

LOSCOCOS CIA. LTDA.

Examen de los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2016

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de LOSCOCOS CIA.LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de LOSCOCOS CIA.LTDA, al 31 de diciembre de 2016, así como los resultados integrales, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes de LOSCOCOS CIA.LTDA. de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.

Al 31 de diciembre de 2016, la compañía procedió a revaluar activos de la propiedad, planta y equipo como son terrenos, edificios y maquinaria cuyo incremento en el costo y en el superávit por revaluación (patrimonio) ascendió a US\$ 906,853, por tanto, generó un pasivo por impuesto diferido de US\$ 76,576, mismo que se devengará a futuro, como efecto de un incremento en la base de impuesto a la renta por la depreciación del reavalúo. Los procedimientos de auditoría aplicados permitieron obtener el estudio de avalúo realizado por un perito externo calificado, así como determinar lo adecuado de los cálculos del efecto del reavalúo y de los impuestos diferidos.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de LOSCOCOS CIA.LTDA. de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la dirección tiene intención de liquidar LOSCOCOS CIA.LTDA., o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de LOSCOCOS CIA.LTDA.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto estén libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte un error material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

En el Anexo A, de este informe de auditoría se incluye una descripción más detallada de nuestras responsabilidades en relación con la auditoría de los estados financieros. Esta descripción que se encuentra en la *página 3*, es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, se emite por separado.

Quito, 31 de marzo de 2017

Guerra & Asociados

Registro en la Superintendencia
de Compañías: 060

Byron Guerra Villavicencio

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



Anexo A

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de LOSCOCOS CIA.LTDA. para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el LOSCOCOS CIA.LTDA. deje de ser una empresa en funcionamiento.

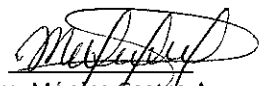
Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

LOSCOCOS CIA. LTDA.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ACTIVOS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Activos Corrientes</u>		
Efectivos y Equivalente de Efectivo (Nota 3)	734,673	405,878
Cuentas Comerciales por Cobrar (Nota 4)	306,302	412,413
Otras Cuentas por Cobrar (Nota 5)	68,959	4,990
Inventarios (Nota 6)	202,188	243,907
Activos por Impuestos Corrientes (Nota 13.1)	15,138	21,924
Otros Activos Corrientes (Nota 7)	1,200	1,447
Total Activos Corrientes	1,328,460	1,090,559
 <u>Activos No Corrientes</u>		
Propiedad, Planta y Equipo	2,760,018	1,838,882
Depreciación Acumulada	(719,951)	(653,074)
Total Propiedad, Planta y Equipo (Nota 8)	2,040,067	1,185,808
Activos por Impuestos Diferidos (Nota 13.5)	-	7,852
Total Activo No Corriente	2,040,067	1,193,660
Total Activos	<u>3,368,527</u>	<u>2,284,219</u>


Sr. Roque Guarderas I.
Representante Legal

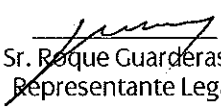

Sra. Mónica Castro A.
Contadora General

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 de 2016 y 2015
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Pasivos Corrientes</u>		
Obligaciones Financieras Corrientes (Nota 9)	-	14,159
Cuentas Comerciales por Pagar (Nota 10)	227,596	361,725
Cuentas por Pagar Relacionadas Corrientes (Nota 19.1)	43,964	87,549
Otras Cuentas por Pagar (Nota 11)	47,961	45,423
Provisiones Corrientes (Nota 12)	102,882	96,238
Pasivos por Impuestos Corrientes (Nota 13.2)	<u>108,424</u>	<u>106,836</u>
 Total Pasivos Corrientes	 530,827	 711,930
<u>Pasivos No Corrientes</u>		
Obligaciones por Beneficios Definidos (Nota 14)	139,025	124,626
Pasivos por Impuestos Diferidos (Nota 13.5)	<u>76,576</u>	<u>-</u>
 Total Pasivos No Corrientes	 <u>215,601</u>	 <u>124,626</u>
 Total Pasivos	 746,428	 836,556
<u>Patrimonio de los Accionistas (Nota 15)</u>		
Capital Social	350,000	350,000
Reserva Legal	29,851	29,851
Otros Resultado Integrales	842,721	3,133
Resultados Acumulados	985,706	671,665
Resultado Neto del Ejercicio	<u>413,821</u>	<u>393,014</u>
 Total Patrimonio de los Accionistas	 <u>2,622,099</u>	 <u>1,447,663</u>
 Total Pasivos y Patrimonio de Accionistas	 <u><u>3,368,527</u></u>	 <u><u>2,284,219</u></u>

