

PLANTA INDUSTRIAL LACEC CIA. LTDA.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

Con el Informe de los Auditores Independientes

PLANTA INDUSTRIAL LACEC C/A, LTDA.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Evolución del Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

PLANTA INDUSTRIAL IACFC CIA. LTDA.

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2017, con cifras comparativas
al 31 de diciembre de 2016

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

<u>Activos</u>	Nota	2017	2016 Restablecido
Activos corrientes:			
Flotivo y equivalentes de efectivo	6	US\$ 310.377	128.625
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	7	1.685.583	2.519.708
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	8	1.476.306	1.169.016
Inventarios	9	937.387	1.009.389
Pagos anticipados		86.620	40.110
Impuestos corrientes	13 (a)	108.502	62.007
Total activos corrientes		4.604.775	4.928.855
Activos no corrientes:			
Propiedad, planta y equipos	10	3.026.955	3.030.929
Activo por impuesto diferido	13 (c)	25.000	15.222
Total activos no corrientes		3.051.955	3.046.151
Total activos		US\$ 7.656.730	7.975.006
<u>Pasivos y Patrimonio</u>			
Pasivos corrientes:			
Acreedores comerciales	11	US\$ 1.106.820	1.471.254
Impuestos por pagar	13 (a)	201.432	196.365
Beneficios de empleados	12	231.392	226.326
Total pasivos corrientes		1.539.644	1.893.945
Pasivos no corrientes:			
Otras cuentas por pagar		47.500	71.250
Obligaciones por beneficios definidos	14	282.516	263.738
Otras provisiones	15	200.000	200.000
Total pasivos no corrientes		530.016	534.988
Total pasivos		2.069.660	2.428.933
Patrimonio	16	5.587.070	5.516.073
Total pasivos y patrimonio		US\$ 7.656.730	7.975.006

Diego Calisto A.
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 S.A. LTDA.

Estado de Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2017,
con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2016

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

	<u>Nota</u>	2017	2016
Ingreso ordinarios	17	US\$ 6.673.692	5.698.229
Costo de ventas	18	(4.852.017)	(3.944.706)
Ganancia bruta		1.821.675	1.754.523
Gastos de administración	18	(1.035.977)	(1.033.919)
Gastos de ventas	18	(334.705)	(421.886)
Otros ingresos		67.686	48.515
Otros egresos		-	(42.126)
Resultados de actividades de la operación		<u>518.879</u>	<u>305.107</u>
Costos financieros		(8.842)	(5.672)
Ingresos financieros		91.634	259.825
Costo financiero, neto		<u>82.792</u>	<u>254.153</u>
Ganancia antes de impuesto a la renta		601.671	559.260
Impuesto a la renta	13	(138.096)	(136.681)
Ganancia neta y resultado integral del período	US\$	<u>463.575</u>	<u>422.579</u>



Diego Calisto A.
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 C.A. LTDA.

Estado de Evolución en el Patrimonio

Año que terminará el 31 de diciembre de 2017,
con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2016

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

	Reservas				
	Capital social	Legal	de Capital	Valuación de activos	Total
Saldo al 1 de enero de 2016	US\$ 226.000	45.200	415.285	365.734	826.219
Dividendos	-	-	-	-	(846.451)
Utilidad neta y resultado integral del período	-	-	-	-	422.579
Saldo al 31 de diciembre de 2016	226.000	45.200	415.285	365.734	826.219
Dividendos	-	-	-	-	(422.579)
Utilidad neta y resultado integral del período	-	-	-	-	463.575
Saldo al 31 de diciembre de 2017	US\$ 226.000	45.200	415.285	365.734	826.219
					4.534.851
					5.587.070



Milton Messabanda
Contador General

Diego Calisto A.
Presidente – Versant S.C.C.

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

PLANTA INDUSTRIAL LACEC CIA. LTDA.

Estado de Flujo de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2017,
con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2016

