

PLANTA INDUSTRIAL LÁCEC CIA. LTDA.

Estados Financieros

31 de diciembre del 2016

Con el Informe de los Auditores Independientes

PLANTA INDUSTRIAL LACEC CIA. LTDA.

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2016, con cifras comparativas
al 31 de diciembre de 2015

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

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	US\$ 2,648.333	5,296.126
Deudores comerciales, neto	7	1.169.018	798.434
Inventarios	8	1.008.399	913.461
Pagos anticipados		40.110	62.216
Impuestos corrientes		62.007	114.523
Total activos corrientes		<u>1,928.865</u>	<u>7,184,762</u>
Activos no corrientes:			
Propiedad, planta y equipos	9	3.030.929	1,147.172
Activo por impuesto diferido	12c	15.222	558
Total activos no corrientes		<u>3,046.151</u>	<u>1,147,728</u>
Total activos		US\$ <u>7,975.006</u>	<u>8,332,490</u>
<u>Pasivos y Patrimonio</u>			
Pasivos corrientes:			
Acreedores comerciales	10	US\$ 1,471.254	1,006.348
Impuestos por pagar	12a	196.300	362.196
Beneficios de empleados	11	226.326	391.256
Total pasivos corrientes		<u>1,893.945</u>	<u>1,819,800</u>
Pasivos no corrientes:			
Otras cuentas por pagar		71.250	-
Obligaciones por beneficios definidos	13	263.738	342.743
Otras provisiones	14	200.000	200.000
Total pasivos no corrientes		<u>534.988</u>	<u>542,743</u>
Total pasivos		<u>2,428.933</u>	<u>2,362,543</u>
Patrimonio:	15	<u>5,546.073</u>	<u>5,969,947</u>
Total pasivos y patrimonio		US\$ <u>7,975.006</u>	<u>8,332,490</u>


Diego Calisto Arteta
Presidente - Versant 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 Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2016,
con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2015

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

	Nota	2016	2015
Ingreso de las actividades ordinarias	16 US\$	5.699.229	7.108.423
Costo de ventas	17	(3.941.706)	(4.295.836)
Ganancia bruta		1.754.523	2.812.587
Gastos de administración	17	(1.033.919)	(1.308.591)
Gastos de ventas	17	(421.886)	(481.934)
Gastos financieros		(5.672)	(12.411)
Otros ingresos		308.340	381.765
Otros egresos		(42.125)	-
Ganancia antes de impuesto a la renta		559.260	1.391.413
Impuesto a la renta	12	(136.881)	(308.570)
Ganancia neta y resultado integral del período	US\$	422.579	1.083.043



Diego Calisto Araya
Presidente – Versant S.C.C.
Gerente



Milena Casasbando
Contador General

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

PANTAN INDUSTRIAL LACEC CIA. LTDA.

Estado de Evolución: en el Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2016,
con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2015

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

	Capital social	Reservas			Resultados acumulados	Patrimonio de los socios Total
		Legal	de Capital	Váluation de activos		
Saldo al 31 de diciembre de 2014	US\$ 226.000	45.200	415.285	365.734	3.834.685	4.836.904
Resultado integral - Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	1.083.043	1.083.043
Saldo al 31 de diciembre de 2015	226.000	45.200	415.285	365.734	4.917.728	5.959.947
Pago de dividendos	-	-	-	-	(846.451)	(846.451)
Resultado integral - Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	422.579	422.579
Saldo al 31 de diciembre de 2016	US\$ 226.000	45.200	415.285	365.734	4.433.856	5.546.073



Diego Calisto Arteta
Presidente - Versant S.C.C.



Milzon Masabanda
Contador General

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

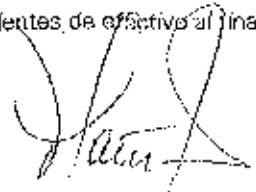
PLANTA INDUSTRIAL LACEO CIA. LTDA.