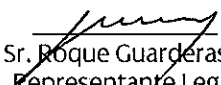

Sr. Roque Guarderas I.
Representante Legal

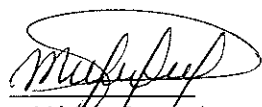

Sra. Mónica Castro A.
Contadora General

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

LOSCOCOS CIA. LTDA.
Estado de Resultados Integral
Años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Ingresos Operacionales</u>		
Ingresos Operacionales (Nota 16)	3,130,368	3,244,929
<u>Costos de Operación</u>		
Costo de Ventas (Nota 17)	<u>(1,696,090)</u>	<u>(1,909,317)</u>
Utilidad Bruta en Ventas	1,434,278	1,335,612
<u>Gastos Operacionales</u> (Nota 17)		
Gastos de Administración	(679,553)	(615,629)
Gastos de Ventas	<u>(207,790)</u>	<u>(204,765)</u>
Total Gastos Operacionales	<u>(887,343)</u>	<u>(820,394)</u>
Resultado en Operaciones	546,935	515,218
<u>Otros Ingresos (Egresos)</u> (Nota 18)		
Otros Ingresos	387	1,018
Otros (Egresos)	<u>(15,100)</u>	<u>(26,112)</u>
Total Otros, Neto	<u>(14,713)</u>	<u>(25,094)</u>
Resultado Antes de Impuesto a la Renta	532,222	490,124
<u>Impuestos a las Ganancias</u> (Nota 13.3)		
Impuesto a la Renta	(119,215)	(104,962)
Ingreso por Impuestos Diferidos	<u>814</u>	<u>7,852</u>
Total Impuesto a las Ganancias	<u>(118,401)</u>	<u>(97,110)</u>
Resultado Integral	413,821	393,014
<u>Otros Resultados Integrales</u>		
Ganancia Actuarial	<u>9,705</u>	<u>3,133</u>
Resultado Integral Total	<u><u>423,526</u></u>	<u><u>396,147</u></u>

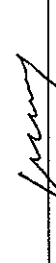

 Sr. Roque Guarderas I.
 Representante Legal


 Sra. Mónica Castro A.
 Contadora General

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

LOSCOCOS CIA. LTDA.
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
Años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Resultados Integrales		Resultados Acumulados			Resultado Integral Total	Total
	Capital Social	Reserva Legal	Superávit por Revaluación	Pérdidas y Ganancias Actuales	Resultados Acumulados		
Saldos al 31 de diciembre del 2014	200,000	29,851	64,037	-	636,285	250,315	1,127,539
Apropiación de Resultados	-	-	-	-	250,314	(250,314)	-
Ajustes Beneficios Definidos Periodos Anteriores	-	-	-	-	(11,986)	-	(11,986)
Ajuste por Superávit por Revaluación	-	-	(64,037)	-	-	-	(64,037)
Aumento de Capital	150,000	-	-	-	(150,000)	-	-
Resultado Integral Total	-	-	-	3,133	-	393,014	396,147
Saldos al 31 de diciembre del 2015	350,000	29,851	-	3,133	724,613	393,015	1,447,663
Apropiación de Resultados	-	-	-	-	393,015	(393,015)	-
Superávit por Revaluación	-	-	829,883	-	-	-	829,883
Otros Ajustes	-	-	-	-	(4,801)	-	(4,801)
Regulación de Propiedad, Planta y Equipo	-	-	-	-	(66,320)	-	(66,320)
Ajustes Impuestos Diferidos	-	-	-	-	(7,852)	-	(7,852)
Resultado Integral Total	-	-	-	9,705	-	413,821	423,526
Saldos al 31 de diciembre del 2016	350,000	29,851	829,883	12,838	1,038,655	413,821	2,622,099