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

	2017	2016 <u>Restablecido</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad neta del período antes del impuesto a la renta	USS 601.671	<u>559.260</u>
Ajustes por partidas que no requieren efectivo		
Depreciación de propiedad, planta y equipos	231.208	283.255
Bajas de propiedad, planta y equipos	16.687	-
Amortización desmantelamiento	44.444	66.667
Jubilación patronal y desanuncio	51.418	42.346
Impuesto diferido	(9.776)	(14.667)
Cambios neto en activos - (aumento) disminución:		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(307.290)	(370.582)
Inventarios	72.002	(95.928)
Pagos anticipados	(46.510)	22.106
Impuestos corrientes	(36.680)	30.566
Cambios neto en pasivos - aumento (disminución):		
Acreedores comerciales	(364.434)	404.906
Otras cuentas por pagar	(23.750)	71.250
Impuestos por pagar	8.512	(8.253)
Beneficios de empleados	(27.673)	(286.282)
Efectivo provisto por las actividades de operación	209.867	704.644
Impuesto a las ganancias pagado	<u>(151.306)</u>	<u>(272.309)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	58.481	432.335
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Disminución de inversiones mantenidas hasta el vencimiento	742.491	1.969.747
Intereses recibidos	91.634	259.826
Adiciones a propiedad, planta y equipos	(288.275)	(2.233.679)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de inversión	545.850	(4.108)
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento -		
Dividendos pagados	<u>(422.579)</u>	<u>(846.461)</u>
Aumento (disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	181.752	1418.223
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>128.625</u>	<u>546.818</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	USS 310.377	128.625

Diego Calisto A.
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.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017

(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.

(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 22 de febrero del 2018, 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 2017, 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 Mantenidas hasta el Vencimiento

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) 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, 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 Posteriorios

Las mejoras y renovaciones mayores que incrementan la vida útil del activo, son capitalizadas sólo si es probable que se derivan 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.

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	5

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.

(Continúa)

PLANTA INDUSTRIAL LACEC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

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

(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 bancarrota, 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 generados 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.

(Continúa)

PLANTA INDUSTRIAL LACEC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

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

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 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.

(Continúa)

PLANTA INDUSTRIAL LACEC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

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

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.

iii) Beneficios a los Empleados

i. Beneficios Post-Empleo

Planes de Beneficios Diferidos - 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.

(Continúa)

PLANTA INDUSTRIAL LACEC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

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

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 servicios 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.

ii. Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación o ceso laboral, son reconocidas como gasto cuando se toma 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.

(Continúa)

PLANTA INDUSTRIAL LACEC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

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

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 riable, 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.

(k) Cambios en la Presentación y Clasificación de los Estados Financieros

A los fines de una mayor presentación de los elementos del estado de situación financiera y estado de flujos de efectivo, la compañía ha realizado las siguientes reclasificaciones:

Estado de Situación Financiera

		Año terminado el 31 de diciembre de 2016		
		Como fue previamente informado	Cambio en presentación	Restablecido
Activo				
Activo corriente:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	US\$	2.648.333	(2.519.708)	128.625
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento			2.519.708	2.519.708

Estado de Flujos de Efectivo

		Año terminado el 31 de diciembre de 2016		
		Como fue previamente informado	Cambio en presentación	Restablecido
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación	US\$	361.085	71.250	432.335
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(2.233.679)	2.229.571	(4.108)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		(775.201)	(71.250)	(846.451)
Disminución del efectivo		(2.647.795)	(2.229.571)	(418.224)
Equivalentes de efectivo al inicio del año		5.296.128	4.749.280	546.848
Equivalentes de efectivo al final del año	US\$	2.648.333	(2.519.708)	128.624

(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 son de aplicación obligatoria en los períodos que comiencen el 1 de enero de 2017 y se permite su adopción anticipada.

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 período 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 modelo 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.

La Compañía ha analizado los efectos que podrían generarse de la aplicación de estas enmiendas, y ha determinado que los mismos no son significativos dentro de los estados financieros a la fecha de aplicación.

(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.

(Continúa)

PLANTA INDUSTRIAL LACEC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

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

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 interesos; 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 y alto en el sector petrolero y este último representa el 13% aproximadamente de las ventas en promedio durante el año 2017 (6% en 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 con base a lo anterior 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>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Vigentes		US\$ 1.018.445	873.473
Vencidas:			
1 a 30 días		254.999	225.030
31 a 90 días		18.228	15.728
91 a más de 180 días		46.420	78.102
Total clientes	8	US\$ <u>1.338.092</u>	<u>1.192.334</u>

(Continúa)

PLANTA INDUSTRIAL LACH C SA, 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>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al inicio del año	US\$ 78.102	123.782
Reversos	(44.101)	(45.680)
Saldo al (final) del año	US\$ 34.001	78.102

ii. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La Compañía mantiene efectivo y equivalentes de efectivo por US\$310.377 al 31 de diciembre de 2017 (US\$128.625 en el 2016), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo y equivalentes de efectivo son mantenidos实质icamente 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 arruinar 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\$)

		31 de diciembre de	
		2016	
		2017	Restablecido
Total pasivos	US\$	2.069.660	2.428.933
Menos:			
Efectivo y equivalentes de efectivo		310.377	128.625
Douda nota	US\$	2.380.037	2.657.558
Patrimonio, neto	US\$	5.587.070	5.546.073
Indice douda-patrimonio ajustado		0,43	0,46

(6) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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

		31 de diciembre de	
		2016	
		2017	Restablecido
Fondos rotativos	US\$	2.660	2.510
Bancos		307.717	126.115
	US\$	310.377	128.625

(7) Inversiones Mantenidas hasta el Vencimiento

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento consisten principalmente en certificados de depósito de entre 150 y 210 días de plazo (150 y 367 en 2016), e interés anual entre 4,50% y 5,65% (4,04% y 8,12% en 2016).

