

INDUSTRIAL DE CONSTRUCCIONES LUZ CONSTRULUZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

Notas a los estados financieros

1. Operaciones

INDUSTRIAL DE CONSTRUCCIONES LUZ CONSTRULUZ S.A. fue constituida el 31 de Octubre de 1985 e inscrita en el registro mercantil el 27 febrero de 1986, de acuerdo con su objeto social, la actividad principal de la Compañía es la compra, venta y alquiler de bienes inmuebles tanto en la zona urbana como rural.

Según el Registro Único de Contribuyentes (RUC) su actividad principal es la compra acciones o participaciones

2. Base de presentación

Responsabilidad de la gerencia y declaración de cumplimiento

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la gerencia de la compañía, que manifiesta expresamente que los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF") emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB").

Base de medición

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía. Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A., la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional y de presentación de la Compañía.

3. Resumen de políticas contables significativas

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos e inversiones financieras líquidas sin restricciones que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo menor a tres meses.

Transacciones con partes relacionadas

Se reconoce como transacciones con partes relacionadas aquellas operaciones que se realizan con accionistas, miembros de la administración con influencia significativa en la decisión de la Compañía, familiares hasta el cuarto grado de consanguinidad y segundo de afinidad de los accionistas o administradores con influencias significativas. Las transacciones con partes relacionadas se registran como cuentas por cobrar o pagar relacionadas.

Inversiones a largo plazo

Una asociada es una entidad sobre la cual el inversor tiene influencia significativa y no es una subsidiaria ni una participación de negocio conjunto. La influencia significativa es el poder para participar en las decisiones de políticas financieras y operativas de la entidad en la que se invierte, pero no ejerce el control o control conjunto sobre esas políticas.

La Compañía prepara sus estados financieros separado de las entidades en las que mantiene sus inversiones, y las inversiones realizadas son valoradas por su costo y/o por su valor razonable con los cambios reconocidos en resultados.

Cuando existen transacciones entre el inversionista y la entidad asociada, los beneficios y pérdidas originados en las transacciones son eliminados hasta la extinción de las participaciones de grupo de la entidad asociada.

La empresa recibe al final de cada periodo fiscal dividendos de la Compañía en las que mantiene participaciones, pero por políticas de la compañía estos dividendos son cargados por ajustes a valor razonable.

La entidad deberá, a final de cada periodo determinar si existe evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro del valor de los activos financieros, el importe de las pérdidas se medirá como la diferencia entre el importe en libros de activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados.

Proveedores y cuentas por pagar

La Compañía mantiene en esta categoría las cuentas por pagar comerciales (proveedores comerciales) y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y las cuentas por pagar se miden a costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

INDUSTRIAL DE CONSTRUCCIONES LUZ CONSTRUIZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

TOTAL	U.S.\$	<u>577.257,27</u>
-------	--------	-------------------

3.2. Cuentas por Cobrar Relacionada Largo Plazo

Exponadora Quirola Cia. Ltda.	J.S.\$	567.021,00
Consensina S.A.		101.596,28
Otras cuentas por cobrar		<u>1.837,10</u>
TOTAL	J.S.\$	<u>730.414,38</u>

3.3. Cuentas por Pagar Largo Plazo

CGM Grupo Quirola	J.S.\$	155.431,62
St. Esteban Quirola		35.735,50
Planta Baja Torre Sur		<u>4.165,00</u>
TOTAL	U.S.\$	<u>198.312,61</u>

Inversiones a Largo Plazo

Inversiones a Largo Plazo

Maggian S.A.	U.S.\$	750,00
Banco de Machala S.A.		<u>28.795.035,24</u>
TOTAL	J.S.\$	<u>28.795.834,24</u>

Los dividendos recibidos del Banco de Machala S.A. son cargados por acciones ordinarias dentro del Banco.

Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar representan facturas por compras de bienes y servicios, y préstamos solicitados por la compañía a terceros pagaderos con plazos de 30, 60 días y un año que no devengan intereses.

IMPUESTO A LA RENTA

2015

Utilidad antes del impuesto a la Renta	U.S.\$	<u>137.399,32</u>
(+) Dividendos percibidos exentos	U.S.\$	0,00
(+) Gastos que no son deducibles fiscalmente		<u>144.642,32</u>
UTILIDAD GRAVABLE		282.232,64
Tasa de Impuesto		<u>22%</u>
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	U.S.\$	<u>-</u>

CAPITAL

El capital autorizado suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2015 asciende a US\$ 800,00 el cual está dividido en acciones ordinarias nominativas de US\$1 cada una. El capital autorizado al 31 de diciembre del 2015 está representado por 800 acciones.