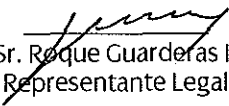

Sr. Roque Guarderas I.
Representante Legal

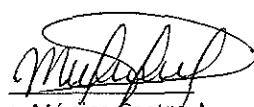
Las notas adjuntas del 1 al 21 son parte integrante de estos estados financieros.


Sra. Mónica Castro A.
Contadora General

LOSCOCOS CIA. LTDA.
Estados de Flujos de Efectivo
Años Terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Operación:</u>		
Recibido de Clientes	3,233,803	3,137,265
Pagado a Proveedores, Empleados y Terceros	(2,813,015)	(2,650,194)
Otros Ingresos (Gastos)	<u>24,719</u>	<u>(34,709)</u>
Efectivo Neto Proveniente de las Actividades de Operación	445,507	452,362
<u>Flujo Efectivo por las Actividades de Inversión:</u>		
Adquisición y Ventas de Propiedad, Planta de Equipo, neto	<u>(74,545)</u>	<u>(116,146)</u>
Efectivo Neto (Utilizado en) las Actividades de Inversión	(74,545)	(116,146)
<u>Flujo Efectivo por las Actividades de Financiamiento:</u>		
Préstamos Compañías Relacionadas	(28,008)	(61,515)
Pagos de Obligaciones financieras	<u>(14,159)</u>	<u>(101,158)</u>
Efectivo Neto (utilizado en) las Actividades de Financiamiento	<u>(42,167)</u>	<u>(162,673)</u>
Aumento del Efectivo y Equivalentes de Efectivo	328,795	173,543
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Año.	<u>405,878</u>	<u>232,335</u>
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Año.	<u><u>734,673</u></u>	<u><u>405,878</u></u>

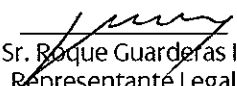

 Sr. Roque Guarderas I.
 Representante Legal

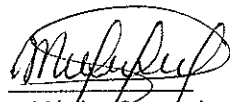

 Sra. Mónica Castro A.
 Contadora General

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

LOSCOCOS CIA. LTDA.
Estados de Flujos de Efectivo
Años Terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Conciliación del Resultado Integral Total con el Flujo Utilizado en las Operaciones	2016	2015
Resultado Integral Total	413,821	393,014
Paridas que no representan movimiento de efectivo		
Depreciación	57,663	103,626
Baja de Activos Fijos	3,572	-
Provisión Cuentas Incobrables	3,063	7,917
Participación Trabajadores	94,509	86,492
Impuesto a la Renta	119,215	104,962
Costo Financiero	8,014	-
Provisiones Beneficios Definidos Empleados	16,345	28,639
Impuestos Diferidos	(810)	(7,852)
Cambios Netos en Activos y Pasivos		
Disminución (Aumento) en Cuentas por Cobrar	103,048	(108,682)
(Aumento) Disminución en Otras Cuentas por Cobrar	(63,969)	618
Disminución (Aumento) en Inventarios	41,719	(119,541)
Disminución (Aumento) en Otros Activos Corrientes	247	(1,447)
(Aumento) en Impuestos Corrientes	(110,841)	(55,397)
(Disminución) Aumento en Cuentas por Pagar	(134,129)	74,389
Aumento en Otras Cuentas por Pagar	3,753	5,446
(Disminución) en Provisiones Corrientes	(104,657)	(53,636)
(Disminución) en Obligaciones por Beneficios Definidos Empleados	(5,056)	(6,186)
Efectivo Neto Proveniente de las Actividades de Operación	445,507	452,362


