

INDUSTRIAS LICAUCHO CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado En dólares Americanos)

INDUSTRIAS LICAUCHO CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado En dólares Americanos)

1. IDENTIFICACION DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONOMICA

Industrias Licaucho Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 19 de enero de 1984.

Objeto Social: El objetivo de la Compañía es la prestación Mezcla y preparación del caucho natural y sintético para la vulcanización y preparación de materiales de caucho, -fabricación- de empaquetaduras, cintas de caucho para vidrios.

1 Capital suscrito, pagado y autorizado:
 □ Capital suscrito - US\$ 50,000.

Plazo de duración: 30 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil.

Domicilio principal de la empresa: Av. 10 de Agosto N52-62 y Capitán Ramón Borja,

Edificio CUCASA Quito - Ecuador

Domicilio Fiscal: En la ciudad de Quito con RUC: 1790614735001.

Forma legal: Compañía Limitada.

Estructura organizacional y societaria: La empresa cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia.

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas bases contables se ha aplicado de manera uniforme para todos los años presentados.

2.1. Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (**NIIF para las PYMES**) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, IASB, adoptadas por la Superintendencia de Compañías de Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes Estados Financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- En la Nota N° 3, se resumen los Principios, políticas contables y criterios de valoración, de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2015.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha

2.2 Normas Internacionales de Información Financiera

"NIIF" Pronunciamientos contables y regulatorios en Ecuador

Con Resolución N°08.Q.ICI.004 Del 21 de Agosto del 2006, la Superintendencia de Compañías resuelve: Adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, Preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2009.

Con Resolución N°08.G.DSC.010 Del 20 de Noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías resuelve: Establecer el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

1. Aplicaran a partir del 1 de enero del 2010 las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejerzan actividades de auditoría externa, se establezca el año 2009 como el periodo de transición.
2. Aplicaran a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4.000.000,00 al 31 de diciembre del 2007, se establece el año 2010 como periodo de transición.
3. Aplicaran a partir del 1 de enero de 2012: las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores, se establece el año 2011 como el periodo de transición, para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar su estados financieros

INDUSTRIAS LICAUCHO CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado En dólares Americanos)

comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información financiera "NIIF", a partir del año 2011.

4. La Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 586, en el cual se establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de las Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de compañías:

Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Monto de Activos inferiores a CUATRO MILLONES DE DOLARES
- b) Registren un valor bruto de ventas Anuales de HASTA CINCO MILLONES DE DOLARES; Y,
- c) Tengan menos de 200 trabajadores(Personal Ocupado),Para este cálculo se tomara el promedio anual ponderados

Industrias Licaucho Cia. Ltda., califica como Pequeña y Mediana Entidades (PYMES), por cuando cumple con las condiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, el periodo de transición fue el año 2011 y sus primeros estados financieros comparativos con NIIF "PYMES" fueron del ejercicio anterior 2012, en el caso de aplicar una o dos condiciones aplicaría NIIF "Completas"

2.3 Moneda

Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluídas en estos Estados Financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal, en que la empresa opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se presentan en unidades monetarias (\$Dólares Americanos), que es la moneda funcional y de presentación en dólares americanos.

2.4 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas.

La administración declara que las NIIF han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros. La información es responsabilidad del representante legal, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas.

2.5 Periodo Contable.

INDUSTRIAS LICAUCHO CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado En dólares Americanos)

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2015 y el Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre del 2015.

2.6 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimientos igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2015, se han aplicado los siguientes principios, políticas contables y criterios de valoración.

3.1 Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Se registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalentes de efectivo partidas como: caja, los depósitos a la vista en instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos, los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente. El saldo del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre del 2015, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

CODIGO	DETALLE	VALOR	
		USD	USD
111102	Caja Chica	300,00	300,00
111101	Caja General	538,96	601,48
	Subtotal Caja	838,96	901,48
	BANCOS LOCALES		
111201	Banco Produbanco Cia. Corriente	13.437,71	5.748,84
111209	Banco Produbanco Cia. Corriente	22.102,56	2.52
111204	Banco de Guayaquil	1.589,69	-
	Subtotal Bancos e Inversiones	37.129,96	5.751,36
111	TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	37.968,92	6.652,84

3.2 Activos Financieros

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero, dentro del alcance de la sección 11 "Instrumentos Financieros" y sección 2

INDUSTRIAS LICAUCHO CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado En dólares Americanos)

"Conceptos y Principios generales", presentación, reconocimiento y medición son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar, la empresa ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

- Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados
De actividades ordinarias que generan intereses
- Documentos y cuentas por cobrar de clientes relacionados
- Otras cuentas por cobrar relacionadas
- Otras cuentas por cobrar
- (-) Provisión cuentas incobrables

a) Documentos y Cuentas por Cobrar clientes

Documentos y Cuentas comerciales incluyen principalmente las cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados. Son valores debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente al costo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado, que no es otra cosa que al cálculo de la tasa de intereses efectiva, que iguala los flujos estimados con el valor neto en libros de la cuenta por cobrar.

Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 90 días, lo que está en línea con la práctica de mercado, y las políticas de crédito de la empresa, por lo tanto se registra al precio de la factura, la política de crédito de la empresa es de 90 días.

Las transacciones con partes relacionadas se presentaran por separado.

El saldo de los documentos y cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2015, muestra los siguientes movimientos, al inicio y al final del presente ejercicio:

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados		
	De actividades ordinarias que generan intereses	81.846,82	87.051,02
112101	Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas	81.428,76	69.251,91
112102	TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	163.275,58	156.302,93

INDUSTRIAS LICAUCHO CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado En dólares Americanos)

3.3 Inventarios.

Los inventarios son activos

- a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación;
- b) en proceso de producción con vista a esa venta, o
- c) en forma de materiales o suministros,

Para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto de realizable, el menor

"El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos para poner las existencias en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución" (Gastos de Venta).

De igual forma, al cierre de cada ejercicio económico se analiza los ítems dañados u obsoletos, para registrar la provisión por deterioro. En el presente ejercicio no hay registro contable de Deterioro de inventarios.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación, y otros impuestos (que no sean recuperables, posteriormente por las autoridades fiscales), el transporte, el almacenamiento, y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Al cierre de cada periodo se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas.

El costo se determina por el método de "promedio ponderado"

El saldo de los inventarios al 31 de diciembre del 2015, muestra los siguientes movimientos, al inicio y al final del presente ejercicio:

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
113101	Inventario de Materia Prima	22.556,61	18.618,88
113102	Inv. De productos terminados	417,08	3.718,68
	TOTAL INVENTARIOS	22.973,69	22.337,56

INDUSTRIAS LICAUCHO CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado En dólares Americanos)

3.4 Activos por Impuestos Corrientes

Corresponde principalmente al Crédito Tributario favor de la empresa (IVA), Crédito Tributario a favor de la empresa por retenciones en la fuente, efectuada por sus clientes del ejercicio corriente, Anticipos de Impuesto a la Renta, Crédito Tributario de años anteriores (Renta), las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separados.

El saldo de los Activos por Impuestos Corrientes al 31 de diciembre del 2015, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
115201	Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	1.038,32	268,11
1152	Retenciones del Impuesto a la Renta del Ejercicio	47.142,35	51.062,43
1151	Anticipo de Impuesto a la Renta / crédito tributario	-	-
10105	TOTAL ACTIVOS POR IMP. CORRIENTES	48.180,67	51.330,54

3.8 Propiedad Planta y Equipo

El reconocimiento de propiedad, planta y equipo en el momento inicial es el costo atribuido, los pagos por mantenimiento y reparación se cargan a gastos, mientras que las mejoras en caso de haberlas se capitalizan, siempre que aumente su vida útil o capacidad económica. La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual, los cargos anuales por depreciación se realizan con la cuenta de pérdidas y ganancias.

Para que un bien sea catalogado como propiedad, planta y equipo deben cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean propiedad de la entidad para uso administrativo o el uso en la venta de productos
 - Se espera usar durante más de un periodo
 - Que sea probable para la compañía, obtener beneficios económicos derivados del bien
 - Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad
 - Que la compañía mantenga el control de los mismos
- El costo de las propiedades, planta y equipo comprende:

INDUSTRIAS LICAUCHO CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado En dólares Americanos)

1. Su precio de compra, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
2. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir costo menos depreciación acumulada y deterioro; cuyo efecto se registrará en el Estado de Resultados.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continúan depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo, el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil para las propiedad, planta y equipo se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Edificio	Entre 25 y 60 años	Del 5% al 15%
Instalaciones	10 años	15%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Maquinaria y Equipo	10 años	10%
Equipo de Computación	3 años	N/A
Vehículos	5 años	10%

La depreciación es reconocida en los resultados en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada componente de propiedad, planta y equipo. Los terrenos no están sujetos a depreciación.

