

LORERMUN S.A.

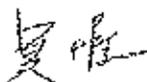
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

CONTENIDO	Pág.
A Estado de Situación Financiera	3
B Estado de Resultados Integrales	5
C Estado de Cambios en el Patrimonio, Neto	6
D Estado de Flujos de Efectivo	7
E Notas a los estados financieros	8
1 Información General	8
2 Principales Políticas Contables	8
3 Adopción por primera vez de las NIIFs	16
4 Efectivo en caja y bancos	19
5 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	19
6 Inventarios	21
7 Pagos anticipados	21
8 Instalaciones, vehículos y equipos	23
9 Activos intangibles	24
10 Obligaciones bancarias y financieras	24
11 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	24
12 Impuestos	24
13 Obligaciones acumuladas	26
14 Administración de riesgos financieros	28
15 Patrimonio	29
16 Ingresos ordinarios	30
17 Costos y gastos por naturaleza	30
18 Gastos Financieros	31
19 Compañías relacionadas y accionistas	31

LORERMUN S.A.

**A. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

<u>ACTIVOS</u>	31-dic	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(expresado en U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo en caja y bancos	4 2.974,97	7.006,66
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5 6.000,00	90.026,78
Inventarios	6 522.948,45	126.126,24
Pagos anticipados	7 <u>219.298,24</u>	<u>171.331,33</u>
Total activos corrientes	751.221,66	394.491,01
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Instalaciones, vehículos y equipo	8 441.483,96	354.742,05
Activos Intangibles / Otros	9 <u>70.743,37</u>	<u>16.100,00</u>
Total activos no corrientes / Otros	512.227,33	370.842,05
TOTAL ACTIVOS	<u>1.263.448,99</u>	<u>765.333,06</u>



Sr. Wu Xia
Gerente General

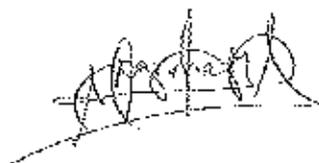


CBA Norma Mera
Contador General

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Nota</u>	Diciembre 31,	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
		(expresado en U.S. dólares)	
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias y financieras	10		0.00
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		364.260,34	708.083,79
Pasivos por impuestos corrientes	12	82.465,96	4.303,38
Obligaciones acumuladas	13	<u>12.311,90</u>	<u>0.00</u>
Total pasivos corrientes		<u>459.038,20</u>	<u>712.387,17</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias y financieras y otras	10	1'259.686,63	48.286,75
Obligaciones por beneficios definidos	14	347,00	0.00
Pasivos por impuestos diferidos	12		
Total pasivos no corrientes		<u>1'260.033,63</u>	<u>48.286,75</u>
Total pasivos		<u>1'719.071,83</u>	<u>760.673,92</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	16	800,00	800,00
Aportes Capitalizaciones	16	0,00	0,00
Reserva legal	16	0,00	0,00
Reserva facultativa	16		
Resultados Acumulados	16	(468.417,51)	676,39
Utilidad del Ejercicio	16	<u>11.994,67</u>	<u>3.182,75</u>
Total patrimonio		<u>(455.622,84)</u>	<u>4.659,14</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>1'263.448,99</u>	<u>765.333,06</u>



Sr. Wu Xia
Gerente General



CBA Norma Mera
Contador General

LORERMUN S.A.

C. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO, NETO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

	Capital social	Aportes Capitalización	Reserva legal	Reserva facultativa	Resultados acumulados	Utilidad	Total
Saldo al 1 de enero de 2014	800.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	0.00
Utilidad del ejercicio	-	-	0.00	-	676.39	3.182,75	0.00
Saldo al 31 de diciembre de 2014	800.00	0.00	0.00	0.00	676.39	3.182,75	4.659,14
Apropiación reserva legal	-	-	-	-	-	-	0.00
Dividendos pagados	-	-	-	-	(469.093,90)	(3182,75)	(472.276,65)
Ajustes/Transferencias	-	-	-	-	0	11.994,67	11.994,67
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	11.994,67	11.994,67
Saldo al 31 de diciembre del 2015	800.00	0.00	0.00	0.00	(468.417,51)	11.994,67	(455.622,84)

Ver notas a los estados financieros

Sr. Wu Xia
Gerente General

CBA Norma Mera
Contador General

LORERMUN S.A.

D. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>
		(expresado en U.S. dólares)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDAD DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes		1'099.513,58
Pagos a proveedores y a empleados		-1'036.237,58
Intereses pagados	19	<u> </u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación		63.275,99
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de instalaciones, vehículos y equipo	8	(98.582,63)
Adquisición de intangibles	9	<u>(2.000,00)</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión		(100.582,63)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Préstamos y otros pasivos financieros	10	240.069,62
Dividendos pagados		
Obligaciones largo plazo	10	<u>(206.794,68)</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento		33.274,94
EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS		
Aumento neto en efectivo en caja y bancos		(4031,69)
Saldos al comienzo del año		<u>7.006,66</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	4	<u><u>2.974,97</u></u>

Ver notas a los estados financieros

Sr. Wu Xia
Gerente General

CBA Norma Mera
Contador General

LORERMUN S.A.

E. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1. INFORMACIÓN GENERAL

LORERMUN S.A. se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 17 de Abril del 2014. Su objeto social es la de Actividades Comerciales a Cargo de Comisionistas

La inflación registrada del 4% por la variación en los índices de precios al consumidor, afecta la comparabilidad de determinados importes contenidos en los estados financieros adjuntos por el año que terminó el 31 de diciembre del 2014. Por esta razón, dichos estados financieros deben ser leídos considerando esta circunstancia, principalmente si se los analiza comparativamente

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros de la Compañía son aquellas descritas en los siguientes incisos y se han aplicado en forma consistente para los años presentados.

2.1 BASES DE PRESENTACIÓN

Bases de presentación y revelación.- Los estados financieros adjuntos de LORERMUN S.A. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2015 al 31 de diciembre del 2015, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2015 y sus respectivas notas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense).

Cumplimiento estricto.- Los estados financieros presentados por la Compañía al 31 de diciembre del 2014 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2015, han sido preparados especialmente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF. Para el año terminado el 31 de diciembre del 2015 y los estados financieros a esta fecha han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en todos sus aspectos significativos.