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.
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 Arupos, 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 para PYMES 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 para PYMES (NIIF para PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015

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

2.3 Pronunciamientos contables y su aplicación

El IASB desarrolla y emite una Norma separada que pretende que se aplique a los estados financieros con propósito de información general y otros tipos de información financiera de entidades que en muchos países son conocidas por diferentes nombres como pequeñas y medianas entidades (PYMES), entidades privadas y entidades sin obligación pública de rendir cuentas. Esa Norma es la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). La NIIF para las PYMES se basa en las NIIF completas con modificaciones para reflejar las necesidades de los usuarios de los estados financieros de las PYMES y consideraciones costo-beneficio.

El término pequeñas y medianas entidades, tal y como lo usa el IASB, se define y explica en la Sección 1 Pequeñas y Medianas Entidades. Muchas jurisdicciones en todas partes del mundo han desarrollado sus propias definiciones de PYMES para un amplio rango de propósitos, incluyendo el establecimiento de obligaciones de información financiera. A menudo esas definiciones nacionales o regionales incluyen criterios cuantificados basados en los ingresos de actividades ordinarias, los activos, los empleados u otros factores. Frecuentemente, el término PYMES se usa para indicar o incluir entidades muy pequeñas sin considerar si publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos.

A menudo, las PYMES producen estados financieros para el uso exclusivo de los propietarios-gerentes, o para las autoridades fiscales u otros organismos gubernamentales. Los estados financieros producidos únicamente para los citados propósitos no son necesariamente estados financieros con propósito de información general.

Las leyes fiscales son específicas de cada jurisdicción, y los objetivos de la información financiera con propósito de información general difieren de los objetivos de información sobre ganancias fiscales. Así, es improbable que los estados financieros preparados en conformidad con la NIIF para las PYMES cumplan completamente con todas las mediciones requeridas por las leyes fiscales y regulaciones de una jurisdicción. Una jurisdicción puede ser capaz de reducir la "doble carga de información" para las PYMES mediante la estructuración de los informes fiscales como conciliaciones con los resultados determinados según la NIIF para las PYMES y por otros medios.

Mantenimiento de las NIIF para las PYMES

El IASB espera proponer modificaciones a la NIIF para las PYMES publicando un Proyecto de Norma recopilatorio periódicamente, pero con una frecuencia no superior a una vez cada tres años aproximadamente. En el desarrollo de esos Proyectos de Norma, el Consejo espera considerar las nuevas Normas NIIF completas y las modificaciones, así como temas específicos que hayan llamado su atención con relación a la aplicación de la NIIF para las PYMES. En ocasiones el IASB puede identificar un tema urgente para el que puede ser necesario considerar una modificación de la NIIF para las PYMES al margen del proceso de revisión periódica. Sin embargo, estas ocasiones se espera que sean excepcionales.

Hasta que se modifique la NIIF para las PYMES, cualquier cambio que el IASB pueda realizar o proponer con respecto a las NIIF completas no se aplicará a las NIIF para las PYMES. La NIIF para las PYMES es un documento independiente. Las PYMES no anticiparán o aplicarán cambios realizados en la NIIF completas antes de que dichos cambios se incorporen a la NIIF para las PYMES a menos que, en ausencia de guías específicas en la NIIF para las PYMES, una PYME opte por aplicar guías de las NIIF completas y esos principios no estén en conflicto con requerimientos de la jerarquía de los párrafos 10.4 y 10.5.

El IASB espera que transcurra un periodo de un año como mínimo entre la emisión de las modificaciones a la NIIF para las PYMES y la fecha de vigencia de dichas modificaciones.

