

LAMINADOS Y TERMOFORMADOS DEL ECUADOR LATERMEC CIA. LTDA.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros

Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2014 y 2013

(Expresadas en dólares americanos)

1. DECLARACION DE CUMPLIMIENTO

Los Estados y reportes Financieros han sido preparados, registrados y presentados con sujeción a las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF, emitidas en la versión vigente, traducida oficialmente al idioma español por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares americanos. Siguiendo el cronograma de implementación fijado en la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre del 2008, para el año 2011 como año de implementación de las NIIF.

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) al 1 de enero del 2012 y el estado de situación financiera de apertura al 31 de diciembre del 2011, han sido preparados exclusivamente 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 2011.

Los estados financieros de LAMINADOS Y TERMOFORMADOS DEL ECUADOR LATERMEC CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2011, fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

2. INFORMACION GENERAL

Mediante escritura pública del 19 de marzo de 1984 se constituyó la Compañía de Responsabilidad Limitada denominada LAMINADOS Y TERMOFORMADOS DEL ECUADOR LATERMEC CIA. LTDA. bajo las leyes ecuatorianas; el objeto social de la compañía es la fabricación, distribución, subdistribución, importación, exportación, comercialización de laminados y afines, productos termoformados al vacío y termoformados a inyección para el hogar, oficina e industria en general.

El plazo inicial de duración de la compañía es de 20 años a partir de la fecha de inscripción de la escritura de constitución en el Registro Mercantil. El domicilio principal de la compañía es la ciudad de Quito.

Mediante escritura pública celebrada el 8 de noviembre del 2002 se incrementa el capital social a US\$ 63.000 y se reforma los estatutos de la compañía, esta escritura fue registrada en el Registro Mercantil el 31 de diciembre del 2002.

3. BASES DE PRESENTACION Y POLITICAS CONTABLES

Estos Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Además, se han considerado las disposiciones específicas de aplicación de NIIF establecidas por la Superintendencia de Compañías. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en la moneda funcional, es decir, Dólares Americanos (\$).

La fecha de transición de LAMINADOS Y TERMOFORMADOS DEL ECUADOR LATERMEC CIA. LTDA., es el 1 de enero del 2011, para lo cual se ha preparado el Balance de apertura bajo NIIF para PYMES (Sección 35) a dicha fecha. La fecha de adopción es el 1 de enero de 2012 de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías.

Nuevos Pronunciamientos Contables

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el IASB, los cuales son de aplicación obligatoria a la fecha de emisión de los estados financieros:

Sección	Contenido	Fecha de Aplicación
Sección 1	Pequeñas y Medianas Entidades	Julio 2009
Sección 3	Presentación de Estados Financieros	Julio 2009
Sección 4	Estado de Situación Financiera	Julio 2009
Sección 5	Estado de Resultado Integral	Julio 2009
Sección 6	Estado de Cambios en el Patrimonio	Julio 2009
Sección 7	Estado de Flujo de Efectivo	Julio 2009
Sección 8	Notas a los Estados Financieros	Julio 2009
Sección 11	Instrumentos Financieros Básicos	Julio 2009
Sección 17	Propiedades, Planta y Equipo	Julio 2009
Sección 22	Pasivos y Patrimonio	Julio 2009
Sección 23	Ingresos de Actividades Ordinarias	Julio 2009
Sección 28	Beneficios a los Empleados	Julio 2009
Sección 29	Impuestos a las Ganancias	Julio 2009
Sección 35	Transición a la NIIF para las PYMES	Julio 2009

La administración de la Compañía estima que la adopción de las normas, antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos en banco y efectivo en caja pendiente de depositar y los fondos asignados como caja chica, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios en caso de existir son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor. El periodo de crédito promedio sobre la prestación de servicios de arrendamiento es 30 días.

Las cuentas comerciales por cobrar 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 comerciales por cobrar 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.

Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. La compañía ha efectuado la revaluación de sus activos fijos consistentes en maquinaria, vehículos y bienes inmuebles registrando el correspondiente ajuste con base al informe del perito calificado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes vidas útiles:

Vehículos	5 años
Equipo de computación	3 años
Maquinaria y equipo	10 años
Instalaciones	10 años
Muebles y enseres	10 años

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar 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, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El periodo de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días.

Impuestos corrientes

Impuesto a la renta

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período económico por parte del Servicio de Rentas Internas SRI.

Impuesto al valor agregado IVA y retenciones en el fuente del impuesto a la renta y del IVA

El IVA es un impuesto que se genera por las ventas el mismo que es compensado con el IVA pagado en compras, este tipo de impuesto se liquida mensualmente y la tasa actual es del 12% tanto para compras como para ventas.

Las retenciones en la fuente por renta e IVA son impuestos que se generan por las retenciones que la compañía de manera obligatoria debe efectuar por la adquisición de bienes y servicios, cuyo pago es mensual, los porcentajes de retención en la fuente y del IVA son establecidos por el Servicio de Rentas Internas de acuerdo al tipo de transacción.

Provisiones

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

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor de dicho flujo de efectivo.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos ordinarios procedentes de la prestación de servicios de educación, y estos son registrados una vez que se emite la factura respectiva por el servicio prestado.

Utilidad neta por participación

La utilidad neta por participación se calcula considerando el promedio de acciones ordinarias en circulación durante el año.

Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal del Ecuador.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Banco del Pacífico (cuenta corriente # 2006022)	4.950,00	24.872,36
Banco del Pichincha (cuenta corriente # 3516190504)	2.373,68	36.389,94
Total	<u>7.323,68</u>	<u>61.262,30</u>

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de los activos financieros es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Cuentas	32.727,49	701.750,55
Anticipos por liquidar	0,00	15.142,51
Varios por cobrar	4.221,40	473,65
Anticipos acreedores comerciales	32.620,80	1.218,67
Entregas a rendir cuentas	0,00	118,89
Anticipos varios	0,00	28.727,35
Total	<u>69.569,69</u>	<u>751.432,44</u>
(-) Provisión para cuentas incobrables	<u>(11.461,94)</u>	<u>(1.461,94)</u>
Cuentas por cobrar neto	<u>58.107,75</u>	<u>750.170,50</u>

De acuerdo al análisis efectuado en relación a la recuperación de la cartera por cobrar, se ha determinado que no hay necesidad de incrementar en el año 2014 la provisión constituida hasta el año 2013.

6. INVENTARIOS

Un resumen de las existencias de la compañía es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Mercaderías	542,06	4.207,36
Producto terminado manufacturado	4.100,54	17,66
Inventario de materias primas	79.556,93	4.370,72
Inventario de materiales auxiliares	13.231,17	8.183,94
Total	<u>117.430,70</u>	<u>16.779,68</u>

7. **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

En este rubro se incluye:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Credito tributario	25.076,26	25.135,87
Retenciones en la fuente	0,00	10.808,43
Impuesto a la salida de divisas ISD	0,00	279,75
Total	<u>25.076,26</u>	<u>36.224,05</u>

8. **PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO - NETO**

Los bienes de la Compañía son:

Descripción	Costo Histórico	Depreciación Acumulada	Diciembre 31,	
			2014	2013
Construcciones en curso	27.332,42	0,00	27.332,42	6.898,29
Instalaciones y adiciones	3.743,21	235,79	3.507,42	2.862,44
Web-sites	38.828,28	1.497,38	37.330,90	37.330,90
Máquinaria y equipo	178.118,10	42.210,28	135.907,82	138.493,32
Equipo de computación	7.143,87	1.791,96	5.351,91	5.351,91
Muebles y enseres de oficina	4.586,21	3.794,81	791,40	791,40
Total	<u>271.253,11</u>	<u>(48.954,22)</u>	<u>222.298,89</u>	<u>192.492,26</u>

El movimiento de propiedades, neto es como sigue:

	Costo	Depreciación	Valor
	Histórico	Acumulada	Neto
Diciembre 31, 2013	241.404,48	(48.954,22)	192.450,26
Adquisiciones	29.848,63	0,00	29.848,63
Gasto depreciación	0,00	0,00	0,00
Diciembre 31, 2014	<u>271.253,11</u>	<u>(48.954,22)</u>	<u>222.298,89</u>

9. **OTROS ACTIVOS**

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
Licencias, patentes y software	12.266,70	0,00
Certificaciones	9.035,41	0,00
Total	<u>21.302,11</u>	<u>0,00</u>

10. PASIVOS FINANCIEROS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2.014	2.013
Tarjeta Corporativa Diners	17.810,85	18.382,54
Tarjeta de credito socia de la empresa	11.205,50	8.146,51
Total	<u>29.016,35</u>	<u>26.529,05</u>

11. PROVEEDORES

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2.014	2.013
Proveedores locales	86.694,22	269.727,10
Anticipo de clientes	257,04	5.945,06
Total	<u>86.951,26</u>	<u>275.672,16</u>

12. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS E IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2.014	2.013
Obligaciones con el personal	11.712,16	13.241,46
Obligaciones con el IESS	4.650,90	7.488,33
Retenciones de impuestos por pagar	4.572,34	13.629,58
Iva por pagar	2.711,86	78.968,14
Total	<u>23.647,26</u>	<u>113.327,51</u>

13. PROVISIÓN PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

El movimiento de esta cuenta es como sigue:

	Jubilación Patronal	Provisión Desahucio	Total
Diciembre 31, 2013	88.770,21	23.317,00	112.087,21
Provisión año 2014	0,00	0,00	0,00
Pago bonificación por desahucio		(13.867,53)	(13.867,53)
Diciembre 31, 2014	<u>88.770,21</u>	<u>9.449,47</u>	<u>98.219,68</u>

14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	<u>Saldos al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Prestamos por pagar Lic. Edgar Garrido	29.118,20	104.273,31
Prestamos Sra. Malena Garrido	10.000,00	28.538,90
Prestamos Cristina Zhangalimbay	38.520,30	0,00
Prestamo Sra. Lucia Garrido	78.155,11	0,00
Provisiones varias	0,00	277.824,87
Total	<u>155.793,61</u>	<u>410.637,08</u>

15. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**Capital Social:**

El capital social de **LAMINADOS Y TERMOFORMADOS DEL ECUADOR LATERMEC CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2014 y 2013 fue de US\$ 63.000, divididos en 63.000 participaciones iguales acumulativas e indivisibles de 1ddlar cada una.

El detalle de los accionistas al 31 de diciembre del 2014 y 2013, con su participación en el capital social es como sigue:

<u>Accionista</u>	<u>Número de Participaciones</u>	<u>Porcentaje de Participación</u>
Sra. Lucia Garrido	62.370,00	99,00%
Sr. Cesar Calderon	630,00	1,00%
Total	<u>63.000,00</u>	<u>100,00%</u>

Reserva Legal

De conformidad con la Ley de Compañías; de la utilidad anual se transferirá el 5% como reserva legal. Dicha reserva deberá provisionarse hasta que ésta alcance por lo menos el 20% del capital social pagado, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorber pérdidas.

16. CONTINGENCIAS

Situación Tributaria

Las declaraciones de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta, retenciones del IVA, por el año terminado al 31 de diciembre del 2014 y 2013, no han sido sometidas a revisión fiscal. En caso de producirse reconsideraciones de impuestos, estas serían aplicables contra las cuentas de patrimonio de la Compañía.

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y a la fecha de emisión del dictamen de 29 de mayo del 2015, no se conocen hechos que en la opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros, objeto de opinión de los auditores externos.

18. APROBACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas. Los estados financieros comprenden: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.

19. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGO

Gestión del riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General de la Compañía, mismos que se encargan de la identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas de la Compañía, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados de la Compañía.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Compañía mantiene una política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Compañía mediante su departamento de cartera, además de involucrarse únicamente con partes solventes y obtener garantías, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas por cobrar comerciales están distribuidas entre un número considerable de cliente, principalmente agencias de viaje, entidades del sector público y empresas cuya posición financiera es confiable a nivel nacional, sin que existe concentración de crédito con ninguna de estas.

La Compañía no mantiene cuentas por cobrar importantes con ninguna de sus partes relacionadas.

Riesgo de liquidez

La Gerencia General de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se hacen provisiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos de cada uno.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la compañía, misma que de acuerdo a la Administración de la Compañía demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla la misma.

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:

Otras estimaciones

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- 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.

- 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 período contable en el que se generen, y su registro contable se lo realizaría de forma prospectiva.