Los estados financieros de LORERMUN S.A. al 31 de diciembre del 2014 y 2015 aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, con fechas 21 de mayo del 2015 y 31 de Marzo del 2014, respectivamente, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (PCGA anteriores), de acuerdo a lo establecido en la NIIF 1 *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

La NIIF 1 requiere que una entidad, al preparar los estados financieros de apertura que sirvan como punto de partida para su contabilidad según las NIIF, cumplan con cada una de las NIIF vigentes al final del primer período sobre el que se informa, por esta razón se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros las cuales han sido aplicadas de manera uniforme a todos los estados financieros presentados.

2.2 ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Ciertos saldos incluidos en los estados financieros involucran el uso de estimaciones en la aplicación de las políticas contables. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Estimados y supuestos

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

Deterioro de instalaciones, vehículos y equipo.- La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen las instalaciones, vehículos y equipo a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

Estimación para inventarios de lento movimiento.- La Compañía no posee un inventario físico.

Vida útil y valor residual de activos.- La Compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo. Durante el ejercicio, el valor residual de los vehículos se ajustó disminuyendo el importe del gasto depreciación. La gerencia estima que el impacto de esta disminución no es significativo en los resultados del ejercicio presente y futuros asumiendo que el valor residual ajustado se mantuviera hasta el final.

Provisiones.- Dadas las incertidumbres inherentes al reconocimiento de las provisiones, los desembolsos utilizados para cubrir el importe real de las mismas puede diferir; sin embargo, la gerencia manifiesta que la determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores, actuarios o peritos.

2.3 EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

El efectivo en caja y bancos reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad, fácilmente convertibles al efectivo y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

2.4 INVENTARIOS

La Compañía no posee un inventario Físico

2.5 INSTALACIONES, VEHÍCULOS Y EQUIPO

Reconocimiento.- Se reconoce como instalaciones, vehículos y equipo a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, producción, prestación del servicio o para arrendar a terceros y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, la Compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de instalaciones, vehículos y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de las instalaciones, vehículos y equipo comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizado.

En caso de que se construya una propiedad o instalación, se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación.

Medición posterior al reconocimiento.- Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de las instalaciones, vehículos y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen. Cuando un elemento significativo de las instalaciones, vehículos y equipo requiere ser remplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de instalaciones, vehículos y equipo.

Método de depreciación, vidas útiles y valor residual.- El costo de las instalaciones, vehículos y equipo se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndose los tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto son revisados al final de cada periodo sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

Las vidas útiles para cada grupo significativo de activos se presentan en el siguiente detalle:

<u>Grupo de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Instalaciones	10
Vehículos	5 - 8
Muebles, enseres, herramientas y equipos	10
Equipos de computación	3

Baja de instalaciones, vehículos y equipo.- Las instalaciones, vehículos y equipo puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de vehículos y equipos equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del periodo. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

Deterioro.- Al final de cada periodo, LORERMUN S.A. evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

2.6 ACTIVOS INTANGIBLES

Activos intangibles. Los activos intangibles adquiridos de forma separada se reconocen inicialmente por su costo. Posterior al reconocimiento inicial, los activos intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulado. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada del intangible.

La vida útil de los intangibles amortizables de adquisición separada se definirá en función a su expectativa de uso o de acuerdo al contrato que otorga el derecho de uso del activo. De manera general, la amortización de los activos intangibles se encuentra de acuerdo al siguiente detalle:

<u>Grupo de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Software	3

La amortización del activo intangible es reconocida a lo largo de su vida útil como un gasto y su distribución sistemática se basa en la línea recta.

La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo reconocido el efecto de cualquier cambio como una estimación contable.

El valor residual de los activos intangibles se estima en cero a menos que exista un mercado activo donde comercializarlos o exista un compromiso en firme de adquirir el intangible al término de su uso por parte de la Compañía.

2.7 IMPUESTOS

El gasto por impuesto a las utilidades de cada periodo recoge tanto el impuesto a la renta corriente como los impuestos diferidos. Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y ejercicios anteriores son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias.

Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad imponible registrada durante el año. La utilidad imponible difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables, sean éstas deducibles o exentas.

Tarifa impuesto a la renta año 2011 y sucesivos.- De conformidad con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones promulgado en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 de

fecha diciembre 29 de 2010, se incluye entre otros aspectos tributarios la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, a partir del año 2011:

Tarifa	Año
24%	2011
23%	2014
22%	2015

Impuestos diferidos.- Los impuestos diferidos son calculados usando el método del pasivo basado en el balance general. Los impuestos diferidos se calculan sobre las diferencias temporarias (imponibles o deducibles) existentes a la fecha del balance que nacen de la comparación entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos del reporte financiero. Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos importes con la utilidad imponible contra las cuales las diferencias temporarias deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

En general, los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele y se presentan netos en los estados financieros.

2.8 PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando LORERMUN S.A. tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación. Para determinar esta estimación se emplea el criterio técnico de un especialista para soporte de la provisión registrada.

2.9 BENEFICIOS A EMPLEADOS

Obligaciones por beneficios definidos.- El importe de las obligaciones por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizado por un profesional independiente (actuário).

Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuário se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

El importe de las obligaciones de beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiera su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

Participación a trabajadores.- La Compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

Vacaciones (ausencias remuneradas).- La Compañía registra un pasivo y un gasto para reconocer la provisión de las vacaciones de sus trabajadores considerando el tiempo de la prestación de su servicio el final del período. Este beneficio se liquida contra la provisión constituida para el efecto al momento en que el trabajador goza de su derecho a tomar sus vacaciones.

2.10 ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS

Un arrendamiento operativo es aquel en el cual no se transfieren todos los riesgos y ventajas derivados de la utilización del bien objeto del arrendamiento. El importe del arrendamiento se pacta por acuerdo entre las partes y se reconoce un gasto de forma lineal por el período estipulado en el acuerdo.

2.11 INGRESOS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que LORERMUN S.A. pueda otorgar.

Ingresos por prestación de servicios.- Los ingresos derivados de la prestación del servicio se reconocen en base a su grado de realización en función a lo cual los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los períodos contables en los que tiene lugar la prestación del servicio. Adicionalmente, los ingresos son reconocidos en la medida en que se espere obtener beneficios económicos y el grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido de forma fiable.

Ingresos por venta de bienes.- Los ingresos ordinarios provenientes de la venta de bienes son reconocidos por la Compañía cuando la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, esto implica que la entidad ya no controla, no administra, ni retiene el bien. Adicionalmente, se espera obtener beneficios económicos de la transacción y el importe de estos beneficios, así como el de los costos incurridos en la transacción, se puede medir de forma fiable.

Ingresos por intereses.- Los ingresos por intereses son reconocidos a medida que los intereses son devengados en función del monto invertido o que está pendiente de pago y de la tasa de interés efectiva.

Ingresos por regalías.- Los ingresos regalías son registrados sobre la base del devengamiento y se reconocen en la medida en que se espere obtener beneficios económicos derivado de la transacción.

2.12 COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento. En general este costo no difiere sustancialmente del valor razonable.

2.13 COMPENSACIONES

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción. Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.14 ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero. Los principales activos financieros con los que cuenta la compañía son las cuentas por cobrar comerciales, documentos y otras cuentas por cobrar.

Cuentas por cobrar comerciales, documentos y otras cuentas por cobrar.- Las cuentas por cobrar comerciales, documentos y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar comerciales, documentos y otras cuentas por cobrar son registrados por la Compañía al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando las cuentas por cobrar comerciales, documentos y otras cuentas por cobrar son dados de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización. El período de crédito promedio sobre la prestación de servicios es de 30 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas por cobrar comerciales, documentos y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado.- 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 estimación. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la estimación. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de estimación se reconocen en el estado de resultados.

Baja de un activo financiero.- Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero (expira la acción de cobro); o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del mismo; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

Si se trata de cuentas por cobrar comerciales, documentos y otras cuentas por cobrar, éstas se dan de baja cuando han expirado los derechos de cobro de las mismas, se ha declarado la quiebra legal del cliente o cuando no se espere obtener ningún beneficio económico.

2.15 PASIVOS FINANCIEROS

Préstamos.- Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Cuentas por pagar comerciales, documentos y otras cuentas por pagar.- Las cuentas por pagar comerciales, documentos y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para el pago de bienes y servicios es de 45 a 90 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Baja de un pasivo financiero. - Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es remplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales remplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

2.16 MODIFICACIONES E INCORPORACIÓN DE NUEVAS NORMAS FINANCIERAS

PRONUNCIAMIENTOS RECIENTES

Las siguientes normas han sido enmendadas o revisadas y no tienen efecto sobre los estados financieros de la Compañía:

	<u>Normas Enmendadas</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 7	Revelaciones - Transferencias de activos financieros	Julio 1, 2011
NIC 1	Presentación de ítems en Otro resultado integral	Julio 1, 2014
NIC 12	Impuestos diferidos - Recuperación de activos subyacentes	Enero 1, 2014

NORMAS NUEVAS O ENMENDADAS

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

	<u>Normas nuevas o enmendadas</u>	<u>Efectiva a partir de</u>
NIIF 1	Exención del requerimiento para remitir la información comparativa para la NIIF 9	Concurrente con la adopción de la NIIF 9
NIIF 7	Revelaciones – Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Enero 1, 2015
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Enero 1, 2015
NIIF 11	Acuerdos conjuntos	Enero 1, 2015
NIIF 12	Revelaciones de intereses en otras entidades	Enero 1, 2015
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2015
NIC 19	Beneficios a empleados (Revisada en el 2011)	Enero 1, 2015
NIC 27	Estados financieros independientes (Revisada en el 2011)	Enero 1, 2015
NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos (Revisada en el 2011)	Enero 1, 2015
NIC 32	Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Enero 1, 2014

La Gerencia estima que la aplicación de esta normativa comenzará a partir de su fecha de vigencia y no generará un impacto significativo en los estados financieros.

MEJORAMIENTOS A LAS NIIF CICLO 2009 – 2011 (Mayo 2009)

	<u>Norma</u>	<u>Efectiva a partir de</u>
NIIF 1	Aplicación repetida de la NIIF 1 Costos por Préstamos	Enero 1, 2015
NIC 1	Aclaración de los requerimientos para la información comparativa	Enero 1, 2015
NIC 16	Clasificación del equipo de servicio	Enero 1, 2015
NIC 32	Efecto tributario de las distribuciones a los tenedores de los instrumentos de patrimonio	Enero 1, 2015
NIC 34	Información financiera intermedia e información del segmento para los activos y pasivos totales	Enero 1, 2015

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

Mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador estableció la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades bajo su control y vigilancia.

La aplicación de estas normas, supone cambios en políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros. Desde el 01 de enero de 2014 la Compañía ha presentado sus estados financieros conforme a NIIF. Los últimos estados financieros presentados de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC fueron los correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011, por lo que la fecha de transición a las NIIF es el 1 de enero de 2011.

En la preparación de estos estados financieros con arreglo a la NIIF 1, la Compañía ha corregido retroactivamente los saldos que figuraban en los estados financieros del ejercicio terminado en 31 de diciembre de 2011 de acuerdo con lo requerido por las citadas NIIF, aplicando todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas totales.

A. Las principales excepciones obligatorias, en su caso, son las siguientes:

a) **Estimaciones.** - Las estimaciones de una entidad realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueron erróneas.

Esta exención también se aplica a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

LORERMUN S.A. no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2011) ni para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2011), sin embargo, cuando se ha identificado diferencias en la aplicación de las estimaciones bajo PCGA anteriores, se ha realizado la rectificación como una corrección de error.

b) **Baja en cuentas de activos financieros y pasivos financieros.** - Excepto por lo permitido en el párrafo B3, una entidad que adopta por primera vez las NIIF aplicará los requerimientos de baja en cuentas de la NIIF 9 de forma prospectiva, para las transacciones que tengan lugar a

partir de la fecha de transición a las NIIF. Por ejemplo, si una entidad que adopta por primera vez las NIIF diese de baja en cuentas activos financieros que no sean derivados o pasivos financieros que no sean derivados de acuerdo con sus PCGA anteriores, como resultado de una transacción que tuvo lugar antes de la fecha de transición a las NIIF no reconocerá esos activos y pasivos de acuerdo con las NIIF (a menos que cumplan los requisitos para su reconocimiento como consecuencia de una transacción o suceso posterior).

Esta exención también se aplica a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

Para LORERMUN S.A. es aplicable la exención señalada precedentemente debido a que la Compañía cuenta con activos y pasivos financieros que en determinados casos se debieron dar de baja conforme los respectivos análisis realizados, sin embargo no se ha vuelto a reconocer activos o pasivos dados de baja previamente bajo PCGA anteriores.

B. Dentro de las principales exenciones optativas aplicadas por la Compañía se pueden mencionar las siguientes:

a) Uso del valor razonable como costo atribuido - La entidad podrá optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades, planta y equipo por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha.

La entidad que adopta por primera vez las NIIF podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades, planta y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

(a) al valor razonable; o

(b) al costo, o al costo depreciado según las NIIF, ajustado para reflejar, por ejemplo, cambios en un índice de precios general o específico.

LORERMUN S.A. ha aplicado la exención que le permite revaluar sus activos y tomar este reavalúo o reavalúos anteriores como costo atribuido a la fecha de transición. Los activos que fueron objeto de la revaluación fueron los cabezales de vehículos de transporte que posee la compañía; para el efecto se contrató los servicios de un profesional externo (perito) para establecer el valor de mercado de los cabezales y tomar este valor como costo atribuido a la fecha de transición. Posterior a este reconocimiento y de acuerdo a la política contable seleccionada, LORERMUN S.A. ha manifestado su intención de medir sus activos aplicando el modelo del costo.

b) Arrendamientos - Una entidad que adopta por primera vez las NIIF puede aplicar la disposición transitoria de la CINIF 4 Determinación de si un Acuerdo Contiene un Arrendamiento. En consecuencia, una entidad que adopta por primera vez las NIIF puede determinar si un acuerdo vigente en la fecha de transición a las NIIF contiene un arrendamiento, a partir de la consideración de los hechos y circunstancias existentes a dicha fecha.

Esta exención no es aplicable para LORERMUN S.A., dado que ésta reconoce todos sus arrendamientos (operativos o financieros) contablemente y no existe evidencia de que existan arrendamientos implícitos que no se encuentren debidamente reconocidos.

c) Beneficios a los empleados.- Según la NIC 19 Beneficios a los Empleados, una entidad puede optar por la aplicación del enfoque de la "banda de fluctuación", según el cual no se reconocen algunas pérdidas y ganancias actuariales. La aplicación retroactiva de este enfoque requerirá que una entidad separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de

transición a las NIIF. No obstante, una entidad que adopta por primera vez las NIIF puede optar por reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF, incluso si utilizase el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores. Si una entidad que adopta por primera vez las NIIF utilizara esta opción, la aplicará a todos los planes.

LORERMUN S.A. no aplicará el "Método de la Banda de Fluctuación" para reconocer una ganancia o pérdida actuarial ya que aplicará el método de reconocimiento inmediato permitido por la NIC 19, es decir, aplicará el reconocimiento inmediato en los resultados del período cualquier importe generado por una ganancia o pérdida actuarial producida a consecuencia de los cambios en las diferentes variables estadísticas aplicadas en el cálculo actuarial.

C. CONCILIACIÓN ENTRE NIIF Y PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS EN EL ECUADOR.- Las conciliaciones que se muestran a continuación muestran la posición patrimonial de LORERMUN S.A. en aplicación a las NIIF.

- Conciliación al patrimonio de LORERMUN S.A.

<u>Detalle</u>	<u>Nota</u>	Diciembre 31, <u>2015</u>	Enero 1, <u>2015</u>
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores		800.00	800.00
(-) Registro de beneficios a empleados no reconocidos	A	0.00	0.00
(-) Baja de cuentas por cobrar irrecuperables	B	0.00	0.00
(-) Provisión de inventarios deteriorados por rotación	C	0.00	0.00
(-) Aplicación de reavalúo de vehículos como costo atribuido	D	0.00	0.00
(-) Corrección de depreciación de vehículos	E	0.00	0.00
(-) Reconocimiento de impuestos diferidos	F	0.00	0.00
Total patrimonio neto atribuible a los accionistas de acuerdo a NIIF		<u>800.00</u>	<u>800.00</u>
Efecto neto por transición a NIIF		0.00	0.00

- Conciliación a los resultados integrales de LORERMUN S.A. por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2015:

<u>Detalle</u>	<u>Nota</u>	Diciembre 31, <u>2015</u>
Utilidad de acuerdo a PCGA anteriores		23.484,06
- Registro de beneficios a empleados no reconocidos	A	0.00
- Baja de cuentas por cobrar irrecuperables	B	0.00

- Corrección de depreciación de vehículos	E	0.00
- Reconocimiento de impuestos diferidos	F	0.00
Utilidad de acuerdo a NIIF		<u>23.484,06</u>
Efecto neto por transición a NIIF		0

4. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

El efectivo en caja y bancos, se componen de lo siguiente:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja	0.00	0.00
Bancos	2.974,97	7.006,66
Total	<u>2.974,97</u>	<u>7.006,66</u>

Al de diciembre del 2014 y 2011 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo y bancos.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se componen de lo siguiente:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes locales relacionados (Nota 20)	0,00	19.418,00
Clientes del exterior relacionados (Nota 20)	0,00	0,00
Clientes locales no relacionados (Nota 20)	6.000,00	70.608,78
(-) Provisión cuentas incobrables	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Subtotal	6.000,00	90.026,78
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo proveedores	-	-
Empleados		
Cuentas por empleados		
Otras cuentas por cobrar	0	
Otros pagos anticipados	<u>1.200,00</u>	<u>40.000,00</u>
Total	<u>7.200,00</u>	<u>130.026,78</u>

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar se extienden hasta 60 días contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas, y son recuperables en la moneda de funcional de los estados financieros.

La Compañía mantiene una provisión para cuentas incobrables al nivel que la gerencia considera adecuado de acuerdo con el riesgo potencial de cuentas incobrables. La antigüedad de las cuentas por cobrar y la situación de los clientes son constantemente monitoreadas para asegurar lo adecuado de la provisión en los estados financieros.

Un detalle del movimiento de la provisión para las cuentas incobrables al 31 de diciembre se presenta a continuación:

	Diciembre 31,		
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	
	(en U.S. dólares)		
Saldos al inicio del año	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u> </u>
Provisión del año	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u> </u>
Saldos al final del año	<u><u>0.00</u></u>	<u><u>0.00</u></u>	<u><u> </u></u>

La gerencia de la Compañía considera que el importe en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas a cobrar se aproxima a su valor razonable.

Un detalle de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2014 y 2011 se presenta a continuación:

Antigüedad	Diciembre 31,			
	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
	<u>Valor bruto</u>	<u>Deterioro</u>	<u>Valor bruto</u>	<u>Deterioro</u>
Vigentes y no deterioradas	0.00	0.00	0.00	-
De 31 a 60 días	0.00	0.00	0.00	-
De 61 a 90 días	0.00	0.00	19.418,00	-
Más de 91 días	0.00	0.00	0.00	0
	<u><u>0.00</u></u>	<u><u>0.00</u></u>	<u><u>19.418,00</u></u>	<u><u>0.00</u></u>

6. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		(en U.S. dólares)
Inventario de productos terminados y mercaderías en almacén / bodega	522.948,45	126.126,24
Provisión obsolescencia	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Total	<u>522.948,45</u>	<u>126.126,24</u>

La gerencia estima que los inventarios serán realizados o utilizados a corto plazo.

7. PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de los pagos anticipados es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Gastos pagados por anticipado:		
Seguros	0.00	0.00
Interés	-	0.00
Crédito Tributario a favor (IVA)	<u>218.098,24</u>	<u>131.331,33</u>
Total	<u>218.098,24</u>	<u>131.331,33</u>

8. INSTALACIONES VEHÍCULOS Y EQUIPO

Un resumen de las instalaciones, vehículos y equipo es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	<u>2,015</u>	<u>2,014</u>
Costo	483.945,73	356.863,10
(-) Depreciación acumulada	<u>(42.461,77)</u>	<u>(2.121,05)</u>
Importe neto	<u>441.483,96</u>	<u>354.742,05</u>
CLASIFICACIÓN:		
Vehículos	32.000,00	0,00
Terrenos	0,00	0,00
Construcciones	0,00	3.500,00
Muebles y enseres	4.040,00	4.620,00
Equipos de oficina	0,00	
Equipos de computación	2636,14	2636,14
Herramientas y equipos	445.269,59	346.106,96
Instalaciones	0,00	0
Total	<u>483.945,73</u>	<u>356.863,10</u>
(-) Depreciación acumulada	<u>(42.461,77)</u>	<u>(2.121,05)</u>
Total instalaciones, vehículos y equipo netos	<u>441.483,96</u>	<u>354.742,05</u>

Los movimientos de las instalaciones, vehículos y equipo son como sigue:

Costo	Vehículos	Muebles y enseres	Equipos de oficina	Equipos de computación	Herramientas y equipo	Instalaciones	Total
Saldo al 1 de enero del 2014	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Adiciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Bajas					0.00		0.00
Saldo al 31 de diciembre del 2014	32,000.00	4,520.00	0.00	2,636.14	348,106.90	3,500.00	356,863.10
Adiciones		0.00		1,744.18	99,182.63		0.00
Bajas		(580.00)				(3,500.00)	
Saldo al 31 de diciembre de 2015	32,000.00	4,040.00	0.00	2,636.14	447,289.53	0.00	483,945.73
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>							
Saldo al 1 de enero del 2014	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Gasto por depreciación	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Saldo a 31 de diciembre del 2014	0.00	(870.88)	0.00	(1,522.43)	(13,054.82)	(150.27)	(2,121.06)
Gasto por depreciación					856.63		856.63
Saldo al 31 de diciembre de 2015	0.00	(404.04)	0.00	(833.06)	(39,890.29)	(69.96)	(41,197.35)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	0.00	(1,274.92)	0.00	(2,366.49)	(62,089.48)	(220.23)	(42,461.77)

9. ACTIVOS INTANGIBLES

Los activos intangibles se resumen:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Costo	5,500.00	0.00
Menos amortización acumulada	<u>(856.63)</u>	<u>0.00</u>
Total neto	<u>4,643.37</u>	<u>0.00</u>

10. OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

Al cierre del Ejercicio 2014 la Cía. no registra Obligaciones mantenidas con Entidades Financieras:

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales relacionados	0,00	42.286,75
Proveedores locales no relacionados	364.260,34	245.502,77
Otras cuentas por pagar:		
Impuesto a la Renta x pagar	4.310,14	1.141,24
Participación Trabajadores	3.522,61	842,27
Otras relacionadas Locales	370.511,94	0.00
Otras relacionadas Exterior	649.105,07	
Otras No relacionadas		462.581,02
Varias	<u>240.069,62</u>	
Total	<u>1.631.779,70</u>	<u>752.354,05</u>

12. IMPUESTOS

IMPUESTOS CORRIENTES

Activos y pasivos por impuestos corrientes.- Los activos y pasivos por impuestos corrientes se resumen seguidamente:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar (1)	4.310,14	1.141,24
Impuesto al Valor Agregado por pagar	0,00	0,00
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	1.505,74	0,00
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	<u>784,67</u>	<u>0,00</u>
Total	<u>6.600,55</u>	<u>1.141,24</u>

(1) La provisión para el impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los periodos que terminaron al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se calcula a la tarifa del 23% y 24% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 13% y 14% sobre las utilidades sujetas a capitalización respectivamente. Para el año 2015 la tarifa del impuesto a la renta será del 22%.

La Compañía al 31 de diciembre del 2014 y 2011, para medir sus activos y pasivos por impuestos diferidos utilizó la tarifa de impuesto a la renta que efectivamente espera liquidar o compensar en el periodo (22%).

Impuesto a la renta reconocido en los resultados.- La conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Resultados acumulados	(468.417,51)	600,42
Apropiación reserva legal	0,00	0,00
Dividendos pagados	0,00	0,00
Utilidad del ejercicio	11.994,67	3.258,72
Total	<u>(456.422,84)</u>	<u>3.859,14</u>

ONCILIACION TRIBUTARIA 2015 CALCULO DEL ANTICIPO AL IMPUESTO A LA RENTA

ONCILIACION TRIBUTARIA 2015

ONCILIACION TRIBUTARIA				
UTILIDAD DEL EJERCICIO	699-799>0	801	(=)	23.484,08
PERDIDA DEL EJERCICIO	699-799<0	802	(-)	
(-) 15 % PARTICIPACION TRABAJADORES		803	(-)	3.522,61
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES		806	(+)	16.251,18
(=) UTILIDAD GRAVABLE		809	(=)	36.212,63
(=) PERDIDA		808	(=)	
UTILIDAD A REINVENTIR		804		-
SALDO UTILIDAD GRAVABLE	819-831	832		36.212,63
TOTAL IMPUESTO CAUSADO		839	(=)	7.966,78
(-) ANTICIPO DETERMINADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL CORRESPONDIENTE		841	(-)	4.722,99
(=) IMPUESTO A LA RENTA MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	839-841>0	842	(=)	3.243,79
(=) CREDITO TRIBUTARIO GENERADO POR ANTICIPO (Aplica para ejercicios anteriores al 2010)	850-841<0	843	(=)	-
(+) SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO		845	(+)	1.087,35
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE QUE LE REFORMAZARON EN EL EJERCICIO FISCAL		846	(-)	21,00
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	842-843+845-846-847-848-849-850-851-852>0	850	(=)	7.966,78

(1) El anticipo mínimo calculado para el ejercicio 2016 fue de USD 13.778,33 el impuesto a la renta causado es de USD 7.966,78 ; en consecuencia, la Compañía registró USD 7.966,78 en resultados como impuesto a la renta.

Las declaraciones de impuestos conforme lo mencionado en las disposiciones legales para el efecto, son susceptibles de ser revisadas por parte de la Administración Tributaria.

13. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Las obligaciones acumuladas se detallan seguidamente:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Beneficios sociales	74.633,21	2.319,57
Participación trabajadores	3.522,61	842,71
Total	<u>78.155,82</u>	<u>3.162,28</u>

Participación a Trabajadores.- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% de las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

Diciembre 31,

2015

Saldo al comienzo del año	842,71
Pagos efectuados	(842,71)
Provisión del año	3.522,61
Saldo al fin del año	<u>3.522,61</u>

14. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía está expuesta a diversos riesgos relacionados con los instrumentos financieros: riesgo de crédito, de liquidez, de capital, entre otros.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía permiten identificar y analizar los riesgos, determinan su magnitud, proponen controles y medidas adecuadas, y su aplicación de manera efectiva.

La Gerencia revisa y acuerda políticas para administrar estos riesgos, que son resumidas a continuación.

Riesgo de tasa de interés

La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado está principalmente relacionada con las obligaciones de la Compañía.

Riesgo crediticio

Se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales.

La Compañía comercializa con terceros reconocidos con buen crédito y otros con un comportamiento crediticio fluctuante. Es la política de la Compañía que todos los clientes que desean comercializar con crédito sean sujetos a procedimientos de verificación de crédito. Además, los saldos por cobrar son monitoreados permanentemente con el resultado que la exposición de la Compañía a deudas incobrables no es significativa.

Riesgo de liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de liquidez, mediante el control de los vencimientos de sus activos y pasivos financieros.

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza la totalidad de sus operaciones en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, consecuentemente, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de gestión de capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando los ratios establecidos por la gerencia, entre otras medidas.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital son: Salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando y mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2011, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

A continuación se presentan las categorías instrumentos financieros mantenidos por la Compañía:

	2014	Diciembre 31, 2014 (en U.S. dólares)
Activos financieros al costo amortizado:		
Efectivo en caja y bancos (Nota 4)	2.974,97	7.006,66
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	6.000,00	90.026,78
Total	<u>8.974,97</u>	<u>97.033,44</u>
Pasivos financieros al costo amortizado:		
Obligaciones bancarias y financieras (Nota 10)		0,00
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 11)	1.631.779,70	752.354,05
Total	<u>1.631.779,70</u>	<u>752.354,05</u>

15. PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2014 el capital social es de USD 260.154 que corresponden a doscientos sesenta mil ciento cincuenta y cuatro acciones a valor nominal unitario de USD 1. Se encuentran totalmente pagadas.

RESERVA LEGAL

La ley de Compañías establece que por lo menos el 10% de la utilidad neta del ejercicio sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital social en las compañías anónimas. Esta reserva puede ser parcial o totalmente capitalizada o cubrir pérdidas operacionales, pero no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

16. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Ingresos provenientes de la Venta de Lubricantes	1'210.476,23	323.889,22
Otros ingresos ordinarios	<u>405.083,13</u>	<u>650,72</u>
Total	<u>1'615.559,36</u>	<u>324.539,94</u>

17. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

17.1 Los costos y gastos operativos al 31 de diciembre se resumen:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	1'428.653,03	124.680,57
Gastos de administración	<u>163.422,27</u>	<u>194.242,24</u>
Total	<u>1'592.075,30</u>	<u>318.922,81</u>

17.2 Los gastos administrativos al 31 de diciembre del 2015 se resumen:

N.	GASTOS	296.390,23
6.01.	GASTOS ADMINISTRATIVOS	231.892,34
6.01.01.	GASTOS ADMINISTRATIVOS	731.892,34
6.01.01.04.	GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	4.373,21
6.01.01.04.002	TRANSPORTE DE PERSONAL	78,00
6.01.01.04.004	GASTOS MÁTRACOS Y RECIBOS	350,76
6.01.01.04.007	ARRENDOS DEPAISE. Y LOCAL COMERCIAL	2.675,98
6.01.01.04.010	HOSPITALIT	1.338,61
6.01.01.05.	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NAT	5.498,55
6.01.01.05.001	HONORARIOS PROFESIONALES PERSONA NATURAL	5.898,55
6.01.01.07.	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	17.717,68
6.01.01.07.001	REPARAC. Y MANT. VEHICULOS	11.637,60
6.01.01.07.007	REPARAC. Y MANT. DE MAQUINARIA	6.080,00
6.01.01.09.	COMBUSTIBLES	7.621,08
6.01.01.09.001	GASOLINA	3.980,75
6.01.01.09.002	DIESEL	3.640,33
6.01.01.10.	LUBRICANTES	3.002,65
6.01.01.10.001	ACEITES Y LUBRICANTES	3.002,65
6.01.01.11.	SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESTONES)	205,73
6.01.01.11.002	SEGURO IMPORTACIONES	205,73
6.01.01.12.	TRANSPORTE	35.142,59
6.01.01.12.002	TRANSPORTE DE MATRIAS	13.764,00
6.01.01.12.003	TRANSPORTE DE MAQUINARIA	-1.700,00
6.01.01.12.004	TRANSPORTE MARITIMO DE PASAJEROS	17.210,84
6.01.01.12.005	TRANSPORTE DESALOJO VARIOS	5.367,75
6.01.01.13.	GASTOS DE GESTION (GASTOS A ACCIONISTAS, TRAB	7.174,55
6.01.01.13.003	DONACIONES	209,00
6.01.01.13.006	CAFETERIA Y ALIMENTACION. ACCIONISTAS	709,60
6.01.01.13.007	HOSPEDAJE. ACCIONISTAS	783,83
6.01.01.13.008	COMPRAS DE VESTIR VARIAS	5.160,58
6.01.01.13.009	ADQUIRIR DE VEHICULO ADMINISTRATIVO	167,88
6.01.01.13.010	OBSEQUIOS Y REGALOS	58,65
6.01.01.14.	GASTOS DE VIAJE	97,88
6.01.01.14.002	GASTOS DE VIAJES LOCALES	20,50
6.01.01.14.004	GASTOS DE VIAJES Y SUBSISTENCIAS	74,63
6.01.01.14.005	GASTOS DE PARQUEO	2,75
6.01.01.15.	AGUA, ENERGÍA, LUZ, TELECOMUNICACIONES, ALICUT	10.886,53
6.01.01.15.002	ENERGÍA ELÉCTRICA	3.848,27
6.01.01.15.003	TELÉFONO COMERCIAL E INTERNET	1.433,95
6.01.01.15.004	TELEFONÍA CELULAR	2.747,56
6.01.01.15.005	SERVICIO DE INTERNET	2.359,31
6.01.01.15.007	CONSEJO DE AGRIA OBREROS	309,95
6.01.01.15.008	AGUA BUCONES	97,48
6.01.01.16.	IMPUESTOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O ITR	2.373,17
6.01.01.16.001	TRÁMITE NO INICIALES	2.359,17
6.01.01.16.002	REGISTRO DE DOCUMENTOS MERCANTILES	14,00
6.01.01.17.	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	19.917,75
6.01.01.17.004	IMPUESTOS MUNICIPALES / PITUITES	22,06
6.01.01.17.007	IMPUESTOS Y MULTAS	644,05
6.01.01.17.008	PERMISO COMPRA DE SUBSTANCIA	175,00
6.01.01.17.009	RENTAS MINERAS	19.076,71
6.01.01.18.	DEPRECIACIONES PPE	41.197,35
6.01.01.18.001	DEPRECIACION ACUMULADA EQUIPO DE COMPUTO	833,85
6.01.01.18.002	DEPRECIACION ACUMULADA EQUIPO DE OFICINA	57,96
6.01.01.18.003	DEPRECIACION ACUMULADA MUEBLES Y BENSERES	404,84
6.01.01.18.004	DEPRECIACION ACUMULADA INSTALACIONES	40,96
6.01.01.18.005	DEPRECIACION ACUMULADA MAQUINARIA Y EQUIPO	39.832,33
6.01.01.20.	MATERIALES Y SUMINISTROS VARIOS	9.988,47
6.01.01.20.002	SUMINISTROS DE COMPUTACION	31,34
6.01.01.20.003	UTILES Y SUMINISTROS DE OFICINA	1.358,39
6.01.01.20.004	MATERIALES DE ASEO Y LIMPIEZA	130,80
6.01.01.20.005	FOTOCOPIAS E IMPRESIONES	17,57
6.01.01.20.006	CAFETERIA Y ALIMENTACION	3.432,79
6.01.01.20.007	SUMINISTROS Y MATERIALES	5.659,63
6.01.01.21.	SEGURIDAD Y VIGILANCIA	46.410,00
6.01.01.21.001	GUARDIA	46.410,00
6.01.01.22.	CORREOS / POSTALES / PUNTO DE VENTA	915,00
6.01.01.22.001	CORREOS Y POSTALES	86,31
6.01.01.22.002	TRÁMITE DE VENTAS	811,28
6.01.01.22.003	SERVICIOS DE PUBLICIDAD Y COMUNICACION	17,41
6.01.01.23.	ARRENDOS DE BIENES INMUEBLES	18.633,32
6.01.01.23.001	ARRENDOS DE BIENES INMUEBLES PU	18.633,32
6.01.01.25.	ANALISIS CONCENTRADOS	336,98
6.01.01.25.01	ANALISIS CONCENTRADOS	336,98

17.3 El Costo de ventas al 31 de diciembre del 2015 se resumen:

5.	COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	1.279.066,84
5.01.	COSTO DE PRODUCCIÓN	1.252.066,84
5.01.01.	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	1.479,86
5.01.01.06.001	(+) COMPRAS MATERIA PRIMA (QUIMICOS)PLANTA	1.479,86
5.01.03.	MANO DE OBRA INDIRECTA	568.223,36
5.01.03.01.	SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	568.223,36
5.01.03.01.001	SUELDOS Y SALARIOS	423.988,74
5.01.03.01.003	APORTE PATRONAL	51.366,52
5.01.03.01.005	DÉCIMO TERCER SUELDO	38.875,54
5.01.03.01.006	DÉCIMO CUARTO SUELDO	33.067,11
5.01.03.01.007	VACACIONES	18.265,86
5.01.03.01.008	FONDOS DE RESERVA	2.293,15
5.01.03.01.009	OTROS INGRESOS	440,27
5.01.03.01.010	OTROS DESCUENTOS	-80,13
5.01.04.	OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	682.363,62
5.01.04.01.	COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	220.573,58
5.01.04.01.001	ALIMENTACION OBREROS	12.991,02
5.01.04.01.002	VARIOS SUMINISTROS PLANTA	4.459,53
5.01.04.01.003	ALQUILER MAQUINARIA EN PLANTA	56.398,34
5.01.04.01.004	TRANSPORTE DE CAL PLANTA	2.380,80
5.01.04.01.005	ENERGIA ELECTRICA PLANTA	144.343,89
5.01.04.02.	OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	260.726,11
5.01.04.02.01	ALQUILER MAQUINARIA EMBARQUE	6.963,58
5.01.04.02.02	TRANSPORTE DE MATERIAL MINA SANTA MARIANITA	20.873,00
5.01.04.02.03	ALQUILER DE MAQUINARIA MINA SM	48.724,06
5.01.04.02.04	SERVICIO DE LOGISTICA EXPLOSIVOS	780,00
5.01.04.02.05	TRANSPORTE DE MATERIAL DE MINA EFREN A PLANTA	78.194,50
5.01.04.02.06	ENERGÍA ELECTRICA MINA	65.101,52
5.01.04.02.07	TRANSPORTE DE MATERIAL DE TIGRERA A PLANTA	40.089,45
5.01.04.05.	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	25.971,38
5.01.04.05.001	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	25.971,38
5.01.04.06.	OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	386,62
5.01.04.06.01	OCP MATERIALES VARIOS SM	386,62
5.01.04.07.	OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	174.705,93
5.01.04.07.001	OCP INSUMOS Y MATERIALES PLANTA	7.680,42
5.01.04.07.002	OCP INSUMOS Y MATERIALES MINA	167.025,51
5.02.	COSTO DE VENTAS	27.000,00
5.02.01.01.004	COSTOS DE BOLAS DE MOLIENDA	27.000,00

(1) ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS

Contratos de arrendamiento.- Corresponden a los arrendamientos de las oficinas y estaciones de servicio. Al 31 de diciembre del 2015 USD 1800.00 respectivamente.

18. COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y ACCIONISTAS

Las operaciones entre la Compañía, sus accionistas y sus compañías relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto su objeto y condiciones.

(a) Accionistas

Los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2014 se detallan seguidamente:

ACCIONISTAS	Número de Acciones	Liberadas No liberadas	Nominati vas	Ordinarias Preferidas	Valor de cada Acción	Votos
XIA WU	200	liberadas	nominativas	ordinarias	\$ 1.00	200
XIAOTANG QIU	200	liberadas	nominativas	ordinarias	\$ 1.00	200
ZIANGBIN YANG	400	liberadas	nominativas	ordinarias	\$ 1.00	400

(b) Saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas

Al 31 de diciembre, los saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

NOMBRE O RAZÓN SOCIAL	CONCEPTO	VALOR
NEW LAND INVESTMENT AND INDUSTRY CO. LIMITED	VENTA DE CONCENTRADO	\$ 239,999,05
NEW LAND INVESTMENT AND INDUSTRY CO. LIMITED	VENTA DE CONCENTRADO	\$ 187,681,79
NEW LAND INVESTMENT AND INDUSTRY CO. LIMITED	VENTA DE CONCENTRADO	\$ 208,209,37
NEW LAND INVESTMENT AND INDUSTRY CO. LIMITED	VENTA DE CONCENTRADO	\$ 102,105,25
NEW LAND INVESTMENT AND INDUSTRY CO. LIMITED	VENTA DE CONCENTRADO	\$ 63,774,57
NEW LAND INVESTMENT AND INDUSTRY CO. LIMITED	VENTA DE CONCENTRADO	\$ 49,487,63
YANTAI JINYUN MINING CO. LTD	VENTA DE CONCENTRADO	\$ 43,969,52
NEW LAND INVESTMENT AND INDUSTRY CO. LIMITED	VENTA DE CONCENTRADO	\$ 49,569,17
NEW LAND INVESTMENT AND INDUSTRY CO. LIMITED	VENTA DE CONCENTRADO	\$ 70,045,08
NEW LAND INVESTMENT AND INDUSTRY CO. LIMITED	VENTA DE CONCENTRADO	\$ 35,135,04
NEW LAND INVESTMENT AND INDUSTRY CO. LIMITED	VENTA DE CONCENTRADO	\$ 57,682,45
NEW LAND INVESTMENT AND INDUSTRY CO. LIMITED	VENTA DE CONCENTRADO	\$ 45,415,85
NEW LAND DEVELOPMENT CO., LIMITED	VENTA DE CONCENTRADO	\$ 55,080,17
TOTALES		\$ 1,208,254,84

NOMBRE O RAZÓN SOCIAL	CONCEPTO	VALOR
NEW LAND INVESTMENT AND INDUSTRY CO. LIMITED	COMPRA DE MATERIALES Y PARTES DE MÁQUINARIAS P. # 14EC-057E	\$ 4,491,93
NEW LAND INVESTMENT AND INDUSTRY CO. LIMITED	COMPRA DE CADENAS F. # 14EC-055E	\$ 688,00
NEW LAND INVESTMENT AND INDUSTRY CO. LIMITED	COMPRA DE BOJAS DE MOLINO FACT # 14EC-661E	\$ 30,967,03
NEW LAND INVESTMENT AND INDUSTRY CO. LIMITED	COMPRA DE GRUA ELÉCTRICA S/F # 15EC-001E	\$ 1,258,00
NEW LAND INVESTMENT AND INDUSTRY CO. LIMITED	COMPRA DE CARRIS PNEUMOS, BASCILA MOTOR Y TRANSMISORA S/F # 15EC-00	\$ 21,753,61
NEW LAND INVESTMENT AND INDUSTRY CO. LIMITED	COMPRA SUMINISTROS Y MATERIAS S/F # 15EC-007E IMPORT	\$ 19,575,50
NEW LAND INVESTMENT AND INDUSTRY CO. LIMITED	COMPRA COMPRESOR DE AIRE S/F # 15EC-008E IMPORT	\$ 19,503,57
NEW LAND INVESTMENT AND INDUSTRY CO. LIMITED	COMPRA DE COMBA DE LOGO RELES GEOMETRICA INSUMOS PLANEA S/F #15EC	\$ 9,428,28
NEW LAND INVESTMENT AND INDUSTRY CO. LIMITED	COMPRA DE MOLINO MAQUINA DE FLOTACION Y BOMBA DE LOGO IMPORT S/F #15E	\$ 38,952,31
NEW LAND INVESTMENT AND INDUSTRY CO. LIMITED	COMPRA DE TRANSMISORA S/F # 15EC-021E	\$ 5,990,00
NEW LAND INVESTMENT AND INDUSTRY CO. LIMITED	COMPRA DE BOLAS DE MOLINO IMPORT S/F # 15EC-023E	\$ 20,811,45
NEW LAND INVESTMENT AND INDUSTRY CO. LIMITED	COMPRA DE MOTOR PERFORADORA BOMBA Y SUMINISTROS MIRA S/F # 15EC-025	\$ 27,818,61
NEW LAND INVESTMENT AND INDUSTRY CO. LIMITED	COMPRA DE RODAMIENTOS DE RODILLO Y RULMANES S/F #15EC-027E	\$ 230,00
TOTALES		\$ 187,376,31

(c) **Administración y alta dirección**

Los miembros de la alta Administración y demás personas que asumen la gestión de LORERMUN S.A. , incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de diciembre de 2015 y 2014 y al 1 de enero de 2016 en transacciones no habituales y/o relevantes.

(d) **Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave**

Al 31 de diciembre, los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave, se forman como siguen:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Honorarios Gerencia y Administración	<u>30.000,00</u>	<u>22.000,00</u>

La compensación de ejecutivos clave es determinada con base en el rendimiento de los individuos y las tendencias del mercado.