

# Loprissam Cia.Ltda.

## Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2014 y 2013 (Expresadas en dólares de E.U.A.)

### 1. Identificación de la Compañía

La Compañía **Loprissam Cia. Ltda.**, fue constituida inicialmente mediante escritura pública el 24 de enero de 2012 e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de marzo del 2012 con el nombre de LOPRISSAM CIA.LTDA., en el Cantón Shushufindi Provincia de Sucumbios.

### 2. Operaciones

Su objeto es la prestación de toda clase de servicios vinculados con la Industria Minera, Petrolera, Construcción Industrial y Comercio en general. Explotación y comercialización de materiales pétreos y de construcción. Desarrollo y construcción de vías, obras civiles e instalaciones industriales. Prestación de toda clase de servicios y asesoría en el área de construcción.

### 3. Políticas contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros, tal como lo requiere la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros". Estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2014 y se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados.

#### a) Base de presentación

##### i) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes y traducidas al español de las International Financial Reporting Standard (IFRS por sus siglas en inglés) y emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

##### 1) Nuevas normas y modificaciones efectivas en el 2014 y relevantes para la Compañía

###### ***Compensación de activos financieros y pasivos financieros - Modificaciones a la NIC 32 y de la NIIF 7 (emitida diciembre de 2011)***

El documento "Modificaciones a la NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación" clarifica la guía de aplicación de esta norma para evaluar cuando se cumplen los siguientes criterios para compensar un activo financiero con un pasivo financiero:

## Loprissam Cia.Ltda.

- Criterio de que una entidad tiene el derecho exigible a compensar los importes exigidos.
- Criterio de que una entidad tenga la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

La aplicación de esta modificación no tiene impactos en los presentes estados financieros, ni en períodos anteriores.

### ***CINIIF 21, Gravámenes (emitida en diciembre 2013)***

Esta interpretación clarifica la contabilización de un pasivo para cancelar un gravamen si ese pasivo está dentro del alcance de la NIC 37, y también la contabilización de un pasivo para pagar gravámenes cuyo importe y vencimiento son ciertos.

La CINIIF 21 clarifica que el suceso que genera la obligación que da lugar a un pasivo para pagar un gravamen es la actividad que produce el pago del gravamen en los términos señalados por la legislación.

La aplicación de esta modificación no tiene impactos en los presentes estados financieros, ni en períodos anteriores.

### ***Información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros - Modificaciones a la NIC 36***

El documento "Información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros - Modificaciones a la NIC 36" requiere que se revele información sobre el importe recuperable de activos que presentan deterioro de valor si ese importe, se basa en el valor razonable menos los costos de disposición. Las modificaciones emitidas en este documento alinean los requerimientos de información a revelar de la NIC 36 con la intención original del IASB al emitir la NIIF 13 Medición del Valor Razonable en mayo de 2011.

La información que se requiere que la entidad revele es la siguiente:

- El nivel de la jerarquía del valor razonable dentro de la cual se clasifica en su totalidad la medición del valor razonable de la unidad generadora de efectivo, sin considerar si son observables los costos de disposición.
- Para las mediciones de valor razonable clasificadas dentro del nivel 2 y nivel 3 de la jerarquía del valor razonable, una descripción de las técnicas de valoración utilizadas, y de existir el hecho y las motivaciones de que un cambio en la técnica de valoración ha ocurrido.

## Loprissam Cia.Ltda.

- Para las mediciones de valor razonable clasificadas dentro del nivel 2 y nivel 3 de la jerarquía del valor razonable:
  - Cada suposición clave de la gerencia;
  - Las tasas de descuentos utilizadas en la medición actual y anterior (si el valor razonable se midió utilizando una técnica de valor presente).

La aplicación de esta modificación no tiene impactos en los presentes estados financieros, ni en períodos anteriores.

### 2) Nuevas NIIF e Interpretaciones del Comité de Interpretaciones NIIF (CINIIF) no adoptadas en forma anticipada

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, existen ciertas normas, enmiendas e interpretaciones a las normas ya existentes que aún no son de efectiva aplicación y que no han sido adoptadas por la Compañía.

#### ***NIIF 9, Instrumentos Financieros***

En julio de 2014, el IASB aprobó el texto completo de la NIIF 9 Instrumentos Financieros, que reemplazará a la NIC 39 en los períodos anuales que se inicien a partir del 1 de enero de 2018. Se admite su aplicación anticipada.

Los principales cambios que incorpora esta norma son los siguientes:

- ***Clasificación de activos financieros:*** en base a las características contractuales de los flujos de efectivo provenientes de un activo financiero y del modelo de negocio de la entidad respecto al mismo, podrá clasificarlo en alguna de las siguientes categorías: (1) activos financieros a costo amortizado; (2) activos financieros a valor razonable con cambios en resultados; y (3) activos financieros a valor razonable con cambios en el otro resultado integral. Asimismo, al inicio una entidad podrá designar: (a) a cualquier activo financiero en la categoría "a valor razonable con cambios en resultados" (siempre que se cumplan ciertas condiciones); y (b) los cambios en el valor razonable de ciertos instrumentos de patrimonio como reconocidos "con cambios en el otro resultado integral" (siempre que se cumplan ciertas condiciones). Un cambio en el modelo de negocios de la entidad conllevará una evaluación de la necesidad de reclasificar a la partida (o grupo de partidas) afectada(s).
- ***Medición de activos financieros:*** se incorpora un único modelo de deterioro, basado en el reconocimiento de pérdidas crediticias esperadas. Este modelo se aplica incluso a ciertas partidas cuyo reconocimiento no se realiza de acuerdo con la NIIF 9 (cuentas comerciales por cobrar, activos de contratos y activos por arrendamientos financieros).

## Loprissam Cia.Ltda.

- Medición de pasivos financieros: para los pasivos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados, se requiere que se presente en el otro resultado integral la porción del cambio en dicho valor razonable que sea atribuible a los cambios de riesgo de crédito propio de la entidad.
- Contabilidad de cobertura: se incorpora un modelo de contabilidad de cobertura más estrechamente alineado con las prácticas incorporadas en las estrategias de gestión de riesgos que suelen llevar adelante distintas entidades.

### ***NIIF 14, Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas***

En enero de 2014, el IASB aprobó la NIIF 14 "Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas". Esta Norma tendrá vigencia para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

La NIIF 14 describe los saldos de las cuentas de diferimientos de actividades reguladas como los importes de gasto o ingreso que no se reconocerían como activos o pasivos de acuerdo con otras Normas, pero que cumplen los requisitos para ser diferidos de acuerdo con esta Norma, porque el importe se incluye, o se espera incluir, por el regulador de la tarifa al establecer los precios que una entidad puede cargar a los clientes por bienes o servicios con tarifas reguladas.