Estado de Flujo de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2016,
con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2015

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

	2016	2015
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad neta del período	US\$ 422.579	1.083.043
Ajustes que concilian la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación		
Depreciación del mobiliario y equipo y desmantelamiento	349.922	440.431
Impuesto diferido	(14.667)	(556)
Cambios en activos y pasivos de operaciones:		
Deudores comerciales	(370.582)	207.855
Inventarios	(95.928)	(296.331)
Impuestos corrientes	52.516	(26.850)
Pagos anticipados	22.106	(34.045)
Acreedores comerciales	404.906	156.007
Impuestos por pagar	(165.831)	(58.118)
Prestaciones y beneficios sociales	(243.938)	(73.200)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	361.085	1.488.176
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Adiciones a planta y equipos, neto	(2.233.679)	(509.513)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(2.233.679)	(509.513)
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:		
Otras cuentas por pagar largo plazo	71.250	-
Pago de obligaciones financieras	-	(92.863)
Dividendos pagados	(846.451)	-
Efectivo neto utilizado por actividades de financiamiento	(775.201)	(92.863)
(Disminución) Incremento neto del efectivo	(2.647.795)	886.800
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	5.296.128	4.410.328
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	US\$ 2.648.333	5.296.128


Diego Callisto Arteta
Presidente - Versant S.C.C.
Gerencia


Milton Viquez Abanda
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 2016

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

(1) Entidad que Reporta

PLANTA INDUSTRIAL LACEC CIA. 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.

(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 15 de febrero del 2017, 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 12.

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 13 y 14.

(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 vende.

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 determinable 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) 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.

(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 periodos 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 restante 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 efectivo. 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 LAQUEC 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, neto 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.

ii) 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.

h) 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 remoto.

(4) Nuevas Normas o 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 son de aplicación obligatoria en los periodos que comienzan al 1 de enero de 2017 y se permite su adopción anticipada.

(Continúa)

PLANTA INDUSTRIAL LACEC CIA. LTDA

Notas a los Estados Financieros

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

Las enmiendas a las NIIF para Pymes deben ser adoptadas de manera retroactiva excepto en el caso que la aplicación de cualquier requerimiento nuevo sea impracticable, en cuyo caso se permite que la Compañía aplique esos requerimientos en el primer periodo para el cual sea practicable hacerlo.

Los cambios más relevantes que contienen las enmiendas a las NIIF para Pymes y que podrían ser aplicables a la Compañía son los siguientes:

- i. permite como opción el uso del *módulo de revaluación para propiedades, planta y equipo* en la Sección 17 Propiedades, Planta y Equipo;
- ii. alinea los requerimientos principales para reconocimiento y medición de impuestos diferidos con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias; y,
- iii. alinea los requerimientos principales para el reconocimiento y medición de activos para *exploración y evaluación con la NIIF 6 Exploración y Evaluación de Recursos Minerales*.

Al 31 de diciembre de 2016 la Compañía se encuentra analizando los efectos que podrían generarse de la aplicación de estas enmiendas, sin embargo, estima que los mismos no sean significativos dentro de los estados financieros a la fecha de aplicación.

15) 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

(Continúa)

PLANTA INDUSTRIAL LACEC CIA. LTDA

Notas a los Estados Financieros

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

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 US. 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 y alto en el sector petrolero y este último representa el 6% aproximadamente de las ventas en promedio durante el año 2016. 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 corresponden a la máxima exposición de riesgo de crédito.

La antigüedad de los clientes es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Vigentes	US\$	873.473	592.376
Vencidas:			
1 a 30 días		225.030	133.813
31 a 90 días		15.728	83.171
91 a 180 días		78.102	45.212
Total clientes (nota 7)	US\$	<u>1.192.334</u>	<u>854.572</u>

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

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al inicio del año	US\$	123.782	134.980
Reversos		<u>(45.680)</u>	<u>(11.178)</u>
Saldo al final del año	US\$	<u>78.102</u>	<u>123.782</u>

(Continúa)

PLANTA INDUSTRIAL LACER CIA. LTDA

Notas a los Estados Financieros

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

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 4.04% y 8.12%.