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 miden 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 – Sección 2.17 NIIF para PYMES

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 – Sección 11 NIIF para PYMES

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.

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.

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

2.8 Inventarios – Sección 13 NIIF para PYMES

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 Propiedades, planta y equipo – Sección 17 NIIF para PYMES

2.9.1 Medición en el momento del reconocimiento – Sección 17.10 NIIF para PYMES

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.

2.9.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo – Sección 17.15A NIIF para PYMES

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.

2.9.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación – Sección 17.15B NIIF para PYMES

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.

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.

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

2.9.4 Método de depreciación y vidas útiles – Sección 17.22 NIIF para PYMES

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
Muébles y Enseres	10 años
Vehículos	20 años
Equipos de Computación	3 años
Planta	10 años

2.9.5 Retiro o venta de propiedad, planta y equipo – Sección 17.27 NIIF para PYMES

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.

2.10 Deterioro del valor de los activos – Sección 27 NIIF para PYMES

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.

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.

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

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.

2.11 Préstamos – Sección 11 NIIF para PYMES

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.

2.12 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar – Sección 11 NIIF para PYMES

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.

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.

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.

2.13 Provisiones – Sección 2 NIIF para PYMES

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 refleja, 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.

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

2.14 Impuestos – Sección 29 NIIF para PYMES

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

2.14.1 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 imponderables 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.

2.14.2 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 imponderables.

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.

2.14.3 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 reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

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

2.15 Beneficios a empleados – Sección 28 NIIF para PYMES

2.15.1 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 financieras 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.

2.15.2 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.

2.16 Reconocimiento de ingresos – Sección 23 NIIF para PYMES

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.

2.16.1 Venta de bienes – Sección 23 NIIF para PYMES

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

2.17 Costos y Gastos – Sección 2.26 NIIF para PYMES

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.

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

2.18 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:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cajas	94,219	49,350
Bancos (1)	<u>640,454</u>	<u>356,528</u>
Total	<u><u>734,673</u></u>	<u><u>405,878</u></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:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes (1)	329,124	435,701
Provisión de Incobrables	<u>(22,822)</u>	<u>(23,288)</u>
Total	<u><u>306,302</u></u>	<u><u>412,413</u></u>

(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>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo Inicial	(23,288)	(15,371)
Bajas	3,529	-
Provisión	<u>(3,063)</u>	<u>(7,917)</u>
Saldo final	<u><u>(22,822)</u></u>	<u><u>(23,288)</u></u>

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

Nota 5 – Otras Cuentas por Cobrar

Un resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Empleados (1)	1,477	3,320
Anticipo proveedores (2)	65,200	-
Terceros	<u>2,282</u>	<u>1,670</u>
Total	<u>68,959</u>	<u>4,990</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.
- (2) La cuenta se encuentra compuesta en un 95% por un anticipo entregado al Sr Jaime Espinoza por concepto de adquisición de un vehículo

Nota 6 – Inventarios

Un resumen de inventarios es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Materia prima (1)	152,116	97,927
Producto terminado (2)	50,072	35,228
Importaciones en tránsito	<u>-</u>	<u>110,752</u>
Total	<u>202,188</u>	<u>243,907</u>

- (1) Las materias primas de las que dispone la empresa es: el 54% de Polietileno, 21% de Polipropileno y el 25% entre Preformas y Material PET.
- (2) Corresponde a los productos disponibles para la venta como envases, frascos, fundas de plástico que están presentados a su costo de producción.

