

PLANTA INDUSTRIAL LACEC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015

(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.DJCPTE.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.

La Compañía efectuó la firma de una promesa de compra y venta para la adquisición de un terreno donde funcionarán las nuevas instalaciones industriales.

(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).

Estos estados financieros fueron aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía el 8 de marzo del 2016, los cuales serán puestos a consideración de Junta General Ordinaria de Socios para su aprobación.

(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.

(Continúa)

PLANTA INDUSTRIAL LACEC CIA. LTDA

Notas a los Estados Financieros

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

i. Juicios

La información sobre juicios realizados en la aplicación de políticas de contabilidad que pudieran tener efecto importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros, se describe en la nota 13.

ii. 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 2016, 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 Equivalentes de Efectivo

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.

(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:

PLANTA INDUSTRIAL LACEC CIA. LTDA

Notas a los Estados Financieros

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

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 periodo una pérdida por deterioro.

ii. Inversiones al Costo Amortizado

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.

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) Planta y Equipos

i. Reconocimiento y Medición

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

(Continúa)

PLANTA INDUSTRIAL LACEC CIA. LTDA

Notas a los Estados Financieros

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

Cuando partes significativas de una partida de propiedad 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, maquinarias 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 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 y equipos. El método de depreciación, las vidas útiles y los valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

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

	<u>Vida útil</u>
Instalaciones	20
Equipos de computación	3
Equipos de oficina	10
Muebles y enseres	10
Equipo motorizado	<u>5</u>

iv. Desmantelamiento

La Compañía estima una provisión por desmantelamiento de la planta en base al juicio de peritos independientes, 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.

(Continúa)

PLANTA INDUSTRIAL LACEC CIA. LTDA

Notas a los Estados Financieros

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

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 (deudores 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.

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.

(Continúa)

PLANTA INDUSTRIAL LACEC CIA. LTDA

Notas a los Estados Financieros

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

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 contra prestación recibida o por recibir, neta de descuentos y devoluciones.

(g) Gastos

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

(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.

(Continúa)

PLANTA INDUSTRIAL LACEC CIA. LTDA

Notas a los Estados Financieros

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

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.

(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.

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.

(Continúa)

PLANTA INDUSTRIAL LACEC CIA. LTDA

Notas a los Estados Financieros

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

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.

(i) 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.

(4) Uniformidad en la Presentación de Estados Financieros

Las políticas de contabilidad detalladas anteriormente, han sido aplicadas consistentemente en el período presentado en los estados financieros.

(Continúa)

PLANTA INDUSTRIAL LACEC CIA. LTDA

Notas a los Estados Financieros

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

(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.

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 U. S: 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.

(Continúa)

PLANTA INDUSTRIAL LACEC CIA. LTDA

Notas a los Estados Financieros

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

i. Deudores Comerciales

El riesgo de incobrabilidad a clientes comerciales de la Compañía es bajo para la mayoría de los clientes y alto en el sector petrolero y este último representa el 30% de las ventas en promedio durante el año 2015. 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 siempre ha sido buena, la Administración estima que el riesgo de crédito es buena, pero hizo énfasis en el sector petrolero ya que la situación económica del país y el mundo en el sector es difícil por lo que se ha realizado una provisión específica en caso de alguna contingencia de incobrables. Los saldos en libros corresponde a la máxima exposición de riesgo de crédito.

La antigüedad de los clientes es como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Vigentes	US\$	592.376	895.243
Vencidas:			
1 a 30 días		133.813	175.152
31 a 90 días		83.171	2.602
91 a 180 días		<u>45.212</u>	<u>2.838</u>
Total clientes (nota 7)	US\$	<u>854.572</u>	<u>1.075.835</u>

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

Saldo al 1 de enero de 2015 y 2014	US\$	134.960
Reversos		<u>(11.178)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2015	US\$	<u>123.782</u>

ii. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La Compañía mantiene sus cuentas bancarias y sus inversiones temporales en instituciones financieras locales de reconocida solvencia con calificación de riesgo adecuada, las inversiones temporales tienen un rendimiento anual entre 5,75% y 8,20%.

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.

(Continúa)

PLANTA INDUSTRIAL LACEC CIA. LTDA

Notas a los Estados Financieros

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

(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:

		31 de diciembre de 2015	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Total pasivos	US\$	2.362.543	2.279.997
Menos:			
Efectivo y equivalentes de efectivo		<u>5.296.128</u>	<u>4.410.328</u>
Deuda neta	US\$	<u>(2.933.585)</u>	<u>(2.130.331)</u>
Patrimonio, neto	US\$	<u>5.969.947</u>	<u>4.886.904</u>
Índice deuda-patrimonio ajustado		<u>(0,49)</u>	<u>(0,44)</u>

(6) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El detalle de efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

		31 de diciembre de 2015	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Fondos rotativos	US\$	2.860	2.060
Bancos		543.988	230.120
Inversiones a corto plazo		<u>4.749.280</u>	<u>4.178.148</u>
	US\$	<u>5.296.128</u>	<u>4.410.328</u>