El alcance de la NIIF 14 se limita a las entidades que adoptan por primera vez las NIIF, que reconozcan los saldos de las cuentas de diferimientos de actividades reguladas en sus estados financieros de acuerdo con sus PCGA anteriores, tal como se los define en la NIIF 1 Adopción por Primera Vez (es decir, la base de contabilización que una entidad que adopta por primera vez las NIIF utilizaba inmediatamente antes de adoptar las NIIF). Una entidad que queda dentro del alcance de la NIIF 14 y que decide aplicarla en sus primeros estados financieros conforme a las NIIF, continuará utilizándola en sus estados financieros posteriores.

La NIIF 14 permite que una entidad que adopta por primera vez las NIIF y se encuentra dentro de su alcance continúe contabilizando los saldos de las cuentas de diferimientos de actividades reguladas en sus primeros estados financieros conforme a las NIIF, de acuerdo con sus PCGA anteriores a la adopción de las NIIF. Sin embargo, la NIIF 14 introduce cambios limitados en algunas prácticas contables según PCGA anteriores para saldos de las cuentas de diferimientos de actividades reguladas, que se relacionan principalmente con la presentación de dichas cuentas.

### ***NIIF 15, Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes***

En mayo de 2015 en IASB aprobó la NIIF 15 "Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes", cuya vigencia es obligatoria para los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de

## Loprissam Cia.Ltda.

enero de 2017 y admite su aplicación anticipada. La NIIF 15 reemplaza a la NIC 11, NIC 18, CINIIF 13, CINIIF 15, CINIIF 18 y SIC 31.

Esta norma incorpora una metodología para reconocer los ingresos provenientes de contratos con clientes basada en cinco pasos:

- 1) Identificar el contrato (o contratos) con el cliente
- 2) Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato
- 3) Determinar el precio de la transacción
- 4) Asignar el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato
- 5) Reconocer el ingreso de actividades ordinarias cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño

### ***Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización (Modificaciones a las NIC 16 y NIC 38)***

En mayo de 2014, el IASB aprobó el documento "Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización (Modificaciones a la NIC 16 y NIC 38)". Una entidad aplicará estas modificaciones de forma prospectiva a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

Estas modificaciones establecen lo siguiente:

- Para un activo dentro del alcance de la NIC 16: se aclara que no resulta apropiado un método de depreciación que se base en los ingresos de actividades ordinarias que se generan por una actividad que incluye el uso de un activo. Los ingresos de actividades ordinarias generados por una actividad que incluye el uso de un activo, generalmente, reflejan factores distintos del consumo de los beneficios económicos de dicho activo.
- Para un activo dentro del alcance de la NIC 38: se incorpora una presunción refutable de que es inapropiado un método de amortización que se base en los ingresos de actividades ordinarias generadas por una actividad que incluye el uso de un activo intangible. Esta presunción puede evitarse solo en circunstancias limitadas:
  - i. en las que el activo intangible se expresa como una medida de los ingresos de actividades ordinarias; o
  - ii. cuando puede demostrarse que los ingresos de actividades ordinarias y el consumo de beneficios económicos del activo intangible están altamente correlacionados.

### ***Iniciativa sobre Información a Revelar (Enmienda a la NIC 1)***

Este documento establece requerimientos clarificados para la presentación de partidas en el estado de situación financiera y en la sección del otro resultado integral, dentro del estado de resultados integrales. Además, enfatiza que al determinar una manera sistemática de organizar las notas una entidad considerará el efecto que ello tendrá

## Loprissam Cia.Ltda.

sobre la comprensibilidad y comparabilidad de sus estados financieros. Se proporcionan ejemplos de orden sistemático por grupos de notas. Además aclara que al revelar las políticas contables significativas de la entidad, cada entidad considerará la naturaleza de sus operaciones y las políticas que los usuarios de sus estados financieros esperarían que estén reveladas en este tipo de entidades.

Una entidad aplicará esa modificación para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. No se requieren informar lo requerido por los párrafos 28 – 30 de la NIC 8 en relación a estas modificaciones.

### 3) Mejoras anuales a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

En diciembre de 2013, el IASB aprobó dos documentos: "Mejoras Anuales a las NIIF, Ciclo 2010 – 2012" y "Mejoras Anuales a las NIIF, Ciclo 2011 – 2013". Por su parte, en septiembre de 2014 el IASB aprobó el documento "Mejoras Anuales a las NIIF, Ciclo 2012 – 2014".

El proceso de mejoras anuales a las NIIF proporciona un vehículo para realizar modificaciones a las NIIF que no son urgentes; porque son necesarias. Cada modificación establecida afecta una NIIF en particular, otras (colateralmente), los fundamentos de conclusiones y guías relacionadas; e incluye la fecha de vigencia de la NIIF afectada.

#### **Mejoras anuales a las NIIF, Ciclo 2010 – 2012**

Incluye las siguientes modificaciones:

- Modificación a la NIIF 2 Pagos Basados en Acciones - Definición de "condición necesaria para la irrevocabilidad de la concesión": Se separaron las definiciones de condición de rendimiento; condición de servicio. Se aplicará de forma prospectiva a los pagos basados en acciones con fecha de concesión a partir del 1 de julio de 2014. Se admite aplicación anticipada, en cuyo caso deberá revelarse este hecho.
- Modificación a la NIIF 3 Combinaciones de Negocios - Contabilidad de contraprestaciones contingentes en una combinación de negocios: Se clarifica dentro de qué NIIF queda alcanzada una contraprestación contingente. Se aplicará de forma prospectiva a las combinaciones de negocios cuya fecha de adquisición sea a partir del 1 de julio de 2014. Se admite aplicación anticipada, y de hacerlo, debe revelarse este hecho.
- Modificación a la NIIF 8 Segmentos de Operación - Agregación de segmentos de operación - Conciliación del total de los activos de los segmentos: Se requieren revelaciones adicionales acerca de cómo se agregaron los segmentos; y se clarifica cuándo se debe presentar la conciliación de los activos totales de un segmento sobre el que se informa. Se aplicará a partir de los períodos anuales que comiencen

## Loprissam Cia.Ltda.

a partir del 1 de julio de 2014. Se admite aplicación anticipada. De hacerlo, deberá revelarse este hecho.

- Modificación a la NIIF 13 Medición del Valor Razonable - Cuentas comerciales a corto plazo: Se ratifica el hecho de que al medir las cuentas comerciales (por cobrar o por pagar) por su valor razonable (reconocimiento inicial) la entidad podrá basarse en el importe nominal de "la factura" en la medida que el efecto no sea significativo (ya existía en los requerimientos de la NIC 39 y NIIF 9).
- Modificación a la NIC16 Propiedades, Planta y Equipo y Modificación a la NIC 38 Activos Intangibles - Modelo de revaluación – reexpresión proporcional de la depreciación acumulada: Se elimina el criterio de "re-expresión proporcional" para contabilizar la revaluación de una partida de propiedades, planta y equipo (NIC 16) o de activo intangible (NIC 38) por el criterio de "importe congruente". La reexpresión de la depreciación surge por diferencia. Esta mejora se aplicará a todas las revaluaciones reconocidas en los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de julio de 2014 y en el período anterior inmediato (puede presentar una tercera columna, pero no es requerido). Si se prepara información comparativa no ajustada revelará este hecho. Se admite aplicación anticipada. De hacerlo, debe revelarse este hecho.
- Modificación a la NIC 24 Información a Revelar sobre Partes Relacionadas - Personal clave de la gerencia: Se clarifica el alcance de la información que debe revelarse cuando una entidad de gestión presta servicios de personal clave de gerencia a la entidad que informa. Esta mejora se aplicará a los estados financieros que corresponda a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de julio de 2014. Se admite aplicación anticipada. De hacerlo, deberá revelarse este hecho.

