

**LOSCOCOS CIA. LTDA.**

Examen de los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2015

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y Socios de  
LOSCOCOS CIA. LTDA.

### Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de LOSCOCOS CIA. LTDA. - que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2015, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

### Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.
4. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

#### Opinión

5. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de LOSCOCOS CIA. LTDA. - al 31 de diciembre del 2015, los resultados integrales, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

#### Asunto de énfasis

6. Sin calificar la opinión informamos que los estados financieros de LOSCOCOS CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2014, fueron examinados por otros auditores, quienes emitieron una opinión sin salvedades.

#### Informes requeridos por otras regulaciones

7. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015, se emite por separado.

Quito, 26 de abril de 2016

*Guerra & Asociados*

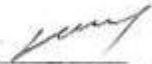
*Byron Guerra Villavicencio*

Registro en la Superintendencia  
de Compañías: 060

BYRON GUERRA VILLAVICENCIO C.P.A.  
Socio - Licencia Nro. 2408

LOSCOCOS CIA. LTDA.  
Estado de Situación Financiera  
Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| ACTIVOS                                      |                  |                  |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                              | <u>2015</u>      | <u>2014</u>      |
| <u>Activos Corrientes</u>                    |                  |                  |
| Efectivos y Equivalente de Efectivo (Nota 3) | 405,878          | 232,335          |
| Cuentas Comerciales por Cobrar (Nota 4)      | 412,413          | 311,648          |
| Otras Cuentas por Cobrar (Nota 5)            | 4,990            | 5,608            |
| Inventarios (Nota 6)                         | 243,907          | 124,366          |
| Activos por Impuestos Corrientes (Nota 13.1) | 21,924           | 32,480           |
| Otros Activos Corrientes (Nota 7)            | <u>1,442</u>     | <u>-</u>         |
| Total Activos Corrientes                     | 1,090,559        | 706,437          |
| <u>Activos No Corrientes</u>                 |                  |                  |
| Propiedad, Planta y Equipo                   | 1,838,882        | 1,786,773        |
| Depreciación Acumulada                       | <u>(653,074)</u> | <u>(549,448)</u> |
| Total Propiedad, Planta y Equipo (Nota 8)    | 1,185,808        | 1,237,325        |
| Activos por Impuestos Diferidos (Nota 13.4)  | <u>7,852</u>     | <u>-</u>         |
| Total Activo no Corriente                    | <u>1,193,660</u> | <u>1,237,325</u> |
| Total Activos                                | <u>2,284,219</u> | <u>1,943,762</u> |

  
Sr. Roque Guarderas I.  
Representante Legal

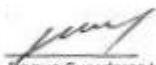
  
Sra. Mónica Castro A.  
Contadora General

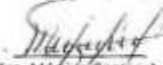
Las notas adjuntas del 1 al 21 son parte integrante de estos estados financieros.

LOSCOCOS CIA. LTDA.  
Estado de Situación Financiera  
Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**

|                                                       | <u>2015</u>      | <u>2014</u>      |
|-------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b><u>Pasivos Corrientes</u></b>                      |                  |                  |
| Obligaciones Financieras corrientes (Nota 9)          | 14,159           | 115,317          |
| Cuentas Comerciales por Pagar (Nota 10)               | 361,725          | 287,336          |
| Cuentas por Pagar Relacionadas Corrientes (Nota 19.1) | 87,549           | 149,064          |
| Otras Cuentas por Pagar (Nota 11)                     | 28,631           | 23,185           |
| Provisiones corrientes (Nota 12)                      | 113,030          | 80,174           |
| Pasivos por impuestos Corrientes (Nota 13.2)          | <u>106,836</u>   | <u>67,827</u>    |
| Total Pasivos Corrientes                              | 711,930          | 722,903          |
| <b><u>Pasivos No Corrientes</u></b>                   |                  |                  |
| Obligaciones por Beneficios Definidos (Nota 14)       | <u>124,626</u>   | <u>93,320</u>    |
| Total Pasivos No Corrientes                           | <u>124,626</u>   | <u>93,320</u>    |
| Total Pasivos                                         | 836,556          | 816,223          |
| <b><u>Patrimonio de los Socios (Nota 15)</u></b>      |                  |                  |
| Capital Social                                        | 350,000          | 200,000          |
| Reservas                                              | 29,851           | 16,677           |
| Superávit por Revaluación                             | -                | 64,037           |
| Otros Resultados Integrales                           | 3,133            | -                |
| Resultados Acumulados                                 | 724,614          | 636,285          |
| Resultados Implementación NIIF                        | (52,949)         | (52,949)         |
| Resultado Neto del Ejercicio                          | <u>393,014</u>   | <u>263,489</u>   |
| Total Patrimonio de los Socios                        | <u>1,447,663</u> | <u>1,127,539</u> |
| Total Pasivos y Patrimonio de Socios                  | <u>2,284,219</u> | <u>1,943,762</u> |

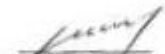
  
Sr. Roque Guarderas L.  
Representante Legal

  
Sra. Mónica Castro A.  
Contadora General

Las notas adjuntas del 1 al 21 son parte integrante de estos estados financieros.

LOSCOCOS CIA. LTDA.  
Años Terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014  
Estado de Resultados Integral  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

|                                                   | 2015               | 2014               |
|---------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Ingresos Operacionales</b>                     |                    |                    |
| Ingresos Operacionales (Nota 16)                  | 3,244,929          | 2,924,930          |
| <b>Costos de Operación</b>                        |                    |                    |
| Costo de Ventas (Nota 17)                         | <u>(1,909,317)</u> | <u>(1,986,839)</u> |
| Utilidad Bruta                                    | 1,335,612          | 938,091            |
| <b>Gastos Operacionales (Nota 17)</b>             |                    |                    |
| Gastos de Administración                          | (615,629)          | (461,851)          |
| Gastos Ventas                                     | <u>(204,765)</u>   | <u>(146,623)</u>   |
| Total Gastos Operacionales                        | <u>(820,394)</u>   | <u>(608,474)</u>   |
| (Pérdida) / Utilidad en Operaciones               | 515,218            | 329,617            |
| <b>Otros Ingresos (Egresos) (Nota 18)</b>         |                    |                    |
| Otros Ingresos                                    | 1,018              | 1,104              |
| Otros (Egresos)                                   | <u>(26,112)</u>    | <u>(12,146)</u>    |
| Total Otros, Neto                                 | <u>(25,094)</u>    | <u>(11,042)</u>    |
| Utilidad Antes del Impuesto a las Ganancias       | 490,124            | 318,575            |
| <b>Impuestos a las Ganancias (Nota 13.3-13.4)</b> |                    |                    |
| Impuesto a la Renta                               | (104,962)          | (55,086)           |
| (Gasto)/Ingreso por Impuestos Diferidos           | <u>7,852</u>       | <u>-</u>           |
| Total Impuesto a las Ganancias                    | <u>(97,110)</u>    | <u>(55,086)</u>    |
| Resultado Neto del Ejercicio                      | <u>393,014</u>     | <u>263,489</u>     |
| <b>Otros Resultados Integrales</b>                |                    |                    |
| (Pérdida) o Ganancia Actuarial                    | <u>3,133</u>       | <u>-</u>           |
| Resultado Integral Total                          | <u>396,147</u>     | <u>263,489</u>     |

  
Sr. Roque Guarderas I.  
Representante Legal

  
Sra. Monica Castro A.  
Contador General

Las notas adjuntas del 1 al 21 son parte integrante de estos estados financieros.