UTILIDADES POR ACCION

Las utilidades y el número promedio ponderado de acciones ordinarias utilizadas en el cálculo de las Utilidades básicas y diluidas por acción.

INDUSTRIAL DE CONSTRUCCIONES LUZ CONSTRULUZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así, como también a través del proceso de amortización a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

La Compañía tiene implementado políticas de manejo de riesgos financieros para asegurarse que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Beneficios a empleados

Corto plazo.

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre de período en el que los empleados han prestado los servicios. Se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios. Se consideran retribuciones de corto plazo: sueldos y salarios y contribuciones a la seguridad social, permisos remunerados, incentivos y otras retribuciones no monetarias como asistencia médica, vehículos y a disposición de bienes o servicios subvencionados o gratuitos. Como parte de los beneficios de corto plazo se incluye la participación a trabajadores, que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, confiscación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando: i) la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo derivados de la propiedad de los bienes, ii) el importe de los ingresos y los costos incurridos o por incurir en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad, y iii) es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Otros ingresos

La Compañía mantiene inversiones en acciones ordinarias en otras Compañías, por lo cual recibe dividendos. La Compañía carrea sus dividendos por nuevas acciones con lo cual se incrementa su participación dentro las Compañías.

Costos y gastos

Son registrados 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.

Compensación de saldos de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos que la compensación sea requerida o permita por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Impuestos

Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por impuesto a la renta corriente son medidos al monto que se estima recuperar de o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas del impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e Interpretaciones no adoptadas

A la fecha de presentación de los estados financieros existen nuevas normas, modificaciones e interpretaciones de las normas, las cuales no son efectiva para los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014. La administración de la Compañía estima que estos cambios y nuevas normas no afectan a las transacciones ordinarias y por lo tanto no han sido consideradas en la preparación de los estados financieros.

A. Cuentas por cobrar compañías relacionadas

Al 31 de diciembre un resumen de las cuentas por cobrar es como sigue:

	2015	2014
	U.S. DOLLARS	
Exportadora Corrola Cía. Ltda.	567,021	567,021
Consensia S.A.	161,566	161,566
Otras Cuentas por pagar	1,807	1,837
Total	730,414	730,414

INDUSTRIAL DE CONSTRUCCIONES LUZ CONSTRUCCIONES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

5. Activos no corrientes

A 31 de diciembre las inversiones son las siguientes:

	2015	2014
Cuentas por cobrar LP		
Patricios del Litoral	276,496	276,496
Roberto Cevallos Quirós	170,340	170,340
Richard Astudillo Calle	129,861	129,861
Subtotal cuentas por cobrar LP	577,297	577,297
Acciones y participaciones		
Banco Machala S.A.	28,799,035	21,417,729
MAGGIANI S.A.	799	799
Subtotal acciones	28,799,834	21,418,528
Total activos no corrientes	29,377,131	21,895,825

El movimiento de inversiones es como sigue:

Los dividendos recibidos por el Banco Machala S.A. son cargados por acciones ordinarias dentro del Banco

	Saldo 2013	Adición (venta)	Saldo 2014	Adición (venta)	Saldo 2015
Maggi S.A.	799	-	799	-	799
Banco de Machala S.A.	20,494,053	923,676	21,417,729	7,381,308	28,799,035
Total	20,494,852	923,676	22,418,528	7,381,308	29,799,834

6. Cuentas por pagar proveedores

Cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compra de bienes y servicios, con vencimientos promedio en 30 días, los cuales no devengan intereses.

7. Obligaciones por beneficios sociales

A 31 de diciembre un detalle de los beneficios sociales es como sigue:

	2015	2014
	(U.S. dollars)	
Aporte personal IESS	157	157
Aporte patronal IESS	267	267
Decimo tercer sueldo	138	138
Vacaciones	2,091	2,361
Decimo cuarto sueldo	294	290
Total	2,847	2,913

8. Impuesto a la renta de la Compañía

El impuesto a la renta se calcula a la tasa impositiva del 22% (20% para 2012) sobre las utilidades gravables, en caso de que la Compañía reinvierta las utilidades mediante la compra de maquinaria y equipos nuevos. La tasa sobre el valor reinvertido y capitalizado será del 12%.

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

	2015	2014
	(U.S. Dollars)	
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	137,369	858,550
(+) Dividendos percibidos exentos	1,725,913	923,676
(*) Gasto que no son deducibles fiscalmente	1,519,506	2,439
Base imponible impuesto a la renta	(49,018)	(12,666)
22% impuesto a la renta utilidad no reinvertido	-	-

Situación fiscal:

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la compañía.