### Mejoras anuales a las NIIF, Ciclo 2011–2013

Incluye las siguientes modificaciones:

- Modificación a la NIIF1 Adopción por Primera Vez - Significado de "NIIF vigentes": No se modifica el texto de la NIIF en sí, sino el de sus Fundamentos de las Conclusiones, agregándose el párrafo FC11A. En este agregado se clarifica que al adoptar por primera vez las NIIF, una entidad que decida usar una NIIF emitida por el IASB pero que aún no es de uso obligatorio a la fecha de los primeros estados financieros de acuerdo con las NIIF: (a) deberá emplearla para todos los período que cubran dichos estado financieros; (b) no deberá emplearla para todos los periodos que cubran dichos estados financieros si en la NIIF1 se proporciona una exención o una excepción que permita o requiera otra cosa.

## Loprissam Cia.Ltda.

- Modificación a la NIIF13 Medición del Valor Razonable - Alcance del párrafo 52 (excepción de cartera): Se aclara, en relación a la "excepción de cartera, que: (a) esta aplica para otros contratos dentro del alcance de la NIC 39 y NIIF 9 distintos de activos financieros y pasivos financiero; y, (b) las referencias a "activos financieros" y "pasivos financieros" de los párrafos 48; 51; y 53 a 56 de la NIIF 13 deben aplicarse a todos los contratos dentro del alcance de la NIC 39 y de la NIIF 9, independientemente de si cumplen las definiciones de la NIC 32. Esta modificación se aplicará a los estados financieros correspondientes a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de julio de 2014. Se admite aplicación anticipada. De hacerlo, se deberá revelar este hecho.

### Mejoras anuales a las NIIF, Ciclo 2012-2014

Incluye las siguientes modificaciones:

- NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar
  - Contratos de servicios de administración: Se aclara que cuando una entidad transfiere un activo financiero, y conserve el derecho de prestar servicios de administración de ese activo financiero a cambio de una comisión que se incluye (por ejemplo, en un contrato de servicios de administración) la entidad evaluará el contrato de servicios de administración de acuerdo con las guías de los párrafos 42C y B30 para decidir si tiene una involucración continuada como resultado de dicho contrato de servicios de administración a efectos de los requerimientos de revelar información.

El IASB decidió requerir la aplicación de la modificación solo a los periodos anuales que comiencen a partir del comienzo del periodo anual para el cual se aplique la modificación por primera vez.

- Aplicabilidad de las modificaciones a la NIIF 7 a los estados financieros intermedios condensados: El IASB decidió modificar el párrafo 44R de la NIIF 7 con las "Mejoras Anuales a las NIIF, Ciclo 2012-2014" para aclarar que la información a revelar adicional requerida por las modificaciones a la NIIF 7 sobre compensaciones no lo es de forma específica para todos los periodos intermedios. Sin embargo, al considerar esta modificación, el IASB destacó que se requiere revelar información adicional en los estados financieros intermedios condensados elaborados de acuerdo con la NIC 34 cuando se exige su incorporación de acuerdo con los requerimientos generales de esa NIIF. La NIC 34 requiere revelar información en los estados financieros intermedios condensados cuando su omisión haría engañosos a los estados financieros intermedios condensados.

## Loprissam Cia.Ltda.

- NIC 19 Beneficios a los Empleados - Tasa de descuento: emisión en un mercado regional: Se aclara que la tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondientes a bonos empresariales de alta calidad. Con monedas donde para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del periodo de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esta moneda. La moneda y el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales serán congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones por beneficios post-empleo.

Una entidad aplicará esa modificación para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

Adicionalmente, existe una nueva norma emitida que todavía no se encuentra vigente y que no ha sido traducida al español, considerando que la aplicación en el Ecuador es de las normas vigentes y traducidas al español por el International Accounting Standard Board (IASB); un resumen de la misma es como sigue:

### ***Investment Entities: Applying the Consolidation Exception (Amendments to IFRS 10, IFRS 12 and IAS 28)***

Clarifica que al aplicar la exención voluntaria de no presentar estados financieros consolidados a una controladora intermedia, uno de los requisitos que debe cumplirse es que su última controladora o una controladora intermedia debe preparar estados financieros que estén disponibles para el público de acuerdo con las NIIF, en los cuales la subsidiaria intermedia esté consolidada o sea medida a su valor razonable con cambios en resultados de acuerdo con la NIIF 10. Además, se clarifica el tratamiento contable de las entidades de inversión que consolidan subsidiarias que le proporcionan servicios relacionados con sus actividades de inversión.

Una entidad aplicará esa modificación para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

La gerencia se encuentra evaluando las nuevas normas, modificaciones e interpretaciones no efectivas aún a fin de determinar su relevancia para la Compañía.

#### **b) Base de medición**

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.

## Loprissam Cia.Ltda.

### c) Moneda funcional y de presentación

Las cifras presentadas en los estados financieros de la Compañía y sus notas explicativas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía.

### d) Uso de estimaciones y juicios contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados por la administración de manera regular; sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

En la preparación de los estados financieros se han utilizado estimaciones tales como:

#### Provisión por deterioro de las cuentas por cobrar – comerciales y otros deudores

Efectúa un análisis de la antigüedad de los saldos y el indicio de deterioro de clientes individuales mediante las cobranzas efectuadas a la Compañía a fin de establecer una adecuada provisión por deterioro de las cuentas por cobrar – comerciales y otros deudores.

#### Deterioro de activos no financieros

Una pérdida por deterioro se reconoce por la cantidad por la cual el monto en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable.

Los activos no financieros como mobiliario, equipos y vehículos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el valor en libros puede no ser recuperable. Para revisar si los activos han sufrido una pérdida por deterioro de valor, la Compañía primero analiza si los activos sujetos a análisis de deterioro presentan indicios de deterioro para lo cual se establece los siguientes parámetros que deben considerarse:

- a) Disminución significativa del valor de mercado del activo;
- b) Cambios significativos adversos para la empresa en el entorno tecnológico, comercial, económico o legal en que opera o en el mercado al cual está dirigido el activo;
- c) Evidencia sobre la obsolescencia o daño físico del activo;
- d) Cambios significativos con efecto adverso en relación con el grado o con la forma en que el activo se usa o se espera usar; y,
- e) Evidencia, que indica que el rendimiento económico del activo es o será peor que lo esperado.

