

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

LOPEZ TORRES INDUSTRIAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONOMICA

- **CONSTITUCIÓN.-** La compañía LOPEZ TORRES INDUSTRIAL S.A., es una compañía de Responsabilidad Limitada, su domicilio principal es la ciudad de Puerto Francisco de Orellana, provincia de Orellana, República del Ecuador.
- **Objeto Social.-** Su objeto social de la compañía es la de brindar servicios de transporte de carga pesada en vehículos de su propiedad, a nivel nacional e internacional, entre los países del Pacto Andino; y, asesoría en materia de transporte de carga, así como en trámites aduaneros y tributarios. Sus actividades principales son el de servicio de tratamiento calorífico de metales, endurecimiento de metales realizadas a cambio de una retribución o por contrato. su actividad secundaria es la fabricación de productos elaborados de metal, excepto maquinaria y equipo.
- **DOMICILIO.-** De acuerdo a los estatutos sociales, el domicilio es la ciudad de Puerto Francisco de Orellana, Provincia de Orellana, República del Ecuador, pudiendo establecer sucursales, agencias u oficinas en uno o varios lugares del Ecuador o fuera de él previa resolución de Junta.
- **DURACIÓN.-** La duración es de cincuenta años, contados a partir de la fecha de constitución.
- **CAPITAL SOCIAL.-** El capital actual es de USD \$ 800,00 dólares de los Estados Unidos de Norte América.
- **ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL Y SOCIETARIA:** La empresa cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia. Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, el personal total de la Compañía alcanza 198 y 286 empleados respectivamente.

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

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

2.1. OPERACIONES

Como parte de sus operaciones, la Compañía se encuentra desarrollando los siguientes proyectos:

2.1.1. En este año se obtuvo el contrato de Servicio de Transporte con la Compañía Halliburton Latin América S.R.L.

2.1.2. También seguimos trabajando con la Compañía Schlumberger del Ecuador en lo que es Fabricación y Construcción de Partes y Herramientas

La información contenida en estos estados financieros (no consolidados) es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2.2. Bases de Presentación y cumplimiento

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

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

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

- *Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Accionistas en Junta General*
- *Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.*

De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha

2.3. Moneda

Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en estos Estados Financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal, en que la empresa opera. Los estados financieros se presentan en unidades monetarias (Dólares de los Estados Unidos de Norte América).

2.4. Periodo Contable

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2016 y el Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre del 2016.

2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

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

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS.

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2016 se han aplicado los siguientes principios, políticas contables y criterios de valoración.

3.1 Principio de Negocio en Marcha

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

3.2 Situación Fiscal

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

3.3 Segmentos operacionales

Los segmentos operacionales están definidos por los componentes de una compañía sobre la cual la información de los Estados Financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La compañía opera con un segmento único, puesto que existen ingresos por ventas de subproductos cuyos importes no son significativos y no amerita su revelación por separado.

3.4 Medio ambiente

La actividad de la compañía no se encuentra dentro de las que pudieran afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes Estados Financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuados pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

3.5 Cambios en políticas contables y estimaciones contables

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior ni a la fecha de transición, excepto por el Estado de Flujo de Efectivo que muestra una diferencia no detectada al cierre del año 2016.

4. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGO

4.1 Factores de riesgo

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

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

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2016 y hasta la fecha de emisión de estos Estados Financieros, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

6. BASE DE PREPARACIÓN

6.1. 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.

6.2. Inventarios - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

6.3. Propiedades, planta y equipos

6.4. Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades, planta y equipos se miden inicialmente a su costo.

6.5. El costo de propiedades, planta y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

6.6. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

6.7. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

6.7.1. Método de depreciación y vidas útiles - El costo de propiedades, planta y equipos 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 equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificaciones industriales	10 - 30
Maquinaria y equipos fijos	10 - 30
Herramienta y utillaje	10 - 30
Equipos de laboratorio	10 - 30
Maquinaria móvil	8 - 30
Mobiliario y enseres	10 - 30
Vehículos livianos	5
Vehículos bajo arrendamiento financiero	5
Equipos de informática	3

2.1.1 *Activos mantenidos bajo arrendamiento financiero* - Son depreciados por el plazo de su vida útil estimada igual a los activos poseídos o, si ésta es menor, por el plazo de arrendamiento correspondiente.

