.925	14.384	90.629
Suministros y materiales		563.562	1.239	7.426	572.227
Depreciaciones	10	212.871	4.328	14.368	231.567
Amortización	10	44.444	-	-	44.444
Combustibles y lubricantes		174.495	-	-	174.495
Mantenimiento y reparaciones		720.491	47.340	51.503	819.334
Otros		282.255	51.428	69.868	403.551
	US\$	<u>6.365.893</u>	<u>397.859</u>	<u>911.135</u>	<u>7.674.887</u>

(19) Gastos por Beneficios de los Empleados

Los gastos por beneficios de los empleados se resumen a continuación:

	<u>Nota</u>	Año terminado el 31 de diciembre de	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y salarios		US\$ 962.732	901.707
Participación de los trabajadores en las utilidades	12	240.525	179.927
Beneficios sociales		307.389	289.827
Bonificaciones		38.002	45.166
Seguros		13.610	33.369
Jubilación patronal e indemnización por desahucio (1)	14	40.924	67.474
Otros beneficios		11.040	20.905
	18	US\$ <u>1.614.222</u>	<u>1.538.374</u>

(Continúa)

PLANTA INDUSTRIAL LACEC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

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

(20) Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

Los saldos con Compañías relacionadas son como sigue:

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Cuentas por cobrar comerciales:</b>			
Cevallos Calisto Cia.Ltda.	US\$	52.476	47.000
OMYA Andina S.A.		30	
OMYA International			2.641
OMYA International AG		471	471
	8	<u>US\$ 52.978</u>	<u>50.112</u>
<b>Cuentas por pagar comerciales:</b>			
Cevallos Calisto Cia.Ltda.	US\$	338.701	392.556
Omya (Switzerland) Ltd.		6.047	18.680
OMYA ANDINA S.A.		105.317	108.853
Omya do Brasil Importacao			8.831
OMYA MANAGEMENT AG		16.840	16.840
Omya Inc		17.745	-
	11	<u>US\$ 484.650</u>	<u>545.760</u>

Un resumen de las transacciones y saldos con partes relacionadas es como sigue:

Año terminado el 31 de diciembre de 2019								
	Cevallos Calisto Cia. Ltda.	Realbusiness S.A.	Omya Inc.	Omya GMBH	Omya do Brasil Importacao	Omya (Switzerland) Ltd	Omya Andina	Total
Compras de inventario	US\$ 1.361.629			19.560			477.493	1.858.682
Arriendos		298.000						298.000
Servicios administrativos	87.360							87.360
Servicios de hospedaje	31.200							31.200
Ingresos					17.387			17.387
Otros			208.981			41.406		250.387
Total	US\$ <u>1.480.189</u>	<u>298.000</u>	<u>208.981</u>	<u>19.560</u>	<u>17.387</u>	<u>41.406</u>	<u>477.493</u>	<u>2.543.016</u>

Año terminado el 31 de diciembre de 2018									
	Cevallos Calisto Cia. Ltda.	Realbusiness S.A.	Omya Inc.	Omya International Management AG	Omya Management AG	Omya do Brasil Importacao	Omya (Switzerland) Ltd	Omya Andina	Total
Compras de inventario	US\$ 1.320.182	-	-	-	-	-	-	532.251	1.852.433
Arriendos	-	298.000	-	-	-	-	-	-	298.000
Servicios administrativos	87.360	-	-	-	-	-	-	-	87.360
Servicios de hospedaje	31.200	-	-	-	-	-	-	-	31.200
Ingresos	-	-	2.641	453	-	-	-	-	3.094
Otros	-	-	-	-	16.840	8.831	18.680	-	44.351
Total	US\$ <u>1.438.742</u>	<u>298.000</u>	<u>2.641</u>	<u>453</u>	<u>16.840</u>	<u>8.831</u>	<u>18.680</u>	<u>532.251</u>	<u>2.316.438</u>

(Continúa)

PLANTA INDUSTRIAL LACEC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

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

(21) Arrendamiento Operativo

La Compañía mantiene un contrato de arrendamiento de terrenos para planta y oficinas hasta el 2019 con prórroga hasta cuando termine operaciones industriales y se traslade a Nueva Planta. El contrato establece que las mejoras efectuadas en estos inmuebles son propiedad de la Compañía y una vez finalizado el contrato la Compañía se obliga al retiro y desmantelamiento de las adecuaciones y equipos; la Compañía ha estimado una provisión por desmantelamiento para cubrir los costos futuros relacionados con este acuerdo (ver nota 15). Durante el año 2019 (y 2018) el gasto por arrendamiento operativo que incluye este acuerdo fue de US\$298.000.

Un resumen de los pagos futuros es como sigue:

2020	US\$	<u>298.000</u>
------	------	----------------

(22) Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 27 de marzo del 2020 y serán presentados a la Juan General de Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia General de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Socios sin modificación.

(23) Eventos Subsecuentes

Entre la fecha de cierre del ejercicio y la fecha de preparación de estos estados financieros 23 de abril del 2020, excepto por lo mencionado en la nota 1, no han ocurrido eventos significativos de carácter financiero o de otra índole que en opinión de la Administración de la compañía pudieran afectar sobre la situación patrimonial y los resultados, al 31 de diciembre del 2019, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.