Los resultados reales pueden variar, y pueden causar ajustes significativos a los activos de la Compañía dentro del siguiente ejercicio.

# Loprissam Cia.Ltda.

## Vida útil del mobiliario, equipos y vehículos

La determinación de las vidas útiles de los componentes de vida útil definida involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

### **e) Negocio en marcha**

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable como empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario **Loprissam Cia.Ltda.**, es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

### **f) Activos financieros 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 dejan de reconocer 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 deja de reconocer cuando se extingue, se da de baja, se cancela o se vence.

Los instrumentos financieros de la Compañía son clasificados en las siguientes categorías:

- Activos financieros al valor razonable con impacto en el estado de resultados: comprende principalmente al efectivo y equivalentes de efectivo.
- Cuentas por cobrar - comerciales y otros deudores: comprende créditos por ventas y otras cuentas por cobrar
- Otros pasivos financieros: comprende obligaciones financieras, deudas comerciales y otras deudas.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos y pasivos financieros. La gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Los activos y pasivos financieros se reconocen en la fecha de negociación y se reconocen en la fecha de liquidación.

### **Reconocimiento de activos financieros y pasivos financieros**

Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen como se describe a continuación:

## Loprissam Cia.Ltda.

### *i) Efectivo y equivalentes de efectivo*

El efectivo y equivalentes de efectivo está compuesto por efectivo en caja, depósitos en bancos o transferencias efectuadas en el periodo.

### *ii) Cuentas por cobrar - comerciales y otros deudores*

Las cuentas por cobrar - comerciales y otros deudores por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Las cuentas por cobrar representan principalmente los saldos pendientes de cobro por créditos a clientes y otros deudores por cobrar.

Las cuentas por cobrar se presentan neto de la provisión para deudas incobrables, que se ha constituido considerando aquellos saldos que se estiman de dudosa recuperación al cierre de los respectivos periodos reportados sobre la base de la antigüedad de los saldos y el comportamiento histórico observado por las cobranzas de la Compañía. La provisión se ha calculado sobre todos los rubros integrantes de las cuentas por cobrar, según sea su caso.

Las cuentas por cobrar - comerciales son a corto plazo y no se descuentan, ya que la administración de la Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias significativas con respecto al monto facturado, ya que las transacciones bajo estas condiciones no tienen costos significativos asociados y se encuentran bajo términos normales de crédito. El plazo promedio de crédito para estas cuentas por cobrar es de 30 días. La Compañía no cobra intereses por mora a sus Clientes.

### *iii) Pasivos financieros*

Los pasivos financieros de la Compañía representan obligaciones financieras, cuentas por pagar – comerciales y otras cuentas por pagar.

Las políticas contables sobre el reconocimiento y la valuación de los pasivos financieros se revelan en la nota 5 (j).

### **Deterioro de los activos financieros**

La Compañía estima una provisión por deterioro de los activos financieros individuales no significativos de manera colectiva, evaluando la existencia de evidencia objetiva del deterioro del valor de las cuentas por cobrar – comerciales y otros deudores. La provisión se registra con cargo a los resultados del ejercicio en el cual la Gerencia determina la necesidad de constituirla y si disminuye por las cuentas consideradas irre recuperables.

Asimismo, para aquellas cuentas significativas individuales, la Compañía realiza evaluaciones específicas para determinar si existe evidencia objetiva de la pérdida en el valor de las cuentas por cobrar.

## **Loprissam Cia.Ltda.**

En opinión de la Gerencia, los procedimientos antes indicados permiten estimar razonablemente la provisión para deterioro de las cuentas por cobrar dudosas, considerando las características de los clientes y los criterios establecidos en la NIC 39.

Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada período. El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

### **Compensación de activos financieros y pasivos financieros**

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

### **Valor razonable de los instrumentos financieros**

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera separado, a fecha de su revelación en notas.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción acordada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico. La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros separados son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descritas a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- a) Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- b) Nivel 2 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable es directa o indirectamente observable.

## Loprissam Cia.Ltda.

- c) Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

### g) **Mobiliario, equipos y vehículos**

Son reconocidos como mobiliario, equipos y vehículos netos aquellos bienes que se usan en la producción o para propósitos administrativos y que tienen una vida mayor a un periodo.

#### i) Medición en el reconocimiento inicial

El mobiliario, equipos y vehículos se miden inicialmente por su costo. El costo comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluir los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

#### ii) Medición posterior

Los elementos de propiedad, planta y equipos posterior al reconocimiento inicial se contabilizan utilizando el modelo del costo, este modelo es un método contable en el cual la propiedad, planta y equipos se registran al costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados de la Compañía al 31 de diciembre de 2014 y 2013 no se han establecido indicios de deterioro.

Los gastos de mantenimiento y reparación relacionados a la propiedad, planta, y equipos se imputan a resultados, mientras que los costos que alargan la vida y generan beneficios económicos futuros se capitalizan.

La utilidad o pérdida resultante de la venta o la baja de la propiedad, planta y equipos se calculará como la diferencia entre el precio de venta y el valor libros del activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados.

## Loprissam Cia.Ltda.

### h) Depreciación de mobiliario, equipos y vehículos

La depreciación es determinada aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos de acuerdo a la estimación de vida útil realizada por la Administración. La depreciación se registra con cargo al resultado de cada período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

A continuación se presentan las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación para cada categoría de planta, equipos y vehículos:

<u>Tipo de activo</u>	<u>Vida útil (años)</u>
Equipo de computación	3
Muebles y Enseres	10
Maquinaria	10

La vida útil estimada y el método de depreciación son revisados al final de cada período, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

### i) Obligaciones financieras

Las obligaciones en circulación y los préstamos bancarios se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posterior al reconocimiento inicial, se contabilizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Los intereses devengados se presentan en el estado de resultados bajo el rubro de gastos financieros.

### j) Cuentas por pagar comerciales y otros acreedores

Las cuentas por pagar - comerciales y otros acreedores por pagar representan principalmente obligaciones de pago por compra de bienes y/o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de las operaciones y se manejan en condiciones normales de crédito por lo que no incluyen transacciones de financiamiento otorgados por los acreedores, y se registran al valor nominal de la contrapartida recibida y no se descuentan ya que son liquidables en el corto plazo.

### k) Impuesto a la renta

La Compañía registra el impuesto a la renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente e impuestos diferidos. El impuesto a la renta se reconoce en los resultados del período, excepto en la medida en que éstos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o

## Loprissam Cia.Ltda.

directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en dichas partidas.

### *i) Impuesto corriente*

El impuesto corriente constituye el impuesto que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas a la fecha del estado de situación financiera, correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste a pagar o a recuperar relativo a ejercicios anteriores.

El impuesto a la renta corriente se calcula on base a las tasas fiscales que han sido promulgadas al cierre del periodo de reporte.

### *ii) Impuesto diferido*

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporales que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas y leyes aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en los estados financieros como activos y pasivos no corrientes, con independencia de su fecha esperada de realización o liquidación.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la administración ha estimado que no existen diferencias temporales que causen impuestos diferidos.