**LOSCOCOS CIA. LTDA.**  
**Años Terminados al 31 de Diciembre del 2015 y 2014**  
**Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas**  
**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

|                                                  | Otros Resultados |                                     |                                  |                       | Resultados Acumulados               |          | Utilidad del Ejercicio | Total     |
|--------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------|----------------------------------|-----------------------|-------------------------------------|----------|------------------------|-----------|
|                                                  | Reservas         | Reserva por Revaluación de Acciones | Pérdidas o ganancias actuariales | Resultados Acumulados | Resultados Acumulados Adopción NIIF |          |                        |           |
| Salidos al 31 de diciembre del 2013              | 200,000          | 8,289                               | 64,037                           | -                     | 476,911                             | (52,949) | 167,762                | 864,050   |
| Apropiación de Utilidades                        | -                | -                                   | -                                | -                     | 159,374                             | -        | (159,374)              | -         |
| Apropiación de Reservas                          | -                | 8,388                               | -                                | -                     | -                                   | -        | (8,388)                | -         |
| Utilidad Neta Integral                           | -                | -                                   | -                                | -                     | -                                   | -        | 263,489                | 263,489   |
| Salidos al 31 de diciembre del 2014              | 200,000          | 16,677                              | 64,037                           | -                     | 636,285                             | (52,949) | 262,355                | 1,127,539 |
| Apropiación de Resultados                        | -                | -                                   | -                                | -                     | 88,329                              | -        | (88,329)               | -         |
| Ajustes Beneficios definidos períodos anteriores | -                | -                                   | -                                | -                     | -                                   | -        | (11,986)               | (11,986)  |
| Apropiación de Reservas                          | -                | 13,174                              | -                                | -                     | -                                   | -        | (13,174)               | -         |
| Aumento de Capital                               | 150,000          | -                                   | -                                | -                     | -                                   | -        | (150,000)              | -         |
| Ajuste de Superávit por Revaluación              | -                | -                                   | (64,037)                         | -                     | -                                   | -        | -                      | (64,037)  |
| Resultado Integral Total                         | -                | -                                   | -                                | 3,133                 | -                                   | -        | 393,014                | 396,147   |
| Salidos al 31 de diciembre del 2015              | 350,000          | 29,851                              | -                                | 3,133                 | 724,614                             | (52,949) | 393,014                | 1,447,663 |

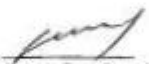
  
 Sr. Roque Cuadras I.  
 Representante Legal

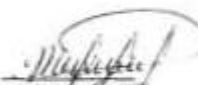
  
 Sra. Mónica Castro A.  
 Contador General

Las notas adjuntas del 1 al 21 son parte integrante de estos estados financieros.

**LOSCOCOS CIA. LTDA.**  
 Años Terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014  
 Estados de Flujos de Efectivo  
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

|                                                                               | 2015        | 2014        |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| <b>Flujo de Efectivo por las Actividades de Operación:</b>                    |             |             |
| Recibido de Clientes                                                          | 3,137,265   | 2,925,527   |
| Pagado a Proveedores, Empleados y Terceros                                    | (2,650,194) | (2,366,526) |
| Otros Ingresos (gastos)                                                       | (34,709)    | (124,480)   |
| Efectivo Neto Proveniente de las Actividades de Operación                     | 452,362     | 434,521     |
| <b>Flujo Efectivo por las Actividades de Inversión:</b>                       |             |             |
| Adquisición y Ventas de Propiedad, Planta de Equipo, neto                     | (116,146)   | (273,419)   |
| Efectivo Neto (utilizado en) las Actividades de Inversión                     | (116,146)   | (273,419)   |
| <b>Flujo Efectivo por las Actividades de Financiamiento:</b>                  |             |             |
| Préstamos Compañías Relacionadas                                              | (61,515)    | (59,401)    |
| Adquisición de Obligaciones financieras                                       | (101,258)   | (12,460)    |
| Efectivo Neto (utilizado en) Proveniente de las Actividades de Financiamiento | (162,673)   | (71,861)    |
| (Disminución) Aumento del Efectivo y Equivalentes de Efectivo                 | 173,543     | 89,241      |
| Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Año.              | 232,335     | 143,095     |
| Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Año.               | 405,878     | 232,336     |

  
 Sr. Roque Guarderas I.  
 Representante Legal

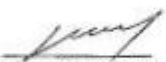
  
 Sra. Mónica Castro A.  
 Contador General

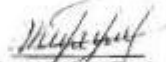
Las notas adjuntas del 1 al 21 son parte integrante de estos estados financieros.



LOSCOCOS CIA. LTDA.  
Años Terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014  
Estados de Flujos de Efectivo  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| Conciliación del Resultado Integral Total con el Flujo Utilizado en las Operaciones | 2015      | 2014     |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------|----------|
| Resultado Integral Total                                                            | 393,014   | 263,489  |
| Paridas que no representan movimiento de efectivo                                   |           |          |
| Depreciación                                                                        | 103,626   | 89,126   |
| Provisión Cuentas Incobrables                                                       | 7,917     | -        |
| Participación Trabajadores                                                          | 104,962   | -        |
| Impuesto a la Renta                                                                 | 86,492    | -        |
| Provisiones Beneficios Definidos Empleados                                          | 28,639    | -        |
| Impuestos Diferidos                                                                 | (7,852)   | -        |
| Cambios Netos en Activos y Pasivos                                                  |           |          |
| Aumento de Cuentas por cobrar                                                       | (108,682) | 6,879    |
| Otras cuentas por cobrar                                                            | 618       | 4,803    |
| Aumento de inventarios                                                              | (119,541) | (81,828) |
| Otros activos corrientes                                                            | (1,447)   | -        |
| Impuestos corrientes                                                                | (55,397)  | 13,035   |
| Disminución de cuentas por pagar                                                    | 74,389    | 120,325  |
| Disminución de otras cuentas por pagar                                              | 5,446     | -        |
| Disminución de provisiones corrientes                                               | (53,636)  | -        |
| Disminución de Otros Pasivos                                                        | -         | -        |
| Obligaciones por beneficios definidos empleados                                     | (6,186)   | 18,692   |
| Efectivo Neto (Utilizado en) las Actividades de Operación                           | 452,362   | 434,521  |

  
Sr. Roque Guarderas L.  
Representante Legal

  
Sra. Mónica Castro A.  
Contador General

Las notas adjuntas del 1 al 21 son parte integrante de estos estados financieros.