2.1.2 *Retiro o venta de propiedades, planta y equipos* - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.2 *Activos intangibles*

2.2.1 *Activos intangibles adquiridos de forma separada* - Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada.

2.2.2 *Método de amortización y vidas útiles* - La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía es igual a cero. La vida útil utilizada para el cálculo de la amortización de las aplicaciones informáticas es de 3 y 5 años.

2.3 *Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles* - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

2.4 Subsidiarias - Son aquellas entidades sobre las que López Torres Industrial S.A. tiene el poder para gobernar las políticas financieras y operativas a fin de percibir beneficios de sus actividades.

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

2.5.1 Impuestos corrientes - 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 no serán 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.

2.5.2 Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivos. Un activo por impuesto diferido se reconoce por 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 se miden 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.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.5.3 Impuestos corrientes y diferidos - Se reconocen como ingreso o gasto, y son 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.

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

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.6 Beneficios a empleados

2.6.1 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 periodo.

Los costos por servicios 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 de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el periodo en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las utilidades retenidas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del periodo.

2.6.2 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 acuerdo con disposiciones legales.

2.6.3 Bonos a los ejecutivos - La Compañía reconoce un pasivo para bonos a sus ejecutivos, los cuales se pagan anualmente. Existen dos tipos de bonos:

- * **Bono colectivo**, que es calculado de acuerdo al cumplimiento de los indicadores de gestión definidos anualmente por la Compañía.

- * **Bono individual**, este se lo paga de acuerdo al cumplimiento de los objetivos individuales establecidos a cada uno de los empleados, el porcentaje a pagar varía de persona a persona.

2.7 Reconocimiento de 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.

2.7.1 Venta de bienes - Se reconoce cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.7.2 Prestación de servicios - Corresponden a los ingresos generados por el servicio de transporte el cual es facturado a los clientes y se encuentra inmerso en el precio de venta.

2.7.3 Ingresos por intereses - Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable.

2.8 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 periodo más cercano en el que se conocen.

2.9 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.

2.10 Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar) y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía mantiene activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

2.10.1 Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

2.10.2 Cuentas por cobrar comerciales 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.

2.10.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un activo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.10.4 *Baja de un activo financiero* - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

2.11 *Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía* - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros 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.

2.11.1 *Pasivos financieros medidos al costo amortizado* - Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

2.11.2 *Cuentas por pagar comerciales 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.

2.11.3 *Baja de un pasivo financiero* - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

2.12 *Normas nuevas y revisadas sin efecto material sobre los estados financieros*

Durante el año 2013, la Compañía ha aplicado una serie de normas nuevas y revisadas emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), efectivas a partir del 1 de enero del 2013.

Normas nuevas y revisadas en relación a consolidación, acuerdos conjuntos, asociadas y revelaciones

En mayo del 2012, se emitieron las siguientes normas nuevas y revisadas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 10	Consolidación de estados financieros	Enero 1, 2013
NIIF 12 Entidades	Revelaciones de intereses en otras	Enero 1, 2013
NIC 27 (Revisada en el 2012)	Estados financieros separados	Enero 1, 2013
NIC 28 (Revisada en el 2012)	Inversiones en asociadas y negocios Conjuntos	Enero 1, 2013

Con posterioridad a la emisión de estas normas, se publicaron modificaciones a la NIIF 10 y NIIF 12, a fin de brindar cierta orientación para el período de transición en la aplicación por primera vez de estas normas.

Durante el año 2013, la Compañía ha aplicado por primera vez la NIIF 10 y la NIC 28 (revisada en el 2012), junto con las modificaciones de la NIIF 10 y NIIF 12, en cuanto a la orientación en el período de transición.