## **Loprissam Cia.Ltda.**

### **l) Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes**

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad, y se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo, se consideran como activos contingentes.

### **m) Beneficios a los empleados**

#### **Beneficios a los empleados a corto plazo**

La Compañía otorga beneficios a corto plazo a sus empleados como parte de sus políticas de compensación y retención del personal. Están contabilizados a una base no descontada, puesto que son cancelados antes de 12 meses y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

#### Participación de los trabajadores en las utilidades

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la Compañía paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio. Se reconoce en los resultados del periodo en el cual se devenga.

### **n) Ingresos operacionales**

Los ingresos operacionales de la Compañía provienen principalmente de la prestación de servicios de transporte público de carga pesada en general.

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos ordinarios provienen de la venta de servicios de transporte de material pétreo los cuales se reconocen de acuerdo al servicio entregado basado en reportes de horas, es decir cuando el riesgo y los beneficios de propiedad han sido transferidos al comprador y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la derivación de la consideración de los costos asociados.

## Loprissam Cia.Ltda.

### o) Costo de las ventas

Los costos se reconocen cuando se causan, esto es por el método del devengado.

### p) Gastos

Los gastos se registran al costo de la contraprestación recibida. Los gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

### q) Estado de flujos de efectivo

Para la preparación del estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

**Efectivo y equivalentes de efectivo:** Son las entradas y salidas de efectivos de otros medios líquidos equivalentes.

**Actividades de operación:** Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.

**Actividades de inversión:** Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalentes de efectivo.

**Actividades de financiamiento:** Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

### r) Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican como corrientes y no corrientes.

La Compañía clasifica y presenta a un activo como corriente cuando satisfice alguno de los siguientes criterios:

- i) se espera consumir, en el transcurso del ciclo normal de la operación de la Compañía;
- ii) se mantiene fundamentalmente con fines de negociación;
- iii) se espera realizar dentro del periodo de los doce meses posteriores a la fecha de balance; o
- iv) se trata de efectivo u otro medio equivalente al efectivo (tal como se define en la NIC 7), cuya utilización no estaba restringida, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo, al menos dentro de los doce meses siguientes a la fecha de balance.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

## Loprissam Cia.Ltda.

Adicional, los pasivos se clasifican y presentan como corrientes, cuando satisfacen alguno de los siguientes criterios:

- i) se espera liquidar en el ciclo normal de la operación de la Compañía;
- ii) se mantiene fundamentalmente para negociación;
- iii) debe liquidarse dentro del período de doce meses desde la fecha de balance;  
o
- iv) la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de los estados financieros.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

De acuerdo a lo establecido en la NIC 1, el ciclo normal de la operación de una entidad es el período de tiempo que transcurre en su proceso normal de actividades. En el caso de la Compañía se ha considerado un ciclo operativo de 12 meses.

### s) Estado del resultado

El estado del resultado del período fue preparado presentando todas las partidas de ingresos, gastos en un único estado.

Se presenta por separado los ingresos operacionales de los otros ingresos del período. Las partidas de gastos han sido expuestas teniendo en cuenta su naturaleza.

## 4. Gestión de riesgos financieros y definición de cobertura

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar el valor económico de sus flujos de efectivo, así como de sus activos y, en consecuencia, sus resultados operacionales. Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen, deudas financieras con bancos y cuentas por pagar proveedores y otros acreedores. El propósito principal de estos pasivos financieros es conseguir financiamiento para el desarrollo de sus operaciones habituales. La Compañía tiene activos financieros, tales como, cuentas por cobrar deudores por venta, otras cuentas por cobrar y efectivo en caja y bancos provenientes directamente de sus operaciones.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, así como una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

### a) Riesgos financieros

#### i) Riesgo de crédito

Es el riesgo de que se origine una pérdida financiera para la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero incumple con sus obligaciones contractuales.

## **Loprissam Cia.Ltda.**

La Compañía tiene concentraciones significativas de riesgo de crédito. Tiene políticas establecidas para asegurar que la venta de servicios se haga a clientes con adecuado historial de crédito. El crédito directo de la Compañía principalmente lo concede en plazos es de 30 días plazo.

El riesgo de crédito se gestiona a nivel de la Compañía. La Gerencia es responsable de la gestión y análisis del riesgo de crédito se sus clientes nuevos antes de proceder a ofrecerles los plazos y condiciones de pago habituales. El riesgo de crédito se origina por el efectivo y depósitos en bancos, así como por la exposición al crédito con clientes, incluyendo las cuentas comerciales a cobrar y las transacciones acordadas.

Cualquier excepción es aprobada por la Gerencia General previo un análisis de la capacidad de pago del cliente; sin embargo, no se ha tenido antecedentes de irrecuperabilidad con los clientes.

### **ii) Riesgo de mercado**

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios de precios de mercado, como las tasas de interés, precios del servicio de transporte, etc., afecten los ingresos de la Compañía o el valor de sus activos financieros.

#### **- Riesgo de tasa de interés**

La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que la Compañía accede a préstamos a tasas de interés de mercado. Sin embargo las obligaciones mantenidas con accionistas no devengan intereses ni mantienen convenios de pago.

El riesgo de cambios periódicos de las tasas de interés se administra ajustándose a las condiciones de mercado y a las que la ley determine. Cualquier excepción a la tasa de interés fijada debe ser aprobada exclusivamente por la Junta General de socios.

#### **- Precios**

Las operaciones de la Compañía puede verse afectadas por las fluctuaciones en los precios del transporte de material pétreo. Los precios en el Ecuador no han variado considerablemente en los últimos años; sin embargo, se determinan principalmente por factores de mercado de oferta y demanda.

### **iii) Riesgo de liquidez**

La Compañía no mantiene una política de liquidez consistente con una adecuada gestión de los activos y pasivos que le permita cumplir adecuadamente con los compromisos de cobro por parte de los clientes y optimización de los excedentes diarios. A su vez mantiene como política general, el pago entre 30 y 60 días a sus proveedores y acreedores. Para gestionar el riesgo de liquidez las actividades operativas de la Compañía son financiadas principalmente de la recuperación de la cartera de clientes.

## Loprissam Cia.Ltda.

La Compañía, dada la naturaleza de su negocio, ha presentado históricamente un flujo operacional reducido que no le permite afrontar adecuadamente sus obligaciones, y las proyecciones efectuadas por la administración no contemplan cambios respecto de esta capacidad generadora de flujos.

La gerencia mantiene el efectivo disponible para financiar niveles de operaciones normales y estima que la Compañía mantiene acceso apropiado al mercado financiero para atender eventuales necesidades del capital de trabajo de corto plazo.

### iv) Riesgo operacional

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Recurso Humano: que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía.
- Procesos, que son las acciones de calidad que interactúan para llevar a cabo las operaciones de la Compañía.
- Tecnología: que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- Infraestructura: que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía no tiene claramente definidos procedimientos tendientes a que se administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y de la Administración, basados en sistemas de reportes internos que permite monitorear la evaluación de tareas y resultados.