**LOSCOCOS CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**Nota 1 – Identificación de la Compañía y Actividad Económica**

- Nombre de la Compañía: LOSCOCOS CIA. LTDA.
- Ruc de la Compañía: 1790779939001
- Domicilio de la Compañía: Quito, el Inca, barrio Anasayas, calle de los Arzupos, lote 154-E9
- Forma legal de la Compañía: Compañía Limitada
- País de incorporación: Ecuador
- Actividad:

LOSCOCOS CIA. LTDA. se constituyó en la ciudad de San Francisco de Quito, el 20 de noviembre de 1985. El objeto social de la compañía es la fabricación y comercialización de toda clase de artículos de plástico como envases, frascos, bolsas, adornos y todo lo afín a este objeto. Podrá ser accionista o socia de compañías de cualquier actividad que estas sean, especialmente con las de similar objeto social, y para su cumplimiento la compañía podrá realizar toda clase de actos y contratos permitidos por las leyes y que tengan relación al objeto social de la compañía.

Sus socios son el Sr. Guarderas Izurieta Roque Andrés, que posee el 76% de su capital, la Srta. Guarderas Moreno María Emilia, que posee el 12% de su capital y la Srta. Guarderas Moreno María José, que posee el 12% de su capital.

**Nota 2 – Políticas Contables Significativas**

**2.1 Declaración de cumplimiento**

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.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

**2.2 Bases de preparación**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

LOSCOCOS CIA. LTDA.  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**2.3 Pronunciamientos contables y su aplicación**

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los periodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2014 y 2015, mismas que han sido aplicadas según corresponde en la preparación de los estados financieros:

| Normas                     | Interpretaciones                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Fecha de aplicación |
|----------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| C/NIF 21                   | <u>Gravámenes</u><br>Emitida en mayo de 2013. Define un gravamen como una salida de recursos que incorpora beneficios económicos que es impuesta por el Gobierno a las entidades de acuerdo con la Legislación Vigente.                                                                                                                                                         | 01 de enero de 2014 |
| NIC 32                     | <u>Instrumentos financieros: Presentación</u><br>Emitida en diciembre de 2011. Aclara los requisitos para compensación de activos y pasivos financieros en el Estado de Situación Financiera.                                                                                                                                                                                   | 01 de enero de 2014 |
| NIC 27<br>NIF 10<br>NIF 12 | <u>Estados financieros separados</u><br><u>Estados financieros consolidados y</u><br><u>información a revelar sobre participaciones en otras</u><br><u>entidades, emitida en octubre 2012</u><br>Las modificaciones incluyen la definición de una entidad de inversión e introducen una excepción para consolidar ciertas subsidiarias pertenecientes a entidades de inversión. | 01 de enero de 2014 |
| NIC 35                     | <u>Detensoro del valor los activos</u><br>Emitida en mayo de 2013. Modifica la información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros alineándolos con los requerimientos de la NIF 13.                                                                                                                                                                   | 01 de enero de 2014 |
| NIC 39                     | <u>Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición</u><br>Emitida en junio 2013. Establecer determinadas condiciones que debe cumplir la novación de derivados, para permitir continuar con la contabilidad de cobertura.                                                                                                                                                   | 01 de enero de 2014 |
| NIC 19                     | <u>Beneficios a los empleados</u><br>Emitida en noviembre de 2013. Esta modificación se aplica a las contribuciones de los empleados o terceras partes en los planes de beneficios definidos                                                                                                                                                                                    | 01 de julio de 2014 |
| NIF 2                      | <u>Pago basado en acciones</u><br>Aclara las definiciones de: Condiciones para la consolidación de la concesión y condiciones de mercado y se definen separadamente las condiciones de rendimiento y condiciones de servicio.                                                                                                                                                   | 01 de julio de 2014 |
| NIF 3                      | <u>Combinaciones de negocios</u><br>Aclara la obligación de pagar una contraprestación contingente que cumple con la definición de instrumento financiero se clasifica como pasivo financiero o como patrimonio sobre la base de las definiciones de la NIC 32.                                                                                                                 | 01 de julio de 2014 |
| NIF 8                      | <u>Segmento de operaciones</u><br>Incluye el requisito de revelación de los juicios hechos por la administración en la agregación de los segmentos operativos.                                                                                                                                                                                                                  | 01 de julio de 2014 |