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 vencan, 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 preservar 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	
		2016	2015
Total pasivos	US\$	2,428,933	2,362,543
Menos:			
Efectivo y equivalentes de efectivo		2,648,333	5,236,128
Deuda neta	US\$	(219,400)	(2,933,585)
Patrimonio, neto	US\$	5,546,073	5,068,947
Índice deuda-patrimonio ajustado		(0.04)	(0.19)

(Continúa)

PLANTA INDUSTRIAL LACEC CIA. LTDA

Notas a los Estados Financieros

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

(6) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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

		31 de diciembre de	
		2016	2015
Fondos rotativos	US\$	2.510	2.860
Bancos		126.115	543.988
Inversiones a corto plazo		2,519,700	4,749,280
	US\$	<u>2,648,333</u>	<u>5,296,128</u>

(7) Deudores Comerciales, Neto

El detalle de deudores comerciales es el siguiente:

		31 de diciembre	
	Nota	2016	2015
Clientes	US\$	1.192.334	854.672
Compañías relacionadas	19	52.034	51.794
Otras cuentas por cobrar		2.750	15.850
		<u>1.247.118</u>	<u>922.216</u>
Estimación para cuentas incobrables		<u>(78.102)</u>	<u>(123.782)</u>
	US\$	<u>1.169.016</u>	<u>798.434</u>

(8) Inventarios

El detalle de inventarios es como sigue:

		31 de diciembre	
		2016	2015
Materia prima	US\$	450.914	435.579
Producto terminado		264.218	243.126
Producto terminado importado		74.865	8.457
Suministros, materiales y lubricantes		127.806	118.246
Herramientas y repuestos		91.586	110.053
	US\$	<u>1.009.389</u>	<u>913.461</u>

(Continúa)

PLANTA INDUSTRIAL LAJEC CIA. LTDA

Notas a los Estados Financieros

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

(9) Propiedad, Planta y Equipos

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

		31 de diciembre	
		2016	2015
Terreno	US\$	2.001.729	-
Maquinaria, equipos o instalaciones		1.931.738	1.731.636
Muebles y enseres		21.278	16.621
Equipos de cómputo		75.135	62.344
Vehículos, equipo de transporte y camión		1.648.323	1.633.923
		5.678.203	3.444.524
Depreciación acumulada y deterioro		(2.647.274)	(2.297.352)
	US\$	<u>3.030.929</u>	<u>1.147.172</u>

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

		Año terminado el 31 de diciembre	
		2016	2015
Saldo neto al inicio del año	US\$	1.147.172	927.370
Adiciones		2.246.595	509.513
Retiros		(12.916)	-
Gasto depreciación y amortización desmantelamiento	17	(349.922)	(289.711)
Saldo neto al final del año	US\$	<u>3.030.929</u>	<u>1.147.172</u>

Durante el 2016 la Compañía cargó al costo del inventario depreciación por US\$ 234,418 y por amortización desmantelamiento US\$ 66.667 (US\$246.789 en 2015, por depreciación).

(10) Acreedores Comerciales

El detalle de acreedores comerciales es el siguiente:

		31 de diciembre	
		2016	2015
Partes relacionadas (nota 19)	US\$	1.030.152	620.719
Proveedores locales		436.578	401.699
Proveedores del exterior		4.524	43.930
	US\$	<u>1.471.254</u>	<u>1.066.348</u>

(Continúa)

PLANTA INDUSTRIAL LACEC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

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

(11) Beneficios a Empleados

Un resumen de otras cuentas por pagar es como sigue:

	Nota	31 de diciembre	
		2016	2015
Participación de los trabajadores	18	US\$ 98.693	245.643
Beneficios sociales		106.539	122.221
Aportes al seguro social		21.094	23.492
		<u>US\$ 226.326</u>	<u>391.256</u>

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. 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 Lacc Cia. Ltda. y Cevallos Calisto Cia. Ltda. como una sola empresa.

(12) Impuesto a la Renta

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

		Año terminado el 31 de diciembre	
		2016	2015
Impuesto corriente	US\$	151.348	308.926
Impuesto diferido		(14.667)	(556)
	US\$	<u>136.681</u>	<u>308.370</u>

(12a) Los impuestos por pagar son como sigue:

		31 de diciembre	
		2016	2015
Impuesto a la renta	US\$	151.348	308.926
IVA		32.365	34.178
Retenciones en la fuente		12.652	19.092
	US\$	<u>196.365</u>	<u>362.196</u>

(Continúa)

PLANTA INDUSTRIAL LACEC CIA. LTDA

Notas a los Estados Financieros

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

12(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	
		2016	2015
Utilidad antes de impuesto a la renta	US\$	559.260	1.391.413
Gastos no deducibles		128.686	12.796
Utilidad gravable	US\$	687.945	1.404.209
Impuesto a la renta causado	US\$	161.348	308.926

Las declaraciones de impuesto de la Compañía están sujetas a revisión por las autoridades fiscales por los últimos tres años, incluyendo el año terminado el 31 de diciembre del 2016. La Compañía no ha sido fiscalizada.