### b) Instrumentos financieros por categoría

Las políticas contables para instrumentos financieros han sido aplicadas a los ítems debajo:

Al 31 de diciembre de 2014	Efectivo	Préstamos y cuentas por cobrar	Total
<b>Activos según estado de situación financiera:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	49.401		49.401
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar		384.887	384.887
<b>Total</b>	<b>49.401</b>	<b>584.622</b>	<b>434.288</b>

## Loprissam Cia.Ltda.

Al 31 de diciembre de 2014	Otros pasivos financieros	Obligaciones financieras	Total
<b>Pasivos según estado de situación financiera:</b>			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	574.127		574.127
Obligaciones financieras		115.438	115.438
Cuentas por pagar casa comercial		93.817	93.817
<b>Total</b>	<b>574.127</b>	<b>209.255</b>	<b>783.382</b>

Al 31 de diciembre de 2013	Efectivo	Préstamos y cuentas por cobrar	Total
<b>Activos según estado de situación financiera:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	31.341		31.341
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar		543.396	543.396
<b>Total</b>	<b>31.341</b>	<b>543.396</b>	<b>574.737</b>

Al 31 de diciembre de 2013	Otros pasivos financieros	Obligaciones financieras	Total
<b>Pasivos según estado de situación financiera:</b>			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	595.659		595.659
Obligaciones financieras		269.355	269.355
Cuentas por pagar casa comercial		145.729	145.729
<b>Total</b>	<b>595.659</b>	<b>415.084</b>	<b>1.010.743</b>

### c) Estimación del valor razonable

Los activos y pasivos financieros clasificados como activos al valor razonable con impacto en el estado de resultados son medidos bajo el marco establecido por los lineamientos contables del IASB para mediciones de valores razonables y exposiciones.

Para fines de estimar el valor razonable del efectivo en caja y bancos, la Compañía usualmente elige usar el costo histórico porque el valor en libros de los activos o pasivos financieros con vencimientos de menos de noventa días se aproximan a su valor razonable.

Los valores razonables de las cuentas por cobrar – clientes y cuentas por pagar – proveedores corresponden a los mismos valores reflejados contablemente en los estados financieros, debido a que los plazos de crédito se enmarcan en la definición de término normal de crédito.

## Loprissam Cia.Ltda.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los instrumentos financieros de la Compañía son principalmente de corto plazo, por lo que su importe en libros se aproxima a su valor razonable.

### 5. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el saldo del efectivo y equivalentes del efectivo es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja	500	500
Bancos Locales	48.901	30.340
Inversiones a corto plazo	-	501
<b>Total</b>	<b>49.401</b>	<b>31.341</b>

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el efectivo y equivalentes del efectivo no mantienen restricciones para su uso.

### 6. Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

El saldo de las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cuentas por cobrar clientes (1)	189.041	332.936
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos a proveedores (2)	190.973	208.056
Otros	4.465	-
Empleados	408	2.404
<b>Total</b>	<b>384.887</b>	<b>543.396</b>

(1) Las cuentas por cobrar comerciales tienen un plazo de hasta 30 días y no devengan intereses. A continuación se presenta un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2014 y 2013:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cartera Corriente	139.985	173.861
Cartera Vencida mayor a 360 días	49.056	159.075
<b>Total</b>	<b>189.041</b>	<b>332.936</b>

El saldo de proveedores mantiene el valor de US\$49.056 y US\$60.544 de los años 2014 y 2013 que corresponde a Loprissam Cía. Ltda.

(2) Los pagos anticipados corresponden a los desembolsos de dinero que ha efectuado la compañía por los servicios de maquinarias, los cuales son compensados al momento de efectuar el servicio, a continuación un detalle:

## Loprissam Cia.Ltda.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Compañías Relacionadas (nota 19)	173.380	158.283
Otros	17.593	49.773
<b>Total</b>	<b>190.973</b>	<b>208.056</b>

### 7. Activos por impuestos corrientes

Un detalle de los activos por impuesto corriente al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Anticipo Imp. Renta Retenido	27.314	30.985
Retención Renta Clientes	15.697	7.989
Anticipo IVA Retenido	10.105	33.902
Retenciones IVA	4.056	13.838
IVA en Compras	1.748	3.601
<b>Total</b>	<b>58.920</b>	<b>90.315</b>

### 8. Mobiliario, equipos y vehículos, neto

El movimiento de mobiliario, equipos y vehículos, neto al y por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2014 y 2013 es como sigue:

<u>2014</u>				
Cuenta	Saldo al inicio del año	Adiciones	Depreciación	Saldo al final del año
<i>Costo</i>				
Maquinarias	427.105		-	427.105
Equipo de Computación	4.510	-	-	4.510
Muebles y Enseres	1.500	2.652	-	4.152
	433.115	2.652	-	435.767
Depreciación Acumulada	(48.952)	-	(38.566)	(87.518)
<b>Total</b>	<b>384.163</b>	<b>2.652</b>	<b>(38.566)</b>	<b>348.248</b>

<u>2013</u>				
Cuenta	Saldo al inicio del año	Adiciones	Depreciación	Saldo al final del año
<i>Costo</i>				
Maquinarias	232.143	194.962	-	427.105
Equipo de Computación	4.510	-	-	4.510
Muebles y Enseres	1.500	-	-	1.500
	238.153	194.962	-	433.115
Depreciación acumulada	(11.008)	-	(37.944)	(48.952)
<b>Total</b>	<b>227.145</b>	<b>194.962</b>	<b>(37.944)</b>	<b>384.163</b>

## Loprissam Cia.Ltda.

La depreciación del mobiliario, equipos y vehículos, neto, se calcula linealmente a lo largo de su correspondiente vida útil, la cual se ha determinado en base al deterioro natural esperado, la obsolescencia técnica o comercial derivada de los cambios y/o mejoras en los activos.

El cargo a resultados por concepto de depreciación de equipos se registra dentro de los gastos de administración.

### 9. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 los saldos de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores nacionales (1)	335.142	44.333
Provisiones (2)		406.320
Compañías Relacionadas(3)	233.929	137.750
Otros	5.056	7.256
<b>Total</b>	<b>574.127</b>	<b>595.659</b>

- (1) Las cuentas por pagar comerciales y otros acreedores tienen un plazo de hasta 60 días y no devengan intereses. Las cuentas por pagar comerciales se originan por la compra de bienes y servicios, son a la vista y no devengan intereses.