Nota 7 – Otros Activos Corrientes

Un resumen de otros activos corrientes es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Seguros	<u>1,200</u>	<u>1,447</u>
Total	<u>1,200</u>	<u>1,447</u>

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

LOSCOCOS 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 2014	Adiciones	Ajustes	Venta/Baja	Saldo Final 2015	Adiciones	Revaluación	Ajustes /Baja	Saldo Final 2016
Terrenos (1)	178,335	-	-	-	178,335	-	531,745	-	710,080
Instalaciones	42,852	12,010	-	-	54,862	9,123	-	-	63,985
Maquinaria (1)	741,707	102,272	-	-	843,979	89,268	26,682	(120,264)	839,665
Muebles y enseres	24,857	2,645	-	-	27,502	2,507	-	-	30,009
Vehículos	254,956	55,540	-	(58,938)	251,558	6,841	-	-	258,399
Equipo de computación	23,503	2,617	-	-	26,120	5,568	-	-	31,688
Planta Los Arupos (1)	456,526	-	-	-	456,526	-	369,666	-	826,192
Revaluación activos	64,037	-	(64,037)	-	-	-	-	-	-
Subtotal	1,786,773	175,084	(64,037)	(58,938)	1,838,882	113,307	928,093	(120,264)	2,760,018
Depreciación acumulada	(549,448)	(110,950)	-	7,324	(653,074)	(96,009)	(21,240)	50,372	(719,951)
Total	1,237,325	64,134	(64,037)	(51,614)	1,185,808	17,298	906,853	(69,892)	2,040,067

(1) Terrenos y edificaciones se encuentran registrados al valor razonable.

Un perito independiente realizó el avalúo sobre los terrenos, edificaciones y maquinarias de la Compañía para determinar su valor razonable. El avalúo, el cual fue hecho con base en las Normas Internacionales de Valoración al 31 de diciembre de 2016.

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:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Banco Promerica	-	14,159
Total	<u>-</u>	<u>14,159</u>

Nota 10 – Cuentas Comerciales por Pagar

Un resumen de cuentas comerciales por pagar se compone de:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores nacionales (1)	201,603	216,663
Proveedores del exterior (2)	25,993	145,062
Total	<u>227,596</u>	<u>361,725</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2016, proveedores nacionales incluyen valores a pagar principalmente a D PAPLAS S.A. por US\$ 66,727 con una representación del 33% en el total de proveedores y Ecuatoriana Industrial Termoval Cía Ltda por \$29,353 y Agrícola Comercial Industrial S.A. por \$29,021 con una representación del 15% y 14% respectivamente del total de proveedores.

(2) Al 31 de diciembre de 2016, proveedores del exterior está compuesto el 99% por el acreedor Snetor Chimie, proveedor de la materia prima polietileno.

Nota 11 – Otras Cuentas por Pagar

El resumen de otras cuentas por pagar se compone de:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Obligaciones con el IESS	8,961	13,175
Sueldos por pagar	14,586	16,792
Anticipo clientes (1)	8,587	12,949
Otras cuentas por pagar	15,827	2,507
Total	<u>47,961</u>	<u>45,423</u>

(1) Corresponde el 66% a Marcelo Dávila por un saldo de US\$ 5,560, por concepto de la fabricación de moldes y envases, en el 2017 se entregará la producción y se liquida este anticipo.

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

Nota 12 – Provisiones Corrientes

El resumen de provisiones corrientes se compone de:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Beneficios sociales	8,673	9,456
Participación trabajadores	<u>94,209</u>	<u>86,782</u>
Total	<u><u>102,882</u></u>	<u><u>96,238</u></u>

Cambios en participación a trabajadores

Los movimientos de participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo Inicial	(86,782)	(56,219)
Pagos	86,494	55,929
Provisión	<u>(93,921)</u>	<u>(86,492)</u>
Saldo final	<u><u>(94,209)</u></u>	<u><u>(86,782)</u></u>

Nota 13 – Impuestos

13.1 Activos por impuestos corrientes

Un resumen de activos por impuestos corrientes se compone de:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Retenciones retenidas IVA	1,561	593
Crédito tributario - renta años anteriores	<u>13,577</u>	<u>21,331</u>
Total	<u><u>15,138</u></u>	<u><u>21,924</u></u>