12(c) Impuestos Diferidos:

El movimiento de la cuenta por impuesto diferido es el siguiente:

2016			
	Saldo al 1 de enero de 2016	Reconocido en Resultados	Saldo al 31 de diciembre de 2016
Inventario	556	-	556
Documentalamiento	-	14.667	14.667
Total	556	14.667	15.222

2015			
	Saldo al 1 de enero de 2015	Reconocido en Resultados	Saldo al 31 de diciembre de 2015
Inventario	-	556	556
Total	-	556	556

Continúa)

PLANTA INDUSTRIAL LAÇEC CIA. LTDA

Notas a los Estados Financieros

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

(13) Obligaciones por Beneficios Definidos

El detalle de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

		31 de diciembre del	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Jubilación patronal	US\$	205,205	260,482
Desahucio		<u>58,533</u>	<u>76,261</u>
	US\$	<u>263,738</u>	<u>342,743</u>

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

		Saldo al 31 de diciembre de 2015	Gasto	Pagos	Saldo al 31 de diciembre de 2016
Jubilación patronal	US\$	266,483	37,427	(98,703)	205,206
Indemnización por desahucio		<u>76,260</u>	<u>4,919</u>	<u>(22,647)</u>	<u>58,532</u>
	US\$	<u>342,743</u>	<u>42,346</u>	<u>(121,350)</u>	<u>263,738</u>

		Saldo al 31 de diciembre de 2014	Gasto	Pagos	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>

(14) 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. (Véase nota 3d iv).

(Continúa)

PLANTA INDUSTRIAL LACEC CIA. LTDA

Notas a los Estados Financieros

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

(15) Patrimonio

Capital Social

El capital social autorizado, suscrito y pagado de la Compañía es de 228.000 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.

(16) Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios son como sigue:

		Año que terminó 31 de diciembre	
	Nota	2016	2015
Ventas	US\$	5,607,929	7,021,063
Servicios administrativos	19	91,300	87,360
	US\$	<u>5,699,229</u>	<u>7,108,423</u>

(Continúa)

PLANTA INDUSTRIAL LAKEC CIA. LTDA

Notas a los Estados Financieros

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

(17) Gastos por Naturaleza

Es siguiente es un detalle de los gastos por Naturaleza:

Nota	2016			
	Costo de ventas	Gasto de ventas	Gasto de administración	Total
Costo de Producción y Ventas	US\$ 1,585,016	-	-	1,585,016
Gasto por Beneficio de los Empleados 18	567,270	100,245	478,758	1,146,273
Servicio de Terceros	4,343	-	298,776	303,119
Arrendamiento	154,800	62,500	39,300	257,200
Promoción y Publicidad	-	2,300	-	2,300
Servicios Básicos	350,961	11,401	6,113	368,473
Gastos de Viaje	54,174	4,855	21,014	82,843
Suministros y Materiales	238,835	1,662	7,334	247,832
Depreciaciones 9	234,416	8,953	39,885	283,255
Amortización 9	66,667	-	-	66,667
Combustibles y Lubricantes	116,488	-	-	116,488
Regallas 19	-	160,787	-	160,787
Mantenimiento y Reparaciones	331,348	15,608	15,834	362,789
Comisiones	-	12,818	-	12,818
Otros Costos y Gastos	240,388	31,957	123,306	395,651
	US\$ 3,964,706	421,880	1,033,919	5,400,511