(8) Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

El detalle de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es el siguiente:

PLANTA INDUSTRIAL LACEC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

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

		31 de diciembre	
	Nota	2017	2016
Deudores comerciales:			
Clientes	5 (b) US\$	1.338.092	1.192.334
Compañías relacionadas	20	7.801	52.034
Otras cuentas por cobrar		6.494	2.750
		<u>1.352.387</u>	<u>1.247.118</u>
Estimación para deterioro de valor		(34.001)	(78.102)
Otras cuentas por cobrar - anticipos dados a partes relacionadas	20	<u>157.920</u>	-
	US\$	<u>1.476.306</u>	<u>1.169.016</u>

El saldo de anticipos dados a proveedores corresponde a efectivo entregado para la adquisición de equipos.

(9) Inventarios

El detalle de inventarios es como sigue:

		31 de diciembre	
		2017	2016
Materia prima	USS	413.801	450.914
Producto terminado		205.629	264.218
Producto terminado importado		89.219	74.865
Suministros, materiales y lubricantes		112.156	127.806
Repuestos y herramientas		<u>116.582</u>	<u>91.586</u>
	US\$	<u>937.387</u>	<u>1.009.389</u>

(10) Propiedad, Planta y Equipos

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

PLANTA INDUSTRIAL LACEC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

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

		31 de diciembre	
		2017	2016
Terreno	US\$	2.001.729	2.001.729
Maquinaria, equipos e instalaciones		1.928.585	1.679.737
Muebles y enseres		21.278	21.278
Equipos de cómputo		76.263	75.135
Vehículos, equipo de transporte y caminero		1.619.871	1.648.323
Construcciones en curso		281.282	252.001
		5.829.008	5.678.203
Depreciación acumulada y deterioro		(2.902.053)	(2.647.274)
	US\$	<u>3.026.955</u>	<u>3.030.929</u>

El importe de construcciones en curso corresponde principalmente a la construcción de un nuevo molino, con el fin de continuar con un crecimiento rentable a largo plazo y optimizar el proceso de producción; ese proyecto está presupuestado en US\$970.400. La capitalización de construcciones en curso se activa en 2018.

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

		Año terminado el 31 de diciembre	
	Nota	2017	2016
Saldo neto al inicio del año		US\$ 3.030.929	1.147.172
Adiciones		288.276	2.246.595
Retiros		(16.597)	(12.916)
Gasto depreciación	18	(231.208)	(283.256)
Amortización desmantelamiento	18	(44.444)	(66.667)
Saldo neto al final del año		US\$ <u>3.026.955</u>	<u>3.030.929</u>

Durante el 2017 la Compañía cargó al costo del inventario depreciación por US\$205.229 y por amortización desmantelamiento US\$44.444 (US\$234.418 y US\$66.667 en 2016).

(11) Acreedores Comerciales

El detalle de acreedores comerciales es el siguiente:

		31 de diciembre	
	Nota	2017	2016
Partes relacionadas	20	US\$ 563.335	1.030.152
Proveedores locales		543.485	436.578
Proveedores del exterior		-	4.524
	US\$	<u>1.106.820</u>	<u>1.471.254</u>

(Continúa)

PLANTA INDUSTRIAL LACEC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

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

(12) Bonos a Empleados

Un detalle de bonos a empleados es como sigue:

	Nota	31 de diciembre	
		2017	2016
Participación de los trabajadores en las utilidades	19	US\$ 106.177	98.693
Beneficios sociales		104.896	106.639
Aportes al IESS		20.319	21.094
		US\$ 231.392	226.326

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

(13) Impuesto a la Renta

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

		Año terminado el 31 de diciembre	
		2017	2016
Impuesto a la renta corriente	US\$	147.874	151.348
Impuesto a la renta diferido		(9.778)	(14.667)
	US\$	138.096	136.681