LOSCOCOS CIA. LTDA.  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

| Normas           | Enmiendas a NIIF                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Fecha de aplicación |
|------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
|                  | <u>Mejoras a NIIF, emitidas en diciembre 2013</u>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                     |
| NIIF 13          | <u>Medición del valor razonable</u><br>Eliminación de párrafos que generaron duda sobre de si las entidades ya no tenían la capacidad de medir las cuentas por cobrar y por pagar a corto plazo por los importes nominales si el efecto de no actualizar no era significativo.                                                                                                                                               | 01 de julio de 2014 |
| NIC 16<br>NIC 38 | <u>Propiedades, planta y equipo</u><br><u>Activos intangibles</u><br>Aclara como se trata el valor bruto en libros y la depreciación acumulada cuando la entidad el método de la revaluación.                                                                                                                                                                                                                                | 01 de julio de 2014 |
| NIC 24           | <u>Información a revelar sobre partes relacionadas</u><br>Incluye a una entidad vinculada, a una entidad que presta servicios de personal clave de dirección a la entidad que informa o a la matriz de la entidad que informa.                                                                                                                                                                                               | 01 de julio de 2014 |
| NIIF 1           | <u>Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera</u><br>Aclara que cuando una nueva versión de una norma aún no es de aplicación obligatoria, pero está disponible para la adopción anticipada, un adoptante de IFRS por primera vez, puede optar por aplicar la versión antigua o la versión nueva de la norma, siempre cuando aplique la misma norma en todos los periodos presentados. | 01 de julio de 2014 |
| NIIF 3           | <u>Combinaciones de negocios</u><br>Aclara que la NIIF 3 no es aplicable a la contabilización de la formación de un negocio conjunto bajo NIIF 11                                                                                                                                                                                                                                                                            | 01 de julio de 2014 |
| NIIF 13          | <u>Medición del valor razonable</u><br>Aclara que la excepción de cartera de la NIIF 13, que permite a una entidad medir el valor razonable de un grupo de activos y pasivos financieros por su importe neto, aplica a todos los contratos dentro del alcance de la NIC 39.                                                                                                                                                  | 01 de julio de 2014 |
| NIC 40           | <u>Propiedades de inversión</u><br>Aclara que la NIC 40 y la NIIF 3 no son mutuamente excluyentes. La NIC 40 proporciona una guía para distinguir entre propiedades de inversión y propiedades ocupadas por el dueño. Considerar la guía de aplicación de la NIIF 3 para determinar si la adquisición de una propiedad de inversión es o no una combinación de negocios.                                                     | 01 de julio de 2014 |
|                  | <u>Normas</u>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                     |
| NIIF 9           | <u>Instrumentos financieros</u><br>Emitida en diciembre de 2009, modifica la clasificación y medición de activos financieros. Establece dos categorías de medición: Costo amortizado y valor razonable.                                                                                                                                                                                                                      | 01 de enero de 2015 |
| NIIF 9           | <u>Instrumentos financieros</u><br>Emitida en noviembre de 2013, las modificaciones incluyen como elemento principal una revisión sustancial de la contabilidad de coberturas para permitir a las entidades reflejar mejor sus actividades de gestión de riesgos en los estados financieros.                                                                                                                                 | 01 de enero de 2015 |

LOSCOCOS CIA. LTDA.  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

## 2.4 Bases de medición

Los estados financieros se prepararon sobre la base de costo histórico con excepción de las siguientes partidas del estado de situación financiera:

- Los activos y pasivos financieros se miden al costo amortizado
- Las provisiones de riesgo crediticio realizada sobre la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales
- El inventario se mide al valor neto de realización
- La propiedad, planta y equipo por el método de la revaluación (excepto activos no requeridos)
- Valor actual de las obligaciones por beneficios definidos
- Reconocimiento de los ingresos realizados

## 2.5 Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con los lineamientos de las NIIF requiere que la administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los saldos de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de reporte, así como los ingresos y gastos del periodo. Estos supuestos son revisados continuamente utilizando la información disponible. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las modificaciones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el que se modifica la estimación si la modificación afecta únicamente ese periodo; o el periodo actual y periodos futuros si la revisión afecta los periodos tanto actuales como futuros. Los juicios contables críticos y fuentes clave de incertidumbre al aplicar las estimaciones efectuadas a la fecha de los estados financieros consolidados, y que tienen un riesgo significativo de derivar un ajuste en los valores en libros de activos y pasivos durante el siguiente periodo financiero son los siguientes:

### i. Evaluaciones para determinar la recuperabilidad de las cuentas por cobrar

La Compañía realiza una estimación para cuentas de cobro dudoso, considerando su proceso de control interno y factores tales como la situación financiera y operativa de los clientes, así como las condiciones económicas del país. Esta estimación se revisa periódicamente y la condición de cuentas vencidas, se determina considerando los plazos y términos establecidos en la venta.

### ii. Evaluaciones para determinar la obsolescencia y lento movimiento de inventarios

La Compañía realiza una estimación para inventarios obsoletos y/o con lento movimiento, considerando su proceso de control interno y factores operativos y de mercado de sus productos. Esta estimación se revisa periódicamente, y se determina considerando la rotación y consumo de los productos terminados, los cuales se ven afectados por cambios en procesos productivos y por cambios en las condiciones de mercado en los que opera la Compañía.

### iii. Vidas útiles de propiedades, planta y equipo

Las vidas útiles de las propiedades, plantas y equipo, son utilizadas para determinar la depreciación de los activos y se definen de acuerdo al análisis de especialistas internos y externos. Las vidas útiles son revisadas periódicamente al menos una vez al año y están basadas en las condiciones actuales de los activos y la estimación del periodo durante el cual continuará generando beneficios económicos a la Compañía. Si existen cambios en la estimación de vidas útiles, se afecta prospectivamente el valor en libros de los activos, así como el gasto por depreciación según corresponda.

**LOSCOCOS CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**iv. Evaluaciones para determinar la recuperabilidad de los impuestos diferidos activos**

Como parte del análisis fiscal que realiza la Compañía, anualmente se determina el resultado fiscal proyectado con base en los juicios y estimaciones de operaciones futuras, para concluir sobre la probabilidad de recuperabilidad de los impuestos diferidos activos.

**v. Beneficios al retiro de los empleados**

La Compañía utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Los supuestos y las estimaciones, son establecidos en conjunto con actuarios independientes. Estos supuestos incluyen las hipótesis demográficas, las tasas de descuento y los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros. Aunque se estima que los supuestos usados son los apropiados, un cambio en los mismos podría afectar el valor de los pasivos por beneficios al personal y los resultados del periodo en el que ocurra.

**vi. Contingencias**

Por su naturaleza, las contingencias solo podrán ser resueltas cuando ocurran o no ocurran uno o más eventos futuros, o uno o más hechos inciertos que no están enteramente bajo el control de la Compañía. La evaluación de dichas contingencias requiere significativamente el ejercicio de juicios y estimaciones sobre el posible resultado de esos eventos futuros. La Compañía evalúa la probabilidad de pérdida de litigios y contingencias de acuerdo a las estimaciones realizadas por sus asesores legales. Estas estimaciones son reconsideradas de manera periódica.

**2.6 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

**2.7 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos 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 periodo de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 30 días.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización.

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. El valor razonable de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se revelan en la Nota 4.

**LOSCOCOS CIA. LTDA.**  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**2.8 Inventarios**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor, calculados para productos y bienes comercializados por la Compañía. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprenden las materias primas, la mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las condiciones necesarias para su comercialización.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta. Para el caso de materias primas y materiales corresponde principalmente al costo de las últimas compras locales.

**2.9 Activos no corrientes mantenidos para la venta**

Los activos no corrientes se clasifican como mantenidos para la venta si su valor en libros es recuperable a través de una operación de venta y no mediante su uso continuo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo está disponible para la venta inmediata en su estado actual. La Gerencia debe comprometerse con la venta, la cual debería reconocerse como una venta finalizada dentro del período de un año desde la fecha de clasificación.

Los activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta son calculados al menor del valor en libros y el valor razonable de los activos menos los costos de ventas.