El impacto de la aplicación de estas normas se detalla a continuación:

Impacto en la aplicación de la NIIF 10

La NIIF 10 reemplaza las partes de la NIC 27 Estados financieros consolidados y separados, que se relacionan con los estados financieros consolidados y SIC 12 Consolidación - Entidades de Propósito Especial. La NIIF 10 modifica la definición de control, de tal manera que un inversor tiene el control sobre la participada cuando:

a) tiene poder sobre la participada; b) está expuesto, o tiene derecho a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada; y c) tiene la capacidad de utilizar su poder para afectar sus retornos. Estos tres criterios deben cumplirse para que un inversionista tenga control sobre una entidad participada. Anteriormente, el control se definía como el poder de dirigir las políticas financieras y operativas de una entidad, para obtener beneficios de sus actividades. Adicionalmente, la NIIF 10 incluye orientación para explicar cuando un inversionista tiene el control de una participada.

Específicamente, la Compañía no identificó otras entidades en las cuales tenga control, a parte de las reveladas en las notas a los estados financieros (no consolidados) adjuntos (Ver Nota 9).

Impacto en la aplicación de la NIIF 12

La NIIF 12 es una nueva norma de revelación y es aplicable a las compañías que tienen participaciones en subsidiarias, acuerdos conjuntos, asociadas y o entidades estructuradas no consolidadas. En general, la aplicación de la NIIF 12 se ha traducido en la inclusión adicional de extensas revelaciones en los estados financieros.

NIIF 13 - Medición del Valor Razonable

La Compañía ha aplicado la NIIF 13 por primera vez en el año 2013. La NIIF 13 establece una única fuente de orientación para las mediciones y revelaciones efectuadas a valor razonable. El alcance de la NIIF 13 es amplio, los requerimientos de medición del valor razonable de la NIIF 13 se aplican tanto a instrumentos financieros e instrumentos no financieros, para los cuales, otras NIIF requieren o permiten mediciones del valor razonable y las revelaciones sobre las mediciones efectuadas a valor razonable excepto por pagar por arrendamientos, los cuales están dentro de la NIC 17 y mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no es valor razonable (por ejemplo, el valor neto de realización a efectos de la medición de los inventarios o el valor de uso con fines de evaluación de deterioro).

La NIIF 13 define el valor razonable como el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo en una transacción de mercado principal (o el más ventajoso) en la fecha de medición en las condiciones actuales del mercado.

El valor razonable según la NIIF 13 es el precio de salida, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Asimismo, la NIIF 13 incluye requisitos extensos de revelación.

La NIIF 13 requiere la aplicación prospectiva a partir del 1 enero del 2013. Adicionalmente, las disposiciones transitorias específicas en la norma, establecen que no es necesario aplicar los requisitos de revelación establecidos en la norma, en referencia a la información comparativa proporcionada por períodos antes de la aplicación inicial de la norma. De acuerdo con estas disposiciones transitorias, la Compañía no ha revelado información requerida por la NIIF 13 para el período comparativo 2012.

A parte de las revelaciones adicionales, la aplicación de las NIIF 13 no ha tenido ningún impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros no consolidados.

Modificaciones a la NIC 1 - Presentación de partidas en otro resultado integral

Durante el año 2013, la Compañía ha aplicado por primera vez las modificaciones a la NIC 1 - Presentación de Partidas en Otro Resultado Integral. Las enmiendas introducen una nueva terminología para el estado del resultado integral y estado de resultados, cuyo uso no es obligatorio. En virtud de las modificaciones a la NIC 1, el estado del resultado integral cambia su nombre por el "estado del resultado del período y otro resultado integral" (y el "estado de resultados" pasa a denominarse como "estado de utilidad o pérdida"). Al no ser obligatorio, la Compañía no realizó el cambio de nombre del estado de resultados. En adición, las modificaciones de la NIC 1 conservan la opción de presentar el resultado del período y otro resultado integral en un único estado o en dos estados separados pero consecutivos. Sin embargo, las modificaciones a la NIC 1 requieren que las partidas de otro resultado integral sean agrupadas en dos categorías: (a) las partidas que no serán reclasificadas posteriormente al resultado del ejercicio, y (b) las partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente al resultado del período cuando se cumplen determinadas condiciones. El impuesto sobre la renta de las partidas de otro resultado integral se asignarán sobre la misma base, y estas modificaciones no cambian la opción de presentar partidas de otro resultado integral antes de impuestos o después de impuestos. Las modificaciones se han aplicado de forma retrospectiva, y por lo tanto, la presentación de partidas de otro resultado integral se ha modificado para reflejar los referidos cambios. Aparte de los cambios de presentación antes mencionados, la aplicación de las modificaciones a la NIC 1 no da lugar a ningún impacto en el resultado del período, la utilidad integral y el resultado integral total.