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

PLANTA INDUSTRIAL LACEC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

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

	31 de diciembre	
	2017	2016
Impuestos por cobrar:		
Retenciones en la fuente de IVA e impuesto a la renta	US\$ 66.170	56.355
Anticipo de impuesto a la renta	16.524	5.652
Impuesto a la salida de divisas - ISD	25.808	-
	US\$ <u>108.502</u>	<u>62.007</u>
Impuestos por pagar:		
Impuesto a la renta corriente	US\$ 147.873	151.348
Impuesto al valor agregado (IVA)	33.524	32.365
Retenciones en la fuente	20.035	12.652
	US\$ <u>201.432</u>	<u>196.365</u>

13(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	
	2017	2016
Utilidad antes de impuesto a la renta	US\$ 601.671	559.260
Gastos no deducibles	<u>70.482</u>	<u>128.685</u>
Utilidad gravable	US\$ <u>672.153</u>	<u>687.945</u>
Impuesto a la renta causado	US\$ <u>147.874</u>	<u>151.348</u>

Las declaraciones de impuesto de la Compañía están sujetas a revisión por la autoridad fiscal por los últimos tres años, incluyendo el año terminado el 31 de diciembre del 2017. La Compañía no ha sido fiscalizada.

13(c) Impuestos Diferidos

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

PLANTA INDUSTRIAL LACEC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

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

	Saldo al 1 de enero de 2017	Reconocido en Resultados	Saldo al 31 de diciembre de 2017
Inventario	556	556	1.112
Desmantelamiento	14.666	9.222	23.888
Total	<u>15.222</u>	<u>9.778</u>	<u>25.000</u>
	Saldo al 1 de enero de 2016	Reconocido en Resultados	Saldo al 31 de diciembre de 2016
Inventario	556	-	556
Desmantelamiento	-	14.666	14.666
Total	<u>556</u>	<u>14.666</u>	<u>15.222</u>

(14) Obligaciones por Beneficios Definidos

El detalle de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

		31 de diciembre de	
		2017	2016
Jubilación patronal	USS	217.138	205.206
Desahucio	USS	<u>65.378</u>	<u>58.532</u>
	USS	<u>282.516</u>	<u>263.738</u>

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

	Saldo al 31 de diciembre de 2016	Gasto	Pagos	Saldo al 31 de diciembre de 2017
Jubilación patronal	USS	205.206	(32.899)	217.138
Indemnización por desahucio	USS	<u>58.532</u>	<u>18.520</u>	<u>(11.671)</u>
	USS	<u>263.738</u>	<u>51.419</u>	<u>(32.641)</u>

Nota

PLANTA INDUSTRIAL LACEC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

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

		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		76.260	4.919	(22.617)	58.632
	US\$	<u>342.743</u>	<u>42.346</u>	<u>(121.360)</u>	<u>263.738</u>
Nota			19		

(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 períodos. (Véase nota 3d 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 2017 (y 2016) 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 Valoración 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 Accionistas celebrada el 22 de marzo de 2017, aprobó el pago de dividendos a los accionistas en proporción a su participación accionaria por US\$422.579, importe que fue pagado durante el año 2017.

(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	
		2017	2016
Ventas		US\$ 6.583.691	6.607.929
Servicios administrativos	20	90.001	91.300
		US\$ 6.673.692	5.699.229

(18) Gastos por Naturaleza

El siguiente es un resumen de los gastos por naturaleza:

	Nota	2017			
		Costo de ventas	Gasto de administración	Gasto de ventas	Total
Costo de producción y ventas		US\$ 2.279.114	-	-	2.279.114
Gastos por beneficio de los empleados	19	562.523	536.006	197.612	1.256.041
Servicio de terceros		4.703	290.156	1.084	295.943
Arrendamientos	21	183.600	44.700	74.500	302.800
Promoción y publicidad		219	-	355	574
Servicios básicos		347.609	5.127	11.286	364.022
Gastos de viaje		64.050	15.540	13.171	92.761
Suministros y materiales		347.419	7.740	1.752	366.911
Depreciaciones	10	205.229	22.351	3.628	231.208
Amortización	10	44.444	-	-	44.444
Combustibles y lubricantes		133.175	-	-	133.175
Mantenimiento y reparaciones		471.570	14.928	25.957	512.455
Comisiones		-	-	16.741	16.741
Otras		208.362	99.429	29.719	337.510
		US\$ 4.852.017	1.035.977	334.705	6.222.699