A continuación se presenta un detalle de la antigüedad de las cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre de 2014 y 2013:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores por vencer	299.138	32.580
Proveedores vencidos hasta 360 días	29.304	11.753
Proveedores vencidos mayores a 1 año	6.700	-
<b>Total</b>	<b>335.142</b>	<b>44.333</b>

- (2) La provisión corresponde principalmente al servicio del transporte de las maquinarias que han sido incurridos en el año 2013 y facturas proporcionalmente en el año 2014

### 10. Beneficios a empleados

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, El saldo de los benéficos a empleados por pagar es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sueldos por Pagar	6.648	10.239
IESS por Pagar	4.630	4.919
Beneficios Sociales	5.152	9.014
Liquidaciones	4.016	2.411

## Loprissam Cia.Ltda.

Participación Trabajadores (nota 12)	3.335	5.065
<b>Total</b>	<b>23.781</b>	<b>31.648</b>

### 11. Pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, un detalle de los pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
IVA en Ventas	16.308	28.415
Impuesto a la Renta		13.392
Retenciones impuesto a la renta	5.988	1.096
Retenciones de IVA	275	1.002
Retenciones de IVA	1.509	
<b>Total</b>	<b>24.080</b>	<b>43.905</b>

### 12. Impuesto a la renta

#### a) Conciliación tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 22% aplicable a la utilidad gravable por el período comprendido entre 1 de enero al 31 de diciembre del 2014 y 2013. Un detalle de la conciliación tributaria es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ganancia antes de participación trabajadores o impuesto a la renta	22.230	33.770
<b>Menos: 15% Participación Trabajadores (nota 10)</b>	<b>(3.335)</b>	<b>(5.065)</b>
<b>Ganancia antes de impuesto a la renta</b>	<b>18.895</b>	<b>28.705</b>
<b>Más: Gastos no Deducibles</b>	<b>25.076</b>	<b>32.167</b>
<b>Base Imponible</b>	<b>43.971</b>	<b>60.872</b>
Impuesto a la renta causado	9.674	13.392
Anticipo mínimo calculado	10.420	7.228-
<b>Impuesto a la renta mayor entre el anticipo y el impuesto causado</b>	<b>9.674</b>	<b>13.392</b>

Las normas tributarias también exigen el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. Además, se establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, éste último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con las normas que rige la devolución del anticipo.

## Loprissam Cia.Ltda.

El gasto de impuesto a la renta corriente por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2013 fue determinado en base a la tasa corporativa del impuesto a la renta. Una reconciliación entre la tasa nominal del 22% y la tasa efectiva de impuesto a la renta es como sigue:

	2013	
	Porcentaje	Valor
Tasa impositiva nominal	22,00%	6.315
Más: gastos no deducibles	25,00%	7.077
<b>Tasa impositiva efectiva</b>	<b>47,00%</b>	<b>13.392</b>

En el año 2014 se considera como gasto impuesto a la renta el anticipo mínimo determinado por un valor de US\$10.420.

### b) Dividendos

Constituyen ingresos exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales residentes en el Ecuador o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a una retención en la fuente adicional del impuesto a la renta.

### c) Revisión fiscal

A la fecha de este informe se encuentran abiertas a revisión por parte de las autoridades tributarias las declaraciones de impuesto a la renta de los años 2012 al 2014.

### d) Precios de transferencia

De conformidad con las normas tributarias vigentes los contribuyentes que efectúen operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, están obligados a determinar sus ingresos, costos y deducciones aplicando la metodología estipulada en la Ley de Régimen Tributario Interno y tomando como referencia el principio de plena competencia. Cualquier efecto resultante se incluirá como una partida gravable en la determinación del impuesto a la renta corriente.

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo del 2015 se publicó la Resolución No NAC-DGERCGC15-00000455 emitida por el Servicio de Rentas Internas (SRI) mediante la cual establece que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$ 3.000.000, deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal motivo es superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América US\$ 15.000.000 dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

## Loprissam Cia.Ltda.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2014, la Administración en base a lo antes indicado considera que la Compañía no se encuentra sujeta al Régimen de Precios de Transferencia.

### 13. Obligaciones financieras

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se presenta un detalle de las obligaciones financieras que se detalla a continuación:

2014					
Entidad	Tasa de Interés	Emisión	Vencimiento	Capital	Porción Corriente
Banco del Pichincha C.A.	10,19%	21/09/2012	06/09/2015	390.000	109.299
<b>Capital</b>				<b>390.000</b>	<b>109.299</b>
Interés por Pagar					6.139
<b>Total</b>				<b>390.000</b>	<b>115.438</b>

2013						
Entidad	Tasa de Interés	Emisión	Vencimiento	Capital	Porción Corriente	Porción no Corriente
Banco del Pichincha C.A.	10,19%	21/09/2012	06/09/2015	390.000	132.968	109.299
<b>Capital</b>				<b>390.000</b>	<b>132.968</b>	<b>109.299</b>
Interés por Pagar					20.949	6.139
<b>Total</b>					<b>153.917</b>	<b>115.438</b>

(1) Obligaciones garantizadas con maquinaria por un total de US\$ 425.952

### 14. Cuentas por pagar casa comercial

Al 31 de diciembre del 2014, se presenta un detalle de las cuentas por pagar casas comerciales que se presenta a continuación:

2014						
Entidad	Tasa de Interés	Emisión	Vencimiento	Total Facturación	Porción Corto Plazo	Porción Largo Plazo
Mavosa (29128)	10,190%	26/08/2013	26/08/2016	115.507	22.705	15.559
Mavosa (29137)	10,190%	26/08/2013	26/08/2016	134.537	26.445	18.122
<b>Capital</b>				<b>250.044</b>	<b>49.150</b>	<b>33.681</b>
Interés por Pagar					953	10.032
<b>Total</b>					<b>50.104</b>	<b>43.713</b>

# Loprissam Cia.Ltda.

2013

Entidad	Tasa de Interés	Emisión	Vencimiento	Total Facturación	Porción Corto Plazo	Porción Largo Plazo
Mavesa (29128)	10,190%	26/08/2013	26/08/2016	115.507	19.758	36.630
Mavesa (29137)	10,190%	26/08/2013	26/08/2016	134.537	21.966	42.665
<b>Capital</b>				<b>250.044</b>	<b>41.724</b>	<b>79.295</b>
Interés por Pagar					14.678	10.032
<b>Total</b>					<b>56.402</b>	<b>89.327</b>

Corresponde a pagares a la orden a favor de Mavesa con vencimientos sucesivos por las adquisiciones de maquinarias efectuadas en el año 2013, los pagos son efectuados mediante tablas de amortización.

## 15. Patrimonio de los socios

### Capital social

La Compañía al 31 de diciembre de 2014 tiene un capital accionario de 5.000 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$ 1 por acción y con derecho a un voto por acción.

En el año 2014 los socios aportaron el valor de US\$ 2.500 en efectivo que se encontraba pendiente al momento de la constitución de la Compañía, los cuales forman parte integral de su capital social

### Restricciones a las utilidades

#### Reserva legal

De conformidad con las disposiciones societarias vigentes al menos el 5% de la ganancia neta de la Compañía de cada año, debe ser destinada a una reserva legal hasta que esta, alcance un monto acumulado igual al 20% del capital accionario. No se puede distribuir dividendos de dicha reserva, excepto en el caso de liquidación, pero puede ser utilizada para aumentar el capital social o para cubrir pérdidas en las operaciones.