NIC 19 - Beneficios a los empleados (revisada en el 2012)

En el año 2013, la Compañía ha aplicado la NIC 19 - Beneficios a los Empleados (revisada en el 2012) y las enmiendas consiguientes, por primera vez.

La NIC 19 (revisada en el 2012) cambia la contabilización de los planes de beneficios definidos y los beneficios por terminación. El cambio más importante se refiere a la contabilización de los cambios en las obligaciones por beneficios definidos y los activos del plan. Las modificaciones requieren el reconocimiento de los cambios en las obligaciones por beneficios definidos y en el valor razonable de los activos del plan cuando se producen,

y por lo tanto eliminan el método de la “banda de fluctuación” permitida por la versión previa de la NIC 19, y acelera el reconocimiento de los costos de servicios pasados. Adicionalmente, todas las ganancias y pérdidas actuariales (nuevas mediciones) se reconocen inmediatamente en otro resultado integral. Por otra parte, el costo de interés y rendimiento esperado de los activos del plan utilizados en la versión previa de la NIC 19 se sustituyen por el enfoque del “interés neto”, el cual según la NIC 19 (revisada en el 2012), se calcula aplicando la tasa de descuento neta sobre el pasivo o activo por beneficios definidos. Estos cambios han tenido un impacto en los importes reconocidos en el resultado del período y otro resultado integral en años anteriores.

Adicionalmente, la NIC 19 (revisada en el 2012) introduce algunos cambios en la presentación del costo por beneficio definidos incluyendo extensas revelaciones adicionales.

A partir del 1 de enero del 2013, la Compañía ha aplicado las disposiciones transitorias pertinentes de la NIC 19 - Beneficios a los Empleados, y ha actualizado los importes comparativos en forma retrospectiva.

2.13 Normas nuevas y revisadas sin efecto material sobre los estados financieros

<u>consolidados - NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a</u>
<u>partir</u>		
Enmiendas a la NIIF 7 Transferencias de	Revelaciones -	Julio 1, 2012
Activos financieros		Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 12 Recuperación de activos subyacentes	Impuestos diferidos -	

La Administración considera que la aplicación de las normas nuevas y revisada durante el año 2013, detalladas anteriormente, no ha tenido un efecto material sobre la posición financiera de la Compañía, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

2.14 Normas nuevas revisadas emitidas pero aún no efectivas - La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) nuevas revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27	Entidades de inversión	Enero 1, 2014

La NIIF 9 emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó en octubre del 2010, la cual incluyó los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en los estados financieros (no consolidados).

Los requisitos claves de la NIIF 9:

El reconocimiento y medición de los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la NIC 39 - Instrumentos Financieros se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable.

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de la NIIF 9 en el futuro podría tener un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros (no consolidados) adjuntos, en relación con los activos financieros y pasivos financieros de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

Modificaciones a la NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27 - Entidades de Inversión

Las modificaciones de la NIIF 10 definen una entidad de inversión y requiere que una entidad que cumpla con esta definición, no consolide sus subsidiarias, las cuales deben ser medidas a valor razonable con cambios en resultados en sus estados financieros consolidados y separados.

Para calificar como una entidad de inversión, una entidad que reporta requiere:

▮ Obtener fondos de uno o más inversores con el fin de proporcionarles los servicios profesionales de gestión de inversiones.

▮ Comprometer a sus inversionistas de que su objeto social es invertir los fondos exclusivamente para las devoluciones de la revalorización del capital, ingresos por inversiones, o ambas cosas.

▮ Medir y evaluar el desempeño de la totalidad de sus inversiones sobre una base de valor razonable.