INDUSTRIAL DE CONSTRUCCIONES LUZ CONSTRUIZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

De acuerdo a lo establecido en el artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria en la que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años contados desde la fecha de

Declaración, en que la ley exija determinación por el sujeto pasivo, (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se

Hubiera declarado en todo o en parte y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto activo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos

De acuerdo a la LORT Art. 9 numeral 1, para fines de la determinación y liquidación de impuestos a la renta, están exonerados los dividendos y utilidades calculados después del pago del impuesto a la renta distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en para sos fiscales o jurisdicciones de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador. También estarán exentos de impuesto a la renta los dividendos en acciones que se distribuyan consecuencia de la aplicación de la reinversión de utilidades en los términos definidos en el Art. 37 de esta ley, y en la misma relación proporcional

9. Cuentas por pagar largo plazo

	2015	2014
Accionistas	237.430	
Relacionadas	196.333	200.502
Total	433.763	200.502

10. Patrimonio

Capital social: El capital Social de la Compañía es de US\$ 600.00 representado por quin número de acciones de valor unitario de US\$ 1.00

Reserva legal: Se constituye por disposición de la Ley de Compañía que establece una apropiación mínima del 10% de la utilidad anual hasta llegar al menos al 50% de capital social. Esta reserva puede ser capitalizada y no puede ser distribuida a los accionistas

11. Costos y gastos por su naturaleza

Un detalle de gastos operativos por su naturaleza, incluidas en los rubros administración como sigue:

	2015	2014
	(U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	19.880	19.658
Beneficio social	3.608	4.477
Aportes de ESS	2.412	2.412
Honorarios profesionales y otros	3.232	2.242
Impuesto, contribuciones y otros	203.254	35.148
Total	232.436	64.738

12. Utilidad por acción

Las utilidades y el número promedio ponderado de acciones ordinarias utilizadas en el Cálculo de las Utilidades básicas y diluidas por acción fueron las siguientes:

	2015	2014
	(U.S. dólares)	
Utilidad del año	137.380	856.550
Acciones	800	900
Utilidad básica, deuda por acción	172	952

La compañía no ha emitido deuda convertible en acciones u otros valores patrimoniales. Consecuentemente, no existen efectos potenciales diluyentes de la utilidad por acción

13. Eventos subsiguientes

Entre el 31 de diciembre del 2015 fecha y a fecha de emisión de los estados financieros 31 de marzo de 2016, no se produjeron eventos adicionales que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2015 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros

INDUSTRIAL DE CONSTRUCCIONES LUZ CONSTRUCCIONES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)
 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2015 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción íntegra, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en el ejercicio que se presenta.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En opinión de la Administración, las estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a afectar los efectos finales.

Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos, otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos. Además, sobregiros exigibles en cualquier momento por el banco y forman una parte íntegra de la gestión de efectivo de una entidad.

Transacciones con partes relacionadas

Son aquellas operaciones que se realizan con accionistas, miembros de la administración con influencia significativa en las decisiones de las decisiones de la compañía, familiares hasta el cuarto grado de consanguinidad y segundo afinidad de accionistas o administradores con influencia significativa.

Inversiones a Largo Plazo

La compañía prepara sus estados financieros separados de las entidades en las que mantiene sus inversiones y están son valoradas por su costo o por su valor razonable con los cambios reconocidos en el estado de resultados. La empresa recibe al final del periodo fiscal dividendos de las compañías en las que mantiene participación, los cuales por su forma son otorgados por acciones a valor razonable.

Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios reconocidos al valor nominal de las facturas relacionadas, que se aproxima a su costo enriquecido. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes tienen vencimientos menores a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Impuesto a la renta

El gasto por impuestos representa activos por impuestos corrientes (impuesto al valor agregado en compras, retenciones en la fuente, anticipo de impuesto a la renta a favor de la empresa constituye crédito tributario) y pasivos por impuestos corrientes por pagar.

Participación de los trabajadores

De acuerdo con el código de trabajo, la compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del periodo en que se devenga.

0 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen a valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir derivada de los servicios.

La Compañía reconoce el ingreso por estas comisiones conforme al servicio es ejecutado, siempre que el importe de las mismas se pueda valorar con fiabilidad y sea probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Compañía.

2. EFECTIVOS Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Categoría de instrumentos financieros

	2015
BANCOS	
Nacional	U. S \$ 4,812.25
TOTAL	U. S \$ 4,812.25

Cuentas por Cobrar y Pagar Compañías Relacionadas

3.1. Cuentas por Cobrar Relacionada Corto Plazo

Cartera Petróleos del Litoral	U. S \$ 276,495.85
Cartera Cevallos Quiroz Alberto	170,940.17
Cartera Astucilla Calle Richard	129,981.25
Empleados	0.00