(7) Deudores Comerciales, Neto

El detalle de deudores comerciales es el siguiente:

PLANTA INDUSTRIAL LACEC CIA. LTDA

Notas a los Estados Financieros

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

	<u>Nota</u>	<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cientes	US\$	854.572	1.075.835
Compañías relacionadas	20	51.794	48.048
Otras cuentas por cobrar		<u>15.850</u>	<u>17.366</u>
		922.216	1.141.249
Estimación para cuentas incobrables		<u>(123.782)</u>	<u>(134.960)</u>
	US\$	<u>798.434</u>	<u>1.006.289</u>

(8) Inventarios

El detalle de inventarios es como sigue:

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Materia prima	US\$	435.579	107.122
Producto terminado		243.126	402.675
Producto terminado importado		8.457	-
Suministros, materiales y lubricantes		116.246	110.673
Repuestos y herramientas		<u>110.053</u>	<u>86.600</u>
	US\$	<u>913.461</u>	<u>707.070</u>

(9) Planta y Equipos

El detalle de planta y equipos es como sigue:

		<u>31 de diciembre</u>	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Maquinaria, equipos e instalaciones	US\$	1.731.636	1.297.566
Muebles y enseres		16.621	16.621
Equipos de cómputo		62.344	48.936
Vehículos, equipo de transporte y caminero		<u>1.633.923</u>	<u>1.571.888</u>
		3.444.524	2.935.011
Depreciación acumulada y Deterioro		<u>(2.297.352)</u>	<u>(2.007.641)</u>
	US\$	<u>1.147.172</u>	<u>927.370</u>

(Continúa)

PLANTA INDUSTRIAL LACEC CIA. LTDA

Notas a los Estados Financieros

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

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

		Año terminado el 31 de diciembre	
		2015	2014
Valor neto al inicio del año	US\$	927.370	747.810
Adiciones		509.513	482.748
Retiros		-	(11.553)
Gasto depreciación		(289.711)	(291.635)
Valor neto al final del año	US\$	1.147.172	927.370

Durante el 2015 la Compañía cargó al costo del inventario depreciación por US\$246.789 (US\$241.188).

(10) Acreedores Comerciales

El detalle de acreedores comerciales es el siguiente:

		31 de diciembre	
		2015	2014
Partes relacionadas (nota 20)	US\$	620.719	433.893
Proveedores locales		401.699	402.623
Proveedores del exterior		43.930	73.825
	US\$	1.066.348	910.341

(11) Obligaciones Bancarias

Al 31 de diciembre de 2014 la Compañía mantenía una obligación financiera por US\$92.863 en Banco Pichincha C. A. a una tasa de interés anual de 9,47%.

(12) Beneficios a Empleados

Un resumen de otras cuentas por pagar es como sigue:

		31 de diciembre	
		2015	2014
Participación de los trabajadores	19 US\$	245.543	304.478
Beneficios sociales		122.221	82.853
Aportes al seguro social		23.492	16.762
	US\$	391.256	404.093

(Continúa)

PLANTA INDUSTRIAL LACEC CIA. LTDA

Notas a los Estados Financieros

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

Participación de los Trabajadores en las Utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

(13) Impuesto a la Renta

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

		Año terminado el 31 de diciembre	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto corriente	US\$	308.926	384.949
Impuesto diferido		<u>(556)</u>	<u>-</u>
	US\$	<u>308.370</u>	<u>384.949</u>

Los impuestos por pagar son como sigue:

		31 de diciembre	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto a la renta	US\$	308.926	384.949
IVA		34.178	20.645
Retenciones en la fuente		<u>19.092</u>	<u>14.720</u>
	US\$	<u>362.196</u>	<u>420.314</u>

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>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	US\$	1.391.413	1.725.378
Gastos no deducibles		12.796	30.477
Ingresos exentos		<u>-</u>	<u>(6.087)</u>
Utilidad gravable	US\$	<u>1.404.209</u>	<u>1.749.768</u>
Impuesto a la renta causado	US\$	<u>308.926</u>	<u>384.949</u>

(Continúa)

PLANTA INDUSTRIAL LACEC CIA. LTDA

Notas a los Estados Financieros

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

Las declaraciones de impuesto sobre la renta de las compañías constituidas en la República del Ecuador están sujetas a revisión por las autoridades fiscales por los últimos tres años, incluyendo el año terminado el 31 de diciembre del 2015. La Compañía no ha sido fiscalizada.