13.2 Pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de pasivos por impuestos se compone de:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la renta	77,959	63,092
Impuesto al Valor Agregado - retenciones IVA	28,040	31,125
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<u>2,425</u>	<u>12,619</u>
Total	<u><u>108,424</u></u>	<u><u>106,836</u></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:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gasto del impuesto corriente	119,215	104,962
(Ingreso) por impuesto diferidos	<u>(814)</u>	<u>(7,852)</u>
Total impuesto a las ganancias	<u><u>118,401</u></u>	<u><u>97,110</u></u>

13.4 Conciliación tributaria

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad Contable (antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta)	626,144	576,616
(-) 15% Participación a trabajadores	(93,921)	(86,492)
(-) Deducciones adicionales	(16,249)	(20,159)
(+) Gastos no deducibles	<u>25,914</u>	<u>7,136</u>
Base imponible para el impuesto a la renta	541,888	477,101
(A) Anticipo calculado	28,744	-
(B) Impuesto a la renta causado	<u>119,215</u>	<u>104,962</u>
Impuesto a la renta (mayor entre A y B)	119,215	104,962
<u>Menos:</u>		
Anticipo pagado	(5,402)	(3,750)
Retenciones en la fuente	<u>(35,855)</u>	<u>(38,120)</u>
Impuesto por Pagar	<u><u>77,958</u></u>	<u><u>63,092</u></u>

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 2013 aún no ha prescrito.

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

13.5 Saldos del impuesto diferido

Las diferencias temporarias deducibles e imponibles son las siguientes:

	<u>Base contable</u>	<u>Base fiscal</u>	<u>Diferencia temporaria</u>	<u>Impuesto diferido</u>
<u>Año 2016</u>				
Revaluación Planta	729,972	403,358	(326,614)	(71,855)
Revaluación maquinaria	<u>375,672</u>	<u>354,213</u>	<u>(21,459)</u>	<u>(4,721)</u>
Total	<u>1,105,644</u>	<u>757,571</u>	<u>(348,073)</u>	<u>(76,576)</u>

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

	<u>Saldos al comienzo del año</u>	<u>Reconocido en los resultados</u>	<u>Reconoci do en otro resultado integral</u>	<u>Reconocido directamen te en el patrimonio</u>	<u>Saldos al fin del año</u>
<u>Año 2016</u>					
<u>Activos por impuestos diferidos</u>					
Provisión por cuentas incobrables	1,521	-	-	(1,521)	-
Provisión por jubilación patronal	<u>6,331</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(6,331)</u>	<u>-</u>
Total activos por impuestos diferidos	7,852	-	-	(7,852)	-
<u>Pasivos por impuestos diferidos</u>					
Revaluación Planta	-	322	-	(72,177)	(71,855)
Revaluación Maquinaria	<u>-</u>	<u>492</u>	<u>-</u>	<u>(5,213)</u>	<u>(4,721)</u>
Total pasivos por impuestos diferidos	-	814	-	(77,390)	(76,576)
Total	<u>7,852</u>	<u>814</u>	<u>-</u>	<u>(85,242)</u>	<u>(76,576)</u>

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

	<u>Saldos al comienzo del año</u>	<u>Reconocido en los resultados</u>	<u>Reconoci do en otro resultado integral</u>	<u>Reconocido directamen te en el patrimonio</u>	<u>Saldos al fin del año</u>
Año 2015					
<u>Activos por impuestos diferidos</u>					
Provisión por cuentas incobrables	-	1,521	-	-	1,521
Provisión por jubilación patronal	-	6331	-	-	6,331
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:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Jubilación patronal	108,254	100,364
Bonificación por desahucio	<u>30,771</u>	<u>24,262</u>
Total	<u>139,025</u>	<u>124,626</u>