{Continúa}

PLANTA INDUSTRIAL LACEC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

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

			2016			
		<u>Nota</u>	<u>Costo de ventas</u>	<u>Gasto de administración</u>	<u>Gasto de ventas</u>	<u>Total</u>
Costo de producción y ventas		US\$	1.585.016	-	-	1.585.016
Gasto por beneficio de los empleados	19		557.270	478.758	100.245	1.146.273
Servicio de terceros			4.343	298.776	-	303.119
Arrendamiento	21		154.800	39.800	82.500	275.200
Promoción y publicidad			-	-	2.300	2.300
Servicios básicos			350.961	6.111	11.401	368.473
Gastos de viaje			54.174	24.674	4.966	82.843
Suministros y materiales			238.835	7.334	1.862	247.832
Depreciaciones	10		234.418	39.885	8.953	283.256
Amortización	10		66.667	-	-	66.667
Combustibles y lubricantes			118.488	-	-	118.488
Regalías	20		-	-	169.787	169.787
Mantenimiento y reparaciones			331.348	15.834	15.608	362.788
Comisiones			-	-	12.818	12.818
Otros			240.388	123.303	31.957	395.651
	US\$		<u>3.844.708</u>	<u>1.183.819</u>	<u>421.885</u>	<u>5.400.511</u>

(19) Gastos por Beneficios de los Empleados

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

		Año terminado el 31 de diciembre de		
	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	
Sueldos y salarios		US\$	763.572	685.786
Participación de los trabajadores en las utilidades	12	106.177	98.693	
Beneficios sociales		256.123	229.429	
Bonificaciones		27.743	20.649	
Seguros		40.179	38.763	
Jubilación patronal e indemnización por desahucio	14	51.419	42.346	
Otros beneficios		10.828	30.607	
	US\$	<u>1.256.041</u>	<u>1.146.273</u>	

(Continúa)

PLANTA INDUSTRIAL, LACEC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

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

(20) Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas

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

	Cavilco Cia. Ltda.	Realbusiness S.A.	Año terminado el 31 de diciembre de 2015					Total
			Omya International AG	Omya Management AG	Omya Andina		Total	
Compras de inventario	US\$	1.486.595	-	-	-	453.470	1.982.065	
Ingresos		-	2.674	2.451	-	-	5.022	
Servicios de hospedaje		31.200	-	-	-	-	31.200	
Honorarios		30.001	-	-	-	-	30.001	
Arriendos		-	298.000	-	-	-	298.000	
Otros		-	-	-	33.878	-	33.878	

	Cavilco Cia. Ltda.	Realbusiness S.A.	Año terminado el 31 de diciembre de 2016					Total	Mts
			Omya do Brasil importación Expo	Omya Internacional	Omya Management AG	Omya Experiencia	Omya Andina		
Compras de inventario	US\$	1.296.099	-	-	-	-	-	1.296.099	1.296.099
Ingresos		-	3.840	767	1.500	-	-	-	5.207
Reembolsos - Uso de marca		169.767	-	-	-	-	-	169.767	17
Varianza nospesas		31.200	-	-	-	-	-	31.200	
Honorarios		81.300	-	-	-	-	-	81.300	19
Arriendos		250.000	-	-	-	-	-	250.000	
Otros		-	-	27.027	5.945	2.861	-	35.833	
Reembolsos por seguros		-	-	-	22.880	-	-	22.880	
Estudios e investigación equipo de I+D+i		-	-	47.000	-	-	-	47.000	
Servicio de seguros		-	-	-	-	3.009	-	3.009	

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

PLANTA INDUSTRIAL LACEC CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

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

Nota	31 de diciembre del	
	2017	2016
Deudores comerciales:		
Cevallos Calisto Cia. Ltda.	US\$ 148	49.376
OMYA DO Brasil Importacao Expo		93
OMYA International	2.640	1.069
OMYA International AG	5.016	1.506
8 US\$ 7.801		<u>52.034</u>
Otras cuentas por cobrar		
OMYA International AG	8 US\$ 157.820	-
Cuentas por pagar		
Cevallos Calisto Cia. Ltda.	US\$ 442.500	800.374
Omya (Switzerland) Ltd	1.266	2.661
OMYA ANDINA S.A.	113.998	133.848
Omya International AG	-	27.027
OMYA MANAGEMENT AG	5.518	6.243
	63	-
11 US\$ 563.335		<u>1.030.152</u>

(21) Arrendamiento Operativo

La Compañía mantiene un contrato de arrendamiento de terrenos para planta y oficinas, hasta el 2019. 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 2017 el gasto por arrendamiento operativo que incluye este acuerdo fue de US\$298,000 (US\$257,200 en 2016).

Un resumen de los pagos futuros es como sigue:

2018	US\$ 298.000
------	--------------

(22) Eventos Subsecuentes

Entre la fecha de cierre del ejercicio el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 22 de febrero del 2018, 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 2017, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.