**2.10 Propiedades, planta y equipo**

**2.10.1 Medición en el momento del reconocimiento**

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

**2.10.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial los muebles, equipos y vehículos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

**2.10.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación**

Después del reconocimiento inicial los terrenos, edificios y maquinarias son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

LOSCOCOS CIA. LTDA.  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos, edificios y maquinarias se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos, edificios y maquinarias es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

#### 2.10.4 Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

| <u>Activos Depreciable</u> | <u>Años de vida útil</u> |
|----------------------------|--------------------------|
| Instalaciones              | 10 años                  |
| Maquinaria                 | 7 a 10 años              |
| Muebles y Enseres          | 10 años                  |
| Vehículos                  | 20 años                  |
| Equipos de Computación     | 3 años                   |
| Planta                     | 10 años                  |

#### 2.10.5 Retiro o venta de propiedad, planta y equipo

La utilidad o pérdida que se origine del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, misma que se reconoce en resultados.

Cuando se realice una venta o retiro de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

#### 2.11 Deterioro del valor de los activos

##### I. Activos financieros medidos a costo amortizado

Una pérdida por deterioro respecto de un activo financiero valuado a su costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo. Las pérdidas se reconocen en resultados y se presentan como una reserva de cuentas por cobrar. Los intereses sobre el activo deteriorado se continúan reconociendo a través del efecto del descuento por el paso del tiempo. Cuando algún evento posterior ocasiona que se reduzca el monto de la pérdida por deterioro, el efecto de la reducción en la pérdida por deterioro se reconoce en resultados.



**LOSCOCOS CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

La Compañía considera evidencia de deterioro para cuentas por cobrar a su vencimiento tanto a nivel de activo específico como colectivo. Todas las cuentas por cobrar a su vencimiento que individualmente son significativas, se evalúan para un posible deterioro específico. Todas las cuentas por cobrar a su vencimiento por las que se evalúe que no están específicamente deterioradas se evalúan posteriormente en forma colectiva para identificar cualquier deterioro que haya ocurrido pero que todavía no se haya identificado. Las cuentas por cobrar a su vencimiento que no sean individualmente significativas se evalúan colectivamente para un posible deterioro agrupando las cuentas por cobrar a su vencimiento que tengan características de riesgo similares.

Al evaluar el deterioro colectivo, la Compañía utiliza las tendencias históricas de la probabilidad de incumplimiento, tiempos de las recuperaciones y el monto de pérdidas incurridas, ajustadas por el análisis hecho por la administración en cuanto a si las condiciones económicas y crediticias actuales son de tal índole, que es probable que las pérdidas reales sean mayores o menores de lo que sugieren las tendencias históricas.

**II. Activos no financieros**

La Compañía evalúa periódicamente los valores de las propiedades, planta y equipo y otros activos no circulantes, para determinar la existencia de indicios de que dichos valores exceden su valor de recuperación. El valor de recuperación representa el monto mayor entre el valor razonable menos sus costos de venta y el valor en uso, este último consiste en los flujos futuros que se espera razonablemente obtener como consecuencia de la utilización de dichos activos descontados a valor presente. Si se determina que los valores actualizados son excesivos, la Compañía registra las estimaciones necesarias para reducirlos a su valor de recuperación. Cuando se tiene la intención de vender los activos, éstos se presentan en los estados financieros a su valor en libros o de realización, el menor.

**2.12 Préstamos**

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos son obligaciones con financieras y terceros los cuales generan un gasto interés y se reconocen en estado de resultados durante el período del préstamo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**2.13 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. 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 período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 45 días. El valor razonable de las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se revelan en la Nota 11

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

LOSCOCOS CIA. LTDA.  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

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

**2.14 Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga un flujo de salida de beneficios para resolver la obligación. El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados neto de todo reembolso relacionado.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleje, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

**2.15 Impuestos**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

**2.15.1 Impuesto corriente**

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.

**2.15.2 Impuestos diferidos**

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas.

Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse 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.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

#### 2.15.3 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconozca fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconozca fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

#### 2.16 Beneficios a empleados

##### 2.16.1 Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado consolidado de situación financiera con cargo a abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral afectando el resultado del período.

##### 2.16.2 Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

#### 2.17 Reconocimiento de ingresos

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

##### 2.17.1 Venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen 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;
- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y

LOSCOCOS CIA. LTDA.  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

#### 2.18 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

#### 2.19 Compensación de saldos y transacciones

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.

#### Nota 3 – Efectivo y Equivalentes de 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:

|            | 2015           | 2014           |
|------------|----------------|----------------|
| Cajas      | 49,350         | 58,290         |
| Bancos (1) | <u>356,528</u> | <u>174,045</u> |
| Total      | <u>405,878</u> | <u>232,335</u> |

(1) Cuentas corrientes que la compañía mantiene en instituciones financieras nacionales.

#### Nota 4 – Cuentas Comerciales por Cobrar

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar es como sigue:

|                               | 2015            | 2014            |
|-------------------------------|-----------------|-----------------|
| Cientes (1)                   | 435,701         | 327,019         |
| Provisión cuentas incobrables | <u>(23,288)</u> | <u>(15,371)</u> |
| Total                         | <u>412,413</u>  | <u>311,648</u>  |

LOSCOCOS CIA. LTDA.  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- (1) Corresponde a créditos concedidos a los clientes directamente por las ventas efectuadas. El 93% de las cuentas por cobrar son corrientes, la diferencia corresponde a cartera vencida que supera los 360 días de antigüedad.

Cambios en la provisión para cuentas incobrables

Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables fueron como sigue:

|                            | <u>2015</u>     |
|----------------------------|-----------------|
| Saldos al comienzo del año | (15,371)        |
| Movimiento de la provisión | <u>(7,917)</u>  |
| Saldos al final del año    | <u>(23,288)</u> |

Nota 5 – Otras Cuentas por Cobrar

Un resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

|               | <u>2015</u>  | <u>2014</u>  |
|---------------|--------------|--------------|
| Empleados (1) | 3,320        | 1,342        |
| Terceros      | <u>1,670</u> | <u>4,266</u> |
| Total         | <u>4,990</u> | <u>5,608</u> |

- (1) Corresponde a anticipo de sueldos entregados a empleados que se liquidan en el siguiente mes y préstamos a trabajadores los mismos que no generan intereses.

Nota 6 – Inventarios

Un resumen de inventarios es como sigue:

|                           | <u>2015</u>    | <u>2014</u>    |
|---------------------------|----------------|----------------|
| Materia prima             | 97,927         | 85,986         |
| Producto terminado (1)    | 35,228         | 30,680         |
| Importaciones en tránsito | <u>110,752</u> | <u>7,700</u>   |
| Total                     | <u>243,907</u> | <u>124,366</u> |

- (1) Corresponde a los productos disponibles para la venta como envases, frascos, fundas de plástico que están presentados a su costo de producción.