Las enmiendas efectuadas a la NIIF 12 y la NIC 27 introducen nuevos requisitos de información a revelar para las entidades de inversión.

La Administración de la Compañía no prevé que las enmiendas efectuadas a estas normas, tengan efecto en los estados financieros no consolidados de la Compañía, en razón a que las compañías del Grupo no son entidades de inversión.

La preparación de los presentes estados financieros (no consolidados) en conformidad con NIIF requieren 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.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Las obligaciones por beneficios definidos de la Compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia a las tasas de mercado al final del período de referencia de los Bonos del Gobierno. Se requiere un juicio

significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento. Los criterios más importantes considerados para la selección de los bonos y la identificación de los valores atípicos que se excluyen.

3.3 *Estimación de vidas útiles de propiedades, planta y equipos* - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.5.3.

3.4 *Impuesto a la renta diferido* - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

3.5 *Mediciones del valor razonable y los procesos de valoración* - Algunos de los activos y pasivos de la Compañía se valoran a su valor razonable a efectos de información financiera. La Compañía ha establecido un mecanismo de valoración para determinar las técnicas y los datos de evaluación apropiados para las mediciones realizadas a valor razonable.

Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía utiliza datos observables en el mercado en la medida en que esté disponible. Cuando la información del nivel 1 no están disponibles, la Compañía desarrolla sus técnicas de valoración utilizando modelos internos.

Información acerca de las técnicas de valoración y los insumos utilizados en la determinación del valor razonable de los distintos activos y pasivos se describen en la nota 17.

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO-

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo altamente liquidas con vencimientos originales de tres meses o menos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2016

LOPEZ TORRES INDUSTRIAL S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

6

10101

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

dlc-15

dlc-16

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Caja Chica		
	Caja General		
	Subtotal Caja	-	-
1.1.1.3	BANCOS LOCALES		
	Banco Internacional	20.807,48	6.431,86
	BANCOS DEL EXTERIOR		
	UBS		
	INVERSIONES A CORTO PLAZO		
	Póliza a 90 días		
	Subtotal Bancos e Inversiones	20.807,48	6.431,86
10101	TOTAL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	20.807,48	6.431,86

8. Activos Financieros –

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad; o un instrumento de patrimonio neto de otra entidad. Tales como: acciones y bonos de otras entidades, depósitos a plazo, derechos de cobro – saldos comerciales, otras cuentas por cobrar, etc.

a) Cuentas y Documentos por Cobrar-

Se reconocerán inicialmente al costo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado, que es no es otra cosa que el cálculo de la tasa de interés efectiva, que iguala los flujos estimados con el importe neto en libros del activo financiero.

7	10102	ACTIVOS FINANCIEROS		
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
		Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados		
	101020501	De actividades ordinarias que generan intereses		
	101020502	De actividades ordinarias que no generan intereses	705.779,63	613.946,36
	1010206	Cuentas por Cobrar Clientes Relacionadas		
	1010207	Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas		
	1010208	Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas		
		TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	705.779,63	613.946,36

7	1010209	PROVISION CUENTAS INCOBRABLES		
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	1010209	Provisión Cuentas Incobrables	(15.170,04)	(15.170,04)
	10102	TOTAL PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	(15.170,04)	(15.170,04)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2016

9. Inventarios

Inventarios son activos: (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación; (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o (c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor.

8	10103	INVENTARIOS	dic-15	dic-16
COSTO	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
510108	1010301	Inventario de Materia Prima	-	-
510110	1010302	Inventario de Productos en Proceso	-	-
	1010303	Inv. de suministros o materiales a ser consumidos en el proceso de producción	-	-
510112	1010305	Inv. De productos terminados y mercadería en almacén-producidos por la Compañía.		
510104	1010306	Inv. De producto, terminado, y mercadería en almacén-comprados a terceros		
	1010307	Mercaderías en Tránsito		
	1010308	Obras en construcción		
	1010309	Obras terminadas		
	1010310	Materiales o bienes para la construcción		
	1010311	Inv. repuestos, herramientas y accesorios		
	1010312	Otros Inventarios		
	10103	TOTAL INVENTARIOS	-	-

8	1010313	PROVISIÓN POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN Y OTRAS PÉRDIDAS	dic-15	dic-16
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	1010313	(-) Provisión por valor neto de realización y otras pérdidas en el inventario		
		TOTAL PROVISION POR VNR	-	-

10. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Se registrarán los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado.