Anualmente se revisará el valor en libros de la propiedad, planta y equipo, con el objetivo de determinar el valor recuperable de un activo y cuando debe ser reconocido, o en su caso revertirán las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la sección 27.

El saldo de la Propiedad Planta y Equipo al 31 de diciembre del 2015, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

INDUSTRIAS LICAUCHO CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 (Expresado En dólares Americanos)

INDUSTRIAS LICAUCHO CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 (Expresado En dólares Americanos)

CODIGO	DETALLE	ADICIONES (RETROS)	VALOR USD
1020101	Terrenos	-	377.959,62
1020102	Edificios	27.460,51	27.460,51
1020105	Muebles y Enseres	(897,84)	102,16
1020106	Máquinas y Equipos	(9.539,88)	107.699,78
1020108	Equipo de Computación	-	2.884,52
1020109	Vehículos y Equipos de Transportes	(6.269,87)	3.730,13
1020110	Otras propiedades, planta y equipo	(9.503,74)	851,92
	Total Costo Propiedad, planta y equipo	1.249,18	530.228,52
1020112	(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	65.587,09	(75.376,50)
1020113	(-) Deterioro acumulado de Propiedades, planta y equipo	-	-
	Total Depreciación Acumulada	65.587,09	(75.376,50)
10201	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	66.836,27	454.852,02

3.8 Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es corto y no existe diferencia material con su valor razonable, además en el caso de las importaciones un porcentaje, son pagadas de forma anticipada. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio tales como: anticipo de clientes, obligaciones con la administración tributaria, impuesto a la Renta por pagar del ejercicio, obligaciones con el IESS, beneficios de ley a empleados (Décimo cuarto, décimo tercero, fondos de reserva), participación del 15% a trabajadores, dividendos por pagar, son reconocidas inicial y posteriormente a su valor nominal.

El saldo de los documentos y cuentas por Pagar al 31 de diciembre del 2015, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2010301	Proveedores Locales	22.030,15	30.485,10
2010302	Proveedores del Exterior	-	-
20103	TOTAL CTAS Y DTOS POR PAGAR	22.030,15	30.485,10

3.9 Obligaciones con Instituciones Financieras

En esta cuenta se registrarán las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento menos de un año registrado en el pasivo corriente y la porción no corriente, registradas en pasivos no corrientes.

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que haya incurrido en la transacción.

Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el Estado de Resultados durante el periodo de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

El saldo de las Obligaciones con instituciones financieras al 31 de diciembre del 2015, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Sobregiros Bancarios		
	Sobregiros Bancarios: Produbanco	9.807,19	-
2010401	TOTAL SOBREGIROS BANCARIOS	9.807,19	-

3.13 Beneficios a los empleados

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el período actuano.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el periodo en que ocurren.

INDUSTRIAS LICAUCHO CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 (Expresado En dólares Americanos)

INDUSTRIAS LICAUCHO CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 (Expresado En dólares Americanos)

Los costos de los servicios, costos financieros, ganancias y pérdidas actuariales del periodo son presentados en forma separada en su respectiva nota a los Estados Financieros adjunta y son registradas en el gasto del periodo en el cual se generan.

Esta norma permite definir planes de aportaciones definidas y planes de beneficios definidos. Un plan de aportaciones definidas es un plan de pensiones bajo el cual la empresa paga aportaciones fijas a un fondo y no tiene ninguna obligación, ni legal ni implícita, de realizar aportaciones adicionales al fondo.

Los planes de beneficios definidos establecen el valor de la prestación que recibirá un empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicios y remuneraciones.

El pasivo reconocido en el balance (Reserva Jubilación Patronal) respecto de los planes de beneficios definidos, se calcula anualmente por actuarios independientes de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectado.

El saldo de Reservas para Jubilación Patronal y Desahucio al 31 de diciembre del 2015, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2020701	Provisión Jubilación Patronal	178.180,04	223.444,26
2020702	Otros benef. no corrientes para los emp.(desahucio)	44.032,21	48.190,76
20207	TOTAL PROV. POR BENEF. A EMPLEADOS	222.212,25	271.635,02

3.14 Impuesto a las Ganancias e impuestos diferidos

El gasto por Impuesto a la Renta del periodo comprende al impuesto a la Renta corriente y al impuesto diferido, las tasas de impuesto a la renta para los años 2014 y 2015 asciende al 22% respectivamente.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales tributarias vigentes para cada periodo contable

Los activos y pasivos por impuesto Diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos valores son las que están vigentes

a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo el 22% para al año 2014 y 2015 respectivamente.

La compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales impositivas o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera. El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuesto a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

El saldo de los activos y pasivos diferidos al 31 de diciembre del 2015, muestra los siguientes movimientos, al inicio y final del presente ejercicio:

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1511	Activo por Impuesto Diferido	0,00	6.497,95
	TOTAL ACT. POR IMP. DIFERIDOS	0,00	6.497,95

3.15 Participación a trabajadores

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación a los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

Casillero SRI	DETALLE	VALOR USD
801/602	Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	0,00
803	(-) 15% Participación a Trabajadores	(0,00)

INDUSTRIAS LICAUCHO CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 (Expresado En dólares Americanos)

3.16 Capital Social

El capital se registra al valor de las participaciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación nominal, se clasifican como parte del Patrimonio neto.

CODIGO	DETALLE	VALOR USD
30101	Capital Suscrito o asignado	
	Cunialata Lara	1,00
	Cucasa Cia. Ltda.	49.998,00
	Cabezas Gonzales	1,00
301	TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	50.000,00

3.17 Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de bienes y servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la empresa.

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- Sea probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
- El valor de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad.

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad.

CODIGO	DETALLE	VALOR USD
4101	Ventas	492.329,17
4110	(-) Descuento en ventas	(41.357,89)
41	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	450.971,28

3.19 Reconocimiento de gastos de administración y ventas.

Los gastos de administración y ventas son reconocidos por la compañía sobre la base del devengado, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de servicios de terceros, depreciación de propiedades, planta y equipo y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas de la Empresa.

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los costos y gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

CODIGO	DETALLE	VALOR USD
	Subtotal Gastos de Venta	56.693,51
	Subtotal Gastos de Administración	196.907,49
	Total Gastos de Venta y Administrativos	251.495,00

3.20 Principio de Negocio en Marcha.

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

3.21 Situación Fiscal

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

3.24 Estado de Flujo de efectivo

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

INDUSTRIAS LICAUCHO CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 (Expresado En dólares Americanos)

3.18 Costo de Producción.

El costo de Producción incluye todos aquellos rubros relacionados con la transformación de la materia prima hasta llegar al producto terminado.

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
5101	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCIDOS		
510105	(+) Inventario inicial de materias primas	30.737,24	22.556,61
510106	(*) Compras netas locales de materia prima	144.464,07	122.517,11
510107	(*) Importaciones de materia prima		
510108	(-) Inventario final de materia prima	(22.556,61)	(16.618,84)
510109	(*) Inventario inicial de productos en proceso		
510110	(-) Inventario final de productos en proceso		
510111	(*) Inventario inicial productos terminados	834,23	417,08
510112	(-) Inventario final de productos terminados	(417,08)	(3.718,88)
5102	(*) MANO DE OBRA DIRECTA		
510201	Sueldos y Beneficios sociales	101.771,70	104.646,58
510202	Gastos planes de beneficios a empleados		
5103	(*) MANO DE OBRA INDIRECTA		
510301	Sueldos y beneficios sociales		
510302	Gastos planes de beneficios a empleados		
5104	(*) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABR.		
510401	Depreciación propiedades planta y equipo	1.778,76	1.778,76
510402	Despreciación de activos biológicos		
510403	Devaluación de propiedad planta y equipo		
510404	Efecto valor neto de realización de inventarios		
510405	Gastos por garantía en venta de prod. o servicios		
510406	Mantenimiento y reparaciones	13.283,24	17.716,07
510407	Suministros materiales y repuestos	21.082,95	19.634,22
510408	Otros Costos de producción	27.874,82	18.079,93
51	TOTAL COSTOS DE PRODUCCION	318.823,32	286.097,90

INDUSTRIAS LICAUCHO CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 (Expresado En dólares Americanos)

□ **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o de financiación.

□ **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.

□ **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no formen parte de las actividades de operación.