LOSCOCOS CIA. LTDA.  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 7 – Otros Activos Corrientes**

Un resumen de otros activos corrientes es como sigue:

|             | <u>2015</u>  | <u>2014</u> |
|-------------|--------------|-------------|
| Seguros (1) | <u>1,447</u> | <u>-</u>    |
| Total       | <u>1,447</u> | <u>-</u>    |

(1) Seguros pagados por anticipado corresponde a pólizas canceladas por Multirisgo Industrial, transporte abierto, accidentes personales y vehículos, primas que se amortizan de acuerdo al tiempo de vigencia de la póliza.

LOS COCOS CIA. LTDA.  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 8 – Propiedad, Planta y Equipo**

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

|                        | Saldo Final<br>2014 | Adiciones | Activaciones | Ajustes  | Venta/Baja | Saldo Final<br>2015 |
|------------------------|---------------------|-----------|--------------|----------|------------|---------------------|
| Terrenos               | 178,335             | -         | -            | -        | -          | 178,335             |
| Instalaciones          | 42,852              | 12,010    | -            | -        | -          | 54,862              |
| Maquinaría             | 741,707             | 102,272   | -            | -        | -          | 843,979             |
| Muebles y enseres      | 24,857              | 2,645     | -            | -        | -          | 27,502              |
| Vehículos              | 254,956             | 55,540    | -            | -        | (58,938)   | 251,558             |
| Equipo de computación  | 23,503              | 2,617     | -            | -        | -          | 26,120              |
| Planta Los Arupos      | 456,526             | -         | -            | -        | -          | 456,526             |
| Revaluación activos    | 64,037              | -         | -            | (64,037) | -          | -                   |
| Subtotal               | 1,786,773           | 175,084   | -            | (64,037) | (58,938)   | 1,838,882           |
| Depreciación Acumulada | (549,448)           | (110,950) | -            | -        | 7,324      | (653,074)           |
| Total                  | 1,237,325           | 64,134    | -            | (64,037) | (51,614)   | 1,185,808           |

LOSCOCOS CIA. LTDA.  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 9 – Obligaciones Financieras**

Las obligaciones financieras se compone de:

|                                         | 2015          | 2014           |
|-----------------------------------------|---------------|----------------|
| Banco Produbanco (Operación 323000)     | -             | 17,862         |
| Banco Produbanco (Operación 325000) (1) | 14,159        | 36,344         |
| Corporación Nacional financiera         | -             | 61,111         |
| Total                                   | <u>14,159</u> | <u>115,317</u> |

(1) Obligación con el Produbanco: No. de operación 10100286325000 concedido en agosto de 2014, devenga intereses calculados a una tasa del 11.23% y su fecha de vencimiento es julio de 2016.

**Nota 10 – Cuentas Comerciales por Pagar**

Un resumen de cuentas comerciales por pagar se compone de:

|                              | 2015           | 2014           |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Proveedores nacionales (1)   | 216,663        | 171,879        |
| Proveedores del exterior (2) | <u>145,062</u> | <u>115,457</u> |
| Total                        | <u>361,725</u> | <u>287,336</u> |

(1) Al 31 de diciembre de 2015, Proveedores incluyen valores a pagar principalmente a Agrícola Comercial Industrial S.A por US\$ 44,896 con una representación del 21% en el total de proveedores y C Y S Tecnología en Plásticos por US\$ 74,431 con una representación del 34% en el total de proveedores.

(2) Al 31 de diciembre de 2015, Proveedores del exterior incluyen valores a pagar principalmente a Muehlstein Internacional por US\$ 81,176 con una representación del 56% y Bamberger Polymers International por US \$ 58,886 con una representación del 41% en el total de proveedores del exterior.

**Nota 11 – Otras Cuentas por Pagar**

El resumen de otras cuentas por pagar se compone de:

|                          | 2015          | 2014          |
|--------------------------|---------------|---------------|
| Obligaciones con el IESS | 13,175        | 9,753         |
| Anticipo clientes (1)    | 12,949        | 12,732        |
| Otras cuentas por pagar  | <u>2,507</u>  | <u>700</u>    |
| Total                    | <u>28,631</u> | <u>23,185</u> |



LOSCOCOS CIA. LTDA.  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- (1) Corresponde Farmaxis por un saldo de US\$ 4,298, por concepto de la fabricación de envases y tapas, en abril de 2016 se liquida este anticipo.

**Nota 12 – Provisiones Corrientes**

El resumen de provisiones corrientes se compone de:

|                                      | <u>2015</u>    | <u>2014</u>   |
|--------------------------------------|----------------|---------------|
| Remuneración unificada               | 16,792         | 15,340        |
| Décimo cuarto                        | 6,873          | 6,432         |
| Décimo tercero                       | 2,584          | 2,183         |
| Participación trabajadores por pagar | 289            | -             |
| Participación trabajadores           | <u>86,492</u>  | <u>56,219</u> |
| Total                                | <u>113,030</u> | <u>80,174</u> |

**Nota 13 – Impuestos**

**13.1 Activos por impuestos corrientes**

Un resumen de activos por impuestos corrientes se compone de:

|                                            | <u>2015</u>   | <u>2014</u>   |
|--------------------------------------------|---------------|---------------|
| Crédito tributario - renta años anteriores | 593           | 21,762        |
| Anticipo impuesto a la renta               | 21,331        | 9,413         |
| Crédito tributario - IVA y retenciones     | <u>-</u>      | <u>1,305</u>  |
| Total                                      | <u>21,924</u> | <u>32,480</u> |

**13.2 Pasivos por impuestos corrientes**

Un resumen de pasivos por impuestos se compone de:

|                                            | <u>2015</u>    | <u>2014</u>   |
|--------------------------------------------|----------------|---------------|
| IVA en ventas y retenciones por pagar      | 31,125         | 8,007         |
| Retenciones en la fuente - renta por Pagar | 12,619         | 4,734         |
| Impuesto a la renta por pagar              | <u>63,092</u>  | <u>55,086</u> |
| Total                                      | <u>106,836</u> | <u>67,827</u> |

LOSCOCOS CIA. LTDA.  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

13.3 impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

|                                  | 2015           | 2014          |
|----------------------------------|----------------|---------------|
| Gasto del impuesto corriente     | 104,962        | 55,086        |
| Gasto por impuesto diferidos     | -              | -             |
| (Ingreso) por impuesto diferidos | <u>(7,852)</u> | <u>-</u>      |
| Total gasto de impuestos         | <u>97,110</u>  | <u>55,086</u> |