9	10104	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	dic-15	dic-16
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	1010401	Seguros pagados por anticipado		
	1010402	Arriendo pagado por anticipado		
	1010403	Anticipo a Proveedores		237,72
	1010404	Otros anticipos entregados		400,00
	10104	TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	-	637,72

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES-

Se registrarán los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos del año que se declara.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2016

10	10105	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	dic-15	dic-16
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD	
1010501	Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	-	-	
1010502	Retenciones del Impuesto a la Renta del Ejercicio	40.185,41	15.187,07	
1010502	Crédito Tributario a favor(Casillero 869)	-	-	
1010503	Anticipo de Impuesto a la Renta / crédito tributario	-	40.528,00	
10105	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	40.185,41	55.715,07	

CONSTRUCCIONES EN PROCESO		dic-15	dic-16
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
10107	Construcciones en Proceso	-	-
10107	TOTAL ACTIVOS CONSTRUCCIONES EN PROCESO	-	-

12. Otros Activos Corrientes-

Registra otros conceptos de activos corrientes que no hayan sido especificados en las categorías anteriores.

11	10108	OTROS ACTIVOS CORRIENTES	dic-15	dic-16
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD	
10108	Otros Activos Corrientes	6.067,85	6.067,85	
10108	TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES	6.067,85	6.067,85	

13. Propiedad, Planta y Equipos-

Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos. Incluye bienes recibidos en arrendamiento financiero. Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, se reconocerá, en el estado de situación financiera del arrendatario, como un activo y un pasivo por el mismo importe.

ACTIVO NO CORRIENTE

12	10201	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	dic-15	dic-16
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	ADICIONES (RETIROS)	VALOR USD
1020101	Terrenos	101.700,00	-	101.700,00
1020102	Edificios	500.000,00	-	500.000,00
1020103	Construcción en Curso	-	-	-
1020104	Instalaciones	-	-	-
1020105	Muebles y Enseres	4.177,86	982,14	5.160,00
1020106	Máquinas y Equipos	807.400,44	30.236,32	837.636,76
1020108	Equipo de Computación	17.788,89	348,21	18.137,10
1020109	Vehículos y Equipos de Transportes	376.025,36	-	376.025,36
1020110	Otras propiedades, planta y equipo	-	5.490,54	5.490,54
1020111	Repuestos y Herramientas	-	-	-
	Total Costo Propiedad, planta y equipo	1.807.092,55	37.057,21	1.844.149,76
1020112	(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	(798.417,08)	(90.548,47)	(888.965,55)
1020113	(-) Deterioro acumulado de Propiedades, planta y equipo	-	-	-
	Total Depreciación Acumulada	(798.417,08)	(90.548,47)	(888.965,55)
10201	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	1.008.675,47	(53.491,26)	955.184,21

14. PROPIEDAD DE INVERSION**13 PROPIEDAD DE INVERSION**

		dic-15		dic-16
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	ADICIONES (RETROS)	VALOR USD
1020201	Terrenos			
1020202	Edificios		-	-
1020203	(-) Depreciación Acumulada		-	-
1020204	(-) Deterioro Acumulado		-	-
10202	Total Propiedad de Inversión	-	-	-

15. ACTIVOS INTANGIBLES

Registra el monto de los activos identificables, de carácter no monetario y sin apariencia física tales como: el conocimiento científico o tecnológico, el diseño e implementación de nuevos procesos o nuevos sistemas, las licencias o concesiones, la propiedad intelectual, los conocimientos comerciales o marcas adquiridas, los programas informáticos, las patentes, los derechos de autor, las películas, las listas de clientes, los derechos por servicios hipotecarios, las licencias de pesca, las cuotas de importación, las franquicias, las relaciones comerciales con clientes o proveedores, la