Impuestos Diferidos:

Al 31 de diciembre de 2015 la Compañía determinó el impuesto diferido así:

Diferencia temporaria - inventarios US\$ 2.525

Impuesto diferido activo US\$ 556

(14) Obligaciones por Beneficios Definidos

El detalle de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

		31 de diciembre del	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Jubilación patronal	US\$	266.482	339.407
Desahucio		<u>76.261</u>	<u>63.699</u>
	US\$	<u>342.743</u>	<u>403.106</u>

El movimiento de las obligaciones por beneficios definidos por el año 2015 es como sigue:

		Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u>Gasto</u>	<u>Pagos</u>	Saldo al 31 de diciembre de 2015
Jubilación patronal	US\$	339.407	21.242	(94.166)	266.483
Indemnización por desahucio		<u>63.699</u>	<u>16.231</u>	<u>(3.670)</u>	<u>76.260</u>
	US\$	<u>403.106</u>	<u>37.473</u>	<u>(97.836)</u>	<u>342.743</u>

(15) Otras Provisiones

El saldo de otras provisiones corresponde a la provisión por desmantelamiento de la planta, la cual se realizó en base a cotizaciones de peritos, la cual se amortizará hasta durante el tiempo remanente de operación de la planta estimado en 3 años.

(Continúa)

PLANTA INDUSTRIAL LACEC CIA. LTDA

Notas a los Estados Financieros

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

(16) Patrimonio

Capital Social

El capital social autorizado, suscrito y pagado de la Compañía es de 226.000 dólares de los Estados Unidos de América, dividido en doscientas veinte y seis mil participaciones sociales de un dólar de los Estados Unidos de América (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.

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.

(17) Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios son como sigue:

	Año que terminó 31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ventas	US\$ 7.021.063	8.353.933
Servicios administrativos	<u>87.360</u>	<u>87.360</u>
	<u>US\$ 7.108.423</u>	<u>8.441.293</u>

(Continúa)

PLANTA INDUSTRIAL LACEC CIA. LTDA

Notas a los Estados Financieros

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

(18) Gastos de Administración y Ventas

Es siguiente es un detalle de los gastos de Administración y Ventas:

		Año terminado el 31 de diciembre de	
	<u>Nota</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Gastos por beneficios de los empleados	19	805.328	1.230.992
Servicios de terceros		300.902	484.979
Arrendamiento, condominio y mantenimiento de inmueble		103.750	100.000
Publicidad y promociones		17.501	23.882
Servicios básicos		21.316	20.334
Gastos de viaje		42.150	44.573
Suministros y materiales		9.743	8.652
Depreciación		42.922	50.448
Regalías [Uso de marca]	20	222.309	261.145
Mantenimiento y reparaciones		51.263	61.562
Otros gastos		<u>173.342</u>	<u>170.415</u>
	US\$	<u>1.790.525</u>	<u>2.456.981</u>

(Continúa)

PLANTA INDUSTRIAL LACEC CIA. LTDA

Notas a los Estados Financieros

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

(19) Gastos por Beneficios de los Empleados

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

		Año terminado el 31 de diciembre de	
	<u>Nota</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos y salarios	US\$	311.442	397.774
Participación de los trabajadores en las utilidades	12	245.543	304.478
Beneficios sociales		114.763	169.549
Bonificaciones		55.248	95.167
Seguros		28.037	29.918
Jubilación patronal e indemnización por desahucio y otros		15.896	108.299
Otros beneficios		34.400	125.807
	US\$	<u>805.328</u>	<u>1.230.992</u>

(20) Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas

Un resumen de las transacciones y saldos con partes relacionadas por el año 2015 es como sigue:

		Año terminado el 31 de diciembre del	
	<u>Nota</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cevallos Calisto Cia. Ltda.			
Costos y gastos			
Compra de materia prima	US\$	1.720.204	1.499.704
Uso de la marca	18	222.309	261.145
Servicio Hospedaje		31.200	31.200
Honorarios		<u>87.360</u>	<u>87.360</u>
REALBUSINESS S. A.			
Arriendos	US\$	<u>250.000</u>	<u>250.000</u>

Como consecuencia de estas transacciones la Compañía presenta los siguientes saldos con Cevallos Calisto Cia. Ltda.:

(Continúa)

PLANTA INDUSTRIAL LACEC CIA. LTDA

Notas a los Estados Financieros

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

	31 de diciembre del	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por cobrar (nota 7)	US\$ <u>51.794</u>	<u>48.048</u>
Cuentas por pagar (nota 10)	US\$ <u>620.719</u>	<u>433.893</u>

(21) Arrendamiento Operativo

La Compañía mantiene un contrato de arrendamiento de terreno para planta y oficinas hasta el 2018; durante el año 2015 el gasto por arrendamiento operativo fue de US\$250.000 (US\$250.000 en 2014).

Un resumen de los pagos futuros es como sigue:

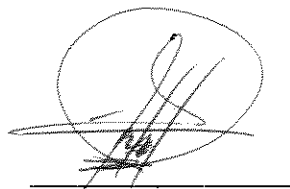
2016	US\$	298.000
2017 - 2018		<u>644.000</u>

(22) Cifras Comparativas

Para propósitos de presentación ciertas cifras de los estados financieros de 2014 fueron reclasificados.

(23) Eventos Subsecuentes

Entre la fecha de cierre del ejercicio el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 8 de marzo del 2016, 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 2015, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.



Contador General
Milton Masabanda
0502231111001