Nota	2015			
	Costo de ventas	Gasto de ventas	Gasto de administración	Total
Costo de Producción y Ventas	US\$ 1,760,419	-	-	1,760,419
Gasto por Beneficio de los Empleados 18	504,086	50,731	714,597	1,309,394
Servicio de Terceros	67,922	-	300,902	368,824
Arrendamiento	166,117	62,500	41,250	269,867
Promoción y Publicidad	-	845	-	845
Servicios Básicos	389,944	15,372	5,944	411,260
Gastos de Viaje	72,419	2,377	39,772	114,568
Suministros y Materiales	336,423	1,681	8,061	346,165
Depreciaciones 9	246,789	7,803	36,039	289,710
Combustibles y Lubricantes	164,897	-	-	164,897
Regallas 19	-	222,309	-	222,309
Mantenimiento y Reparaciones	435,625	23,359	27,904	486,887
Comisiones	-	17,501	-	17,501
Otros Costos y Gastos	171,215	37,375	136,124	343,714
	US\$ 4,295,838	481,904	1,308,591	6,086,361

(Continúa)

PLANTA INDUSTRIAL LACEC CIA. LTDA

Notas a los Estados Financieros

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

(18) Gastos por Beneficios de los Empleados

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

	Nota	Año terminado el 31 de diciembre de	
		2016	2015
Sueldos y salarios	US\$	685,786	657,299
Participación de los trabajadores en las utilidades	11	58,693	245,543
Beneficios sociales		229,429	230,338
Bonificaciones		20,649	68,456
Seguros		38,763	33,340
Jubilación patronal e indemnización por desahucio y otros.		42,346	37,473
Otros beneficios		30,607	36,945
	US\$	<u>1,146,273</u>	<u>1,309,394</u>

(19) Transacciones y Salidos con Partes Relacionadas

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

	Nota	Año terminado el 31 de diciembre del	
		2016	2015
Cevallos Calisto Cia. Ltda.			
Costos y gastos			
Compra de materia prima	US\$	1,236,099	1,720,204
Regalías - Uso de la marca	17	169,787	222,309
Servicio Hospedaje		31,200	31,200
Honorarios		<u>91,300</u>	<u>87,360</u>
REALBUSINESS S. A.			
Arriendos	US\$	<u>250,000</u>	<u>250,000</u>

(Continúa)

PLANTA INDUSTRIAL LACEC CIA. LTDA

Notas a los Estados Financieros

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

		Año terminado el 31 de diciembre del	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos			
OMYA DO BRASIL Importacao Expo	US\$	3.940	-
OMYA International		757	-
OMYA International AG		1.506	-
	US\$	<u>6.202</u>	<u>-</u>
Compras de mercadería			
OMYA Andina S.A.	US\$	<u>320.379</u>	<u>-</u>
Reembolso por seguros			
Omya Management	US\$	<u>42.164</u>	<u>31.133</u>
Estudios nueva planta y equipos de laboratorio			
Omya International AG	US\$	<u>42.703</u>	<u>-</u>
Software de Seguridad			
Omya (Switzerland) Ltd	US\$	<u>3.412</u>	<u>-</u>

Como consecuencia de estas transacciones la Compañía presenta los siguientes saldos con sus relacionadas:

		31 de diciembre del	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por cobrar (nota 7)			
Cevallos Calisto Cia.Ltda.	US\$	49.376	51.794
OMYA DO Brasil Importacao Expo		93	-
OMYA International		1.059	-
OMYA International AG		1.506	-
	US\$	<u>52.034</u>	<u>51.794</u>
Cuentas por pagar (nota 10)			
Cevallos Calisto Cia.Ltda.	US\$	860.374	620.719
Omya (Switzerland) Ltd		2.661	-
OMYA ANDINA S.A.		133.848	-
Omya International AG		27.027	-
OMYA MANAGEMENT AG		6.243	-
	US\$	<u>1.030.152</u>	<u>620.719</u>

(Continúa)

PLANTA INDUSTRIAL LACEC CIA. LTDA

Notas a los Estados Financieros

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

(20) Arrendamiento Operativo

La Compañía mantiene un contrato de arrendamiento de terreno para planta y oficinas hasta el 2018; durante el año 2016 el gasto por arrendamiento operativo fue de US\$250,000 (US\$250,000 en 2015).

Un resumen de los pagos futuros es como sigue:

2017	US\$	298,000
2018		<u>298,000</u>

(21) Eventos Subsecuentes

Entre la fecha de cierre del ejercicio el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 15 de febrero del 2017, 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 2016, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.