#### Utilidades disponibles

El remanente de las utilidades disponibles que se obtuvieren en el respectivo ejercicio económico, que no se hubieren repartido a los accionistas o destinado a la constitución en reservas legales y facultativas, deberá ser utilizado para incrementar el capital social.

### Gestión de capital

La gestión de capital se refiere a la administración del patrimonio de la Compañía, las políticas de administración de capital de la Compañía tienen por objetivo:

## Loprissam Cia.Ltda.

- Asegurar el normal funcionamiento de sus operaciones y la continuidad del negocio en el largo plazo.
- Asegurar el financiamiento de nuevas inversiones y el mantenimiento de las operaciones de la Compañía.
- Mantener una estructura de capital adecuada acorde a los ciclos económicos que impactan al negocio y a la naturaleza de la industria.
- Maximizar el valor de la Compañía, proveyendo un retorno adecuado para la inversión de los accionistas.

Los requerimientos de capital son incorporados en base a las necesidades de financiamiento de la Compañía, cuidando mantener un nivel de liquidez adecuado y cumpliendo con los resguardos financieros establecidos en el contrato de constitución de la Compañía.

### 16. Ingresos ordinarios

El detalle de los ingresos ordinarios por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013 son los siguientes:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Alquiler Maquinaria	1.319.685	1.198.084
Servicios Mantenimiento Vial	34.912	211.087
Repuestos	13.237	3.067
Material Pétreo	10.054	49.500
Transporte	6.508	-
Combustible	-	21
Servicios Alimentación	-	207
<b>Total</b>	<b>1.384.396</b>	<b>1.461.966</b>

De acuerdo a la Ley Orgánica de Régimen Tributario interno, los servicios de transporte nacional de carga son gravados con tarifa 0%.

### 17. Costo de ventas

El detalle de costo de las ventas por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

<u>Costos</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Fletes y Transportes	596.421	513.054
Alquiler Maquinaria	80.817	28.896
Combustible	11.198	24.800
Servicios de Mantenimiento	-	2.993
<b>Total</b>	<b>688.436</b>	<b>569.743</b>

El costo de fletes y transporte, alquiler se compone del alquiler de vehículos pesados y maquinaria a sus proveedores para brindar el servicio de transporte.

# Loprissam Cia.Ltda.

## 18. Gastos de administración y otros

El detalle de gastos de administración y otros por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Gastos Administrativos</u>		
Beneficios Empleados	478.801	528.199
Mantenimiento	58.313	140.847
Depreciaciones	36.046	33.355
Repuestos y lubricantes	42.647	87.545
Seguros	12.795	9.150
Otros gastos	9.778	16.918
Útiles de Oficina y Aseo	6.232	11.532
	<b>644.612</b>	<b>827.547</b>
<u>Gastos Financieros</u>		
Intereses financieros y comerciales	34.944	34.676
Otros	21.144	10.748
Comisiones Bancarias	1.152	1.875
	<b>57.240</b>	<b>47.299</b>

## 19. Saldos y transacciones con compañías y partes relacionadas

La Compañía realiza transacciones con compañías y partes relacionadas, las cuales son realizadas en igual condiciones que las mantenidas con terceros.

Las principales transacciones efectuadas corresponden a ingresos, costos, gastos y otras transacciones como es préstamos recibidos y entregados, por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2014 y 2013 es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Activo</b>		
Cuenta por cobrar y otras cuentas por cobrar (nota 6) (1)		
Constructora Quiroz y Quiroz Cía. Ltda.	49.056	60.544
Anticipos a proveedores (nota 6) (2)		
Constructora Quiroz y Quiroz Cía. Ltda.	128.998	88.283
Qirescon S.A.	44.382	58.000
José Iván Saldaña Galarza	-	12.000
<b>Total</b>	<b>173.380</b>	<b>158.283</b>

## Loprissam Cia.Ltda.

### Pasivo

Cuentas por pagar comerciales y otros acreedores (nota 9)

Qirescon S. A.	-	478
Constructora Quiroz y Quiroz Cia. Ltda.	-	664
Quiroz Espejo Lorgio Telor (3)	228.929	136.608
Cueva Sara (3)	5.000	
<b>Total</b>	<b>233.929</b>	<b>137.750</b>

- (1) Al 31 de diciembre del 2014 la compañía mantiene cuentas por cobrar a Constructora Quiroz & Quiroz las cuales se originan principalmente por un préstamo otorgado a dicha entidad el cual no tiene fecha de vencimiento ni genera una tasa de interés.
- (2) Corresponde a saldos por concepto de anticipos para la entrega del servicio de transporte de sus partes relacionadas.
- (3) El saldo que se mantiene la compañía por cuentas por pagar corresponde principalmente a préstamos, el cual no especifica una tasa fija y no tiene fecha de vencimiento pues será pagadero de acuerdo en función de los flujos de los fondos existentes.

### Transacciones con personal clave de la Compañía

Durante los años que terminaron al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía ha generado gastos por sueldos y otros gastos con el personal clave por un valor de US\$ 2.150 y US\$ 613 respectivamente.

## 20. Reclasificaciones

Ciertas cifras de los estados financieros del año 2013 y 2014 han sido reclasificadas para ser consistente con la presentación de las cifras de los estados financieros del año 2014.

	2013			SalDOS al final
	SalDOS al inicio	Debe	Haber	
<b>Pasivo</b>				
Obligaciones financieras corrientes			153.917	153.917
Interés por pagar	20.950	20.950		
Obligaciones financieras no corrientes	248.406	132.967		115.438
Cuentas por pagar casas comerciales corriente			56.402	56.402
Interés por pagar	15.579	15.579		
Cuentas por pagar casas comerciales no corriente	130.150	40.823		89.327

# Loprissam Cia.Ltda.

## 21. Eventos subsecuentes

El 20 de abril del 2015, se publicó mediante Registro Oficial 483, Tercer Suplemento, la Ley de Justicia Laboral y Reconocimiento del Trabajo No Remunerado del Hogar, aprobado por el Ejecutivo y que regirá a partir de dicha fecha, la misma que reforma el Código de Trabajo, la Ley de Seguridad Social y la Ley de Servicio Público.

Mediante Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo del 2015 se publicó la Resolución No NAC-DGERCGC15-00000455 emitida por el Servicio de Rentas Internas (SRI) mediante la cual establece que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$ 3.000.000, deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal motivo es superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América US\$ 15.000.000 dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Reformas que están siendo analizadas por la administración con el fin de determinar los efectos que esta situación podría tener en el futuro de la información financiera de la Compañía.

## 22. Autorización de los estados financieros

Los estados financieros de Loprissam Cía. Ltda. por el año que terminó el 31 de diciembre de 2014 han sido autorizados para su publicación por la administración de la Compañía el 9 de noviembre del 2015; y, serán aprobados sin modificaciones de manera definitiva en Junta de Socios de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.



Sr. Lorgio Quiroz  
Gerente General



Sr. Santiago Carvajal  
Contador General