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

|                                                                                 | 2015           | 2014          |
|---------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| Utilidad Contable (antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta) | 576,616        | 374,794       |
| <u>Menos:</u>                                                                   |                |               |
| (-) 15% Participación a trabajadores                                            | 86,492         | 56,219        |
| (-) Rentas exentas                                                              | -              | -             |
| (-) Deducciones Adicionales                                                     | 20,159         | -             |
| (-) Deducción pago a trabajadores con discapacidad                              | -              | -             |
| <u>Más:</u>                                                                     |                |               |
| (+) Gastos no deducibles                                                        | 7,136          | -             |
| (+) Participación a trabajadores atribuible a rentas exentas                    | <u>-</u>       | <u>-</u>      |
| Base imponible para el impuesto a la renta                                      | 477,101        | 318,575       |
| Utilidad a Reinvertir y Capitalizar                                             | -              | 150,000       |
| Utilidad Gravable                                                               | -              | 168,575       |
| (A) Anticipo calculado                                                          | -              | -             |
| (B) Impuesto a la renta causado                                                 | 104,962        | 55,086        |
| Impuesto a la renta (mayor entre A y B)                                         | <u>104,962</u> | <u>55,086</u> |
| <u>Menos:</u>                                                                   |                |               |
| Anticipo pagado                                                                 | 3,750          | 1,141         |
| Retenciones en la fuente                                                        | <u>38,120</u>  | <u>30,034</u> |
| Impuesto a pagar                                                                | <u>63,092</u>  | <u>23,911</u> |

- (1) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costos y gastos deducibles.

LOSCOCOS CIA. LTDA.  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias. La facultad de las autoridades tributarias para revisar las declaraciones de impuesto a la renta hasta el ejercicio 2012 aún no ha prescrito

**13.4 Saldos del impuesto diferido**

Las diferencias temporarias deducibles e imponibles son las siguientes:

|                                   | Base contable    | Base fiscal     | Diferencia permanente | Diferencia temporaria | Impuesto diferido |
|-----------------------------------|------------------|-----------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|
| <b>Año 2015</b>                   |                  |                 |                       |                       |                   |
| Cuentas por cobrar                | 414,276          | 421,187         | -                     | 6,912                 | 1,521             |
| Provisión por jubilación patronal | <u>(100,364)</u> | <u>(71,587)</u> | -                     | <u>28,778</u>         | <u>6,331</u>      |
| Total                             | <u>313,912</u>   | <u>349,600</u>  | -                     | <u>35,690</u>         | <u>7,852</u>      |

Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos se compone de:

|                                   | Saldo al comienzo del año | Reconocido en los resultados | Reconocido en otro resultado integral | Reconocido directamente en el patrimonio | Saldo al fin del año |
|-----------------------------------|---------------------------|------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------------|----------------------|
| <b>Año 2015</b>                   |                           |                              |                                       |                                          |                      |
| Diferencias temporarias:          |                           |                              |                                       |                                          |                      |
| Provisión por cuentas incobrables | -                         | 1,521                        | -                                     | -                                        | 1,521                |
| Provisión por jubilación patronal | -                         | <u>6,331</u>                 | -                                     | -                                        | <u>6,331</u>         |
| Total                             | -                         | <u>7,852</u>                 | -                                     | -                                        | <u>7,852</u>         |

**Nota 14 – Obligación por Beneficios Definidos**

Un resumen de la obligación por beneficios definidos se compone de:

|                            | 2015           | 2014          |
|----------------------------|----------------|---------------|
| Jubilación patronal        | 100,364        | 73,249        |
| Bonificación por desahucio | <u>24,262</u>  | <u>20,071</u> |
| Total                      | <u>124,626</u> | <u>93,320</u> |

LOSCOCOS CIA. LTDA.  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**14.1 Jubilación Patronal**

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal se componen de:

|                                                                 | 2015           | 2014          |
|-----------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| Saldos al comienzo del año                                      | 73,249         | 73,249        |
| Variación de Reservas no regularizadas de ejercicios anteriores | 11,705         | -             |
| Costo laboral                                                   | 14,012         | -             |
| Costo financiero                                                | 5,556          | -             |
| Pérdidas o (ganancias) actuariales                              | <u>(4,158)</u> | <u>-</u>      |
| Saldo al Final del Año                                          | <u>100,364</u> | <u>73,249</u> |

**14.2 Bonificación por desahucio**

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de bonificación por desahucio se componen de:

|                                                                 | 2015          | 2014          |
|-----------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Saldos al comienzo del año                                      | 20,071        | 20,071        |
| Variación de Reservas no regularizadas de ejercicios anteriores | (360)         | -             |
| Costo laboral                                                   | 3,496         | -             |
| Costo financiero                                                | 1,261         | -             |
| Pérdidas o (ganancias) actuariales                              | 281           | -             |
| (Beneficios pagados)                                            | (4,801)       | -             |
| Costo por servicios pasados                                     | <u>4,314</u>  | <u>-</u>      |
| Saldo al Final del Año                                          | <u>24,262</u> | <u>20,071</u> |

LOSCOCOS CIA. LTDA.  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 15 – Patrimonio**

**15.1 Capital Social**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el capital social estaba constituido por 350,000 y 200,000 participaciones con un valor de 1.00 dólar de los Estados Unidos de América cada una, las cuales se encuentran totalmente pagadas.

**15.2 Reserva Legal**

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que se transfieran a la reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

**15.3 Reserva Facultativa**

La Ley de Compañías de la República del Ecuador permite que se destine un porcentaje establecido por la Junta General de Accionistas de la utilidad neta anual y determine el fin específico de este fondo. El propósito de esta reserva es atender de mejor manera la demanda de negocios y cumplir con las metas propuestas por los administradores.

**15.4 Utilización del saldo acreedor de la cuenta reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones**

Los saldos acreedores de las cuentas Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición de la aplicación de las NIIF, también pueden ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, utilizado en absorber pérdidas o el saldo deudor de la cuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF"; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía; no podrá distribuirse como utilidades, ni utilizarse para cancelar el capital suscrito no pagado.

**15.5 Saldo de la cuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF**

Los ajustes de la adopción por primera vez de las NIIF, se registran en el patrimonio en la subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socios, no será utilizado en aumentar su capital, en virtud de que no corresponden a resultados operacionales, motivo por el que tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre éste. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía a sus accionistas o socios.

De registrarse un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones.