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:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldos al comienzo del año	100,364	73,249
Variación de Reservas no regularizadas de ejercicios anteriores	-	11,705
Costo laboral	11,443	14,012
Costo financiero	6,220	5,556
Pérdidas o (ganancias) actuariales	<u>(9,773)</u>	<u>(4,158)</u>
Saldo al final del año	<u>108,254</u>	<u>100,364</u>

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

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:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldos al comienzo del año	24,262	20,071
Variación de reservas ejercicios anteriores	4,801	(360)
Costo laboral	4,902	3,496
Costo financiero	1,794	1,261
Pérdidas o (ganancias) actuariales	68	281
(Beneficios pagados)	(5,056)	(4,801)
Costos por servicios pagados	<u>-</u>	<u>4,314</u>
Saldo al final del año	<u><u>30,771</u></u>	<u><u>24,262</u></u>

Nota 15 – Patrimonio

15.1 Capital Social

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el capital social estaba constituido por 350,000 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 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 20% 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 periodo 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.

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

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.

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.

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

Nota 16 – Ingresos Operacionales

Un resumen de los ingresos operacionales se compone de:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Piezas plásticas	3'071,657	3'142,053
Moldes y troqueles	51,587	101,463
Otros servicios	5,844	1,413
Materia prima	<u>1,280</u>	<u>-</u>
Total	<u><u>3,130,368</u></u>	<u><u>3,244,929</u></u>

Nota 17 – Costos y Gastos por su Naturaleza

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Materia prima y material utilizado	1,030,868	1,195,765
Mano de obra directa	407,971	461,794
Gastos de fabricación planta	<u>257,251</u>	<u>251,758</u>
Total	<u><u>1,696,090</u></u>	<u><u>1,909,317</u></u>

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Remuneraciones	144,284	170,056
Participación a trabajadores	93,922	86,492
Beneficios sociales	20,412	13,765
Beneficios definidos	16,458	21,822
Depreciación	7,172	7,759
Gasto viajes	9,063	13,792
Honorarios	103,112	79,543
Impuestos y otras contribuciones	78,793	64,974
Mantenimiento	36,840	5,008
Movilización	704	916
Seguridad	35,329	33,394
Seguros	34,384	48,756
Servicios básicos	8,247	7,878
Suministros de oficina	617	3,364
Otros	<u>90,216</u>	<u>58,110</u>
Total	<u><u>679,553</u></u>	<u><u>615,629</u></u>

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

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Remuneraciones	106,510	114,080
Atenciones	13,529	5,100
Depreciación	36,170	34,550
Mantenimiento	11,950	12,568
Movilización	30,897	26,510
Otros	6,437	11,347
Publicidad	<u>2,297</u>	<u>610</u>
Total	<u>207,790</u>	<u>204,765</u>

Nota 18 – Otros Ingresos y Egresos

Un detalle de otros ingresos y egresos se presenta así:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Otros ingresos	387	1,018
Intereses pagados	(392)	(6,682)
Otros egresos	(11,136)	(17,852)
Pérdida en venta de activo fijo	<u>(3,572)</u>	<u>(1,578)</u>
Total	<u>(14,713)</u>	<u>(25,094)</u>

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 corrientes	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Compañía relacionada (1)</u>		
Sr. Roque Guarderas	7,783	32,552
Roque Guarderas Izurieta	2,674	1,244
Moreno María Del Pilar	8,942	20,790
Guarderas María Emilia	10,310	14,784
Guarderas María José	<u>14,255</u>	<u>18,179</u>
Total	<u>43,964</u>	<u>87,549</u>

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

- (1) Corresponde a la facturación mensual por comisiones sobre las ventas, que cada parte relacionada emite a la compañía. La cancelación depende sobre el flujo de efectivo que tiene la compañía.

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 2016 fue de US\$ 45,500.00 (US\$ 51,600 en el año 2015)

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

Entre el 31 de diciembre del 2016 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 2016 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a los Socios y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Administración, lo estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.