□ **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

3.25 Cambios en políticas contables y estimaciones contables

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

Sin embargo de acuerdo a la sección 10 Políticas Contables y estimaciones de errores, en el punto 10.19 Del IASC NIIFs para Pymes

"10.19 Son errores de periodos anteriores las omisiones e incorrectitudes en los estados financieros de una entidad correspondientes a uno o mas periodos anteriores, que surgen de no emplear, o de un error al utilizar, información fiable que: (a) estaba disponible cuando los estados financieros para esos periodos fueron autorizados a emitirse, y (b) podría esperarse razonablemente que se hubiera conseguido y tenido en cuenta en la elaboración y presentación de aquellos estados financieros. 10.20 Dentro de estos errores se incluyen los efectos de errores aritméticos, errores en la aplicación de políticas contables, la inadvertencia o mala interpretación de hechos, así como los fraudes. Ejemplos: errores de periodos"

Se procedió a registrar en el patrimonio, la cuenta del resultado acumulado por la aplicación por primera vez de Normas Internacionales de Información financiera NIIFs.

Y de acuerdo al registro oficial n 566 del viernes 28 de octubre del 2011 No. SC.ICI.CPAIFRS.G 11.007.

ARTICULO PRIMERO.- DESTINO DEL SALDO ACREEDOR DE LAS CUENTAS DE RESERVA DE CAPITAL, RESERVA POR DONACIONES Y RESERVA POR VALUACION O SUPERAVIT PRO REVALUACION DE INVERSIONES.- La Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIFs para Pymes) deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta RESULTADOS ACUMULADOS, subcuentas

INDUSTRIAS LICAUCHO CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado En dólares Americanos)

Reservas de Capital, Reservas por donaciones y Reserva por Valuación o Superavit por Revaluación de inversiones.....

CONSTITUCION DEL PATRIMONIO

CODIGO	DETALLE	VALOR USD
	Capital	50.006,00
	Reserva Legal	2.814,57
	Resultados acumulados	
	Reserva de capital	268430,94
	Reserva por revaluación	215524,82
	Resultados MIFS por primera vez	-25591,58
	Otros resultados integrales	-77490,20
	RESULTADOS DEL PERIODO	-82498,64
	TOTAL PATRIMONIO AL 31/12/2015	343189,71

POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGO

4.1 Factores de riesgo

La Gerencia es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la compañía, en base a una metodología de evaluación continua se administran una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación y variaciones de mercado.

4.1.1 Riesgos propios y específicos

a. Riesgos de pérdidas asociadas a la inversión de propiedades, planta y equipo

La compañía está expuesta a un riesgo normal, esto se debe a que tiene sus propiedades, planta y equipo asegurados contra todo tipo de siniestros, lo cual, atenúa y reduce posibles pérdidas importantes en el caso de existir algún tipo de siniestros tales como robo, incendio, lucro cesante, entre otros.

b. Riesgo de tipo de cambio

La compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

INDUSTRIAS LICAUCHO CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado En dólares Americanos)

4.1.2 Riesgo sistemático de mercado

a. Riesgo de interés

La compañía se ve expuesta a un riesgo normal, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés variable, lo cual expone a la compañía de posibles pérdidas por variaciones en la tasa de interés, sin embargo, debe anotarse que las tasas de interés no han variado significativamente en el tiempo y el tener varios créditos no se evidencia posibles volatilidades de los costos financieras que causen pérdidas.

b. Riesgo de inflación

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

4.2 Estimaciones y juicios o criterios críticos de la administración

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y 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.

La empresa efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la administración se presentan a continuación:

a. Vidas útiles y de deterioro de activos

La administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipo, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la empresa, considerando como base depreciable el valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimada.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto en la Sección 27 "Deterioro del valor de los activos", la empresa evaluará al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

b. Otras estimaciones

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunas de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos.

INDUSTRIAS LICAUCHO CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Expresado En dólares Americanos)

Básicamente estas estimaciones se refieren a: La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.

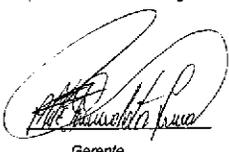
- La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Valor actuarial de jubilación patronal e indemnizaciones por años de servicios de su personal.

La determinación de estas estimaciones 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 legales y consultores.

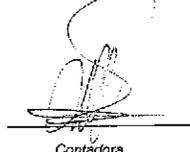
En el caso que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financiero de las mismas, dichas modificaciones afectarán al periodo contable en el que se generen, y su registro contable se lo realizará de forma prospectiva.

5.- HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2015 y hasta la fecha de emisión de estos Estados Financieros, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los mismos.



Gerente



Contadora

Sr. Aldo Cunaleta Lara

Lcda. Maritza Rivadeneria