LOSCOCOS CIA. LTDA.  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**15.6 Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF**

Los ajustes realizados bajo NIIF, deberán ser conocidos y aprobados por la junta ordinaria de accionistas o socios que apruebe los primeros estados financieros anuales emitidos de acuerdo a NIIF.

Adicionalmente, en una nota explicativa a los estados financieros anuales, se deberá informar detalladamente las utilidades acumuladas que se realizan, provenientes de los ajustes de primera aplicación, señalando el alcance del concepto de realización. Será responsabilidad de la administración, la implementación de las medidas necesarias para el adecuado control de los saldos provenientes de los ajustes de primera aplicación realizados y por realizar.

**15.7 Saldo de la cuenta "Superávit por valuación"**

El saldo del superávit proveniente de la revaluación de propiedades, planta y equipo; activos intangibles; e instrumentos financieros, categoría disponible para la venta, puede ser transferido a ganancias acumuladas, a medida que el activo sea utilizado por la entidad; éste se mantendrá, según corresponda, en las cuentas "Superávit de activos Financieros Disponibles para la Venta", "Superávit por Revaluación de Propiedades, Planta y Equipo", "Superávit por Revaluación de Activos Intangibles" y "Otros Superávit por Revaluación", creadas para el efecto, salvo el caso de que se produzca la baja o enajenación del activo.

**15.8 Reconocimiento de la pérdida por deterioro**

La pérdida por deterioro del valor de los activos se reconocerá inmediatamente en el resultado del período, a menos que, el activo se hubiere revaluado anteriormente de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Cualquier pérdida por deterioro del valor en los activos revaluados, se tratará como un decremento de la revaluación, conforme se señala en la Norma Internacional de Contabilidad 35 "Deterioro del valor de los Activos".

**15.9 Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera - NIIF**

Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF se registran en el patrimonio en el rubro de "Resultados acumulados provenientes de adopción por primera vez de las NIIF", separado del resto de resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los socios, no será utilizado para aumentar capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el cual tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en absorber las pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

**Nota 16 – Ingresos Operacionales**

Un resumen de los ingresos operacionales se compone de:

|                   | 2015             | 2014             |
|-------------------|------------------|------------------|
| Ventas Tarifa 12% | 3,244,929        | 2,922,640        |
| Ventas Tarifa 0%  | -                | 2,290            |
| Total             | <u>3,244,929</u> | <u>2,924,930</u> |

LOSCOCOS CIA. LTDA.  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 17 – Costos y Gastos por su Naturaleza**

Un resumen de los costos reportados en los estados financieros se compone de:

|                                    | <u>2015</u>      | <u>2014</u>      |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Materia prima y material utilizado | 1,195,763        | 1,251,418        |
| Mano de obra directa               | 461,797          | 471,062          |
| Gastos de fabricación planta       | <u>251,757</u>   | <u>264,359</u>   |
| Total                              | <u>1,909,317</u> | <u>1,986,839</u> |

Un detalle de gasto de administración por su naturaleza se compone de:

|                                  | <u>2015</u>    | <u>2014</u>    |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Remuneraciones                   | 170,056        | 142,006        |
| Participación a trabajadores     | 86,492         | 56,219         |
| Beneficios sociales              | 13,764         | 10,662         |
| Beneficios definidos             | 21,822         | 21,076         |
| Depreciación                     | 7,758          | 6,884          |
| Gasto viajes                     | 13,792         | 5,108          |
| Honorarios                       | 79,543         | 40,526         |
| Impuestos y otras contribuciones | 64,975         | 78,134         |
| Mantenimiento                    | 5,008          | 9,933          |
| Movilización                     | 917            | 625            |
| Seguridad                        | 33,394         | 8,340          |
| Seguros                          | 48,756         | 36,946         |
| Servicios básicos                | 7,878          | 8,695          |
| Suministros de oficina           | 3,364          | 3,615          |
| Otros                            | <u>58,110</u>  | <u>33,082</u>  |
| Total                            | <u>615,629</u> | <u>461,851</u> |

Un detalle de gasto de ventas por su naturaleza se compone de:

|                | <u>2015</u>    | <u>2014</u>    |
|----------------|----------------|----------------|
| Remuneraciones | 114,080        | 80,168         |
| Atenciones     | 5,100          | 4,974          |
| Depreciación   | 34,550         | 20,067         |
| Mantenimiento  | 12,568         | 14,270         |
| Movilización   | 33,115         | 22,990         |
| Otros          | 4,742          | 280            |
| Publicidad     | <u>610</u>     | <u>3,874</u>   |
| Total          | <u>204,765</u> | <u>146,623</u> |

LOSCOCOS CIA. LTDA.  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 18 – Otros Ingresos y Egresos**

Un detalle de otros ingresos y egresos se presenta así:

|                                 | 2015            | 2014            |
|---------------------------------|-----------------|-----------------|
| Otros ingresos                  | 1,018           | 1,104           |
| Intereses Pagados               | (6,682)         | (12,146)        |
| Otros egresos                   | (17,852)        | -               |
| Pérdida en venta de activo fijo | (1,578)         | -               |
| <b>Total</b>                    | <b>(25,094)</b> | <b>(11,042)</b> |

**Nota 19 – Transacciones con Partes Relacionadas**

**19.1 Transacciones Comerciales y de Capital**

Durante el año, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales y de capital con partes relacionadas:

|                          | Cuentas por pagar<br>corrientes |                |
|--------------------------|---------------------------------|----------------|
|                          | 2015                            | 2014           |
| Compañía relacionada (1) |                                 |                |
| Sr. Roque Guarderas      | 32,552                          | 55,124         |
| Roque Guarderas Izurieta | 1,244                           | 29,515         |
| Moreno María Del Pilar   | 20,790                          | 17,746         |
| Guarderas María Emilia   | 14,784                          | 17,673         |
| Guarderas María José     | 18,179                          | 29,006         |
| <b>Total</b>             | <b>87,549</b>                   | <b>149,064</b> |

(1) Corresponde al saldo por préstamos otorgados a los socios de compañía, generados en periodos anteriores hasta el 31 de diciembre de 2015.

**19.2 Compensación del personal clave de la gerencia**

La remuneración y/o compensación pagada al personal clave de gerencia que tiene la autoridad y responsabilidad de planificar, dirigir y controlar las actividades de la Compañía de manera directa o indirecta durante el año 2015 fue de US\$ 51,600.00 (US\$ 48,000 en el año 2014).



---

LOSCOCOS CIA. LTDA.  
Notas a los Estados Financieros  
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 20 – Hechos Ocurredos Después del Período Sobre el que se Informa**

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

**Nota 21– Aprobación de los Estados Financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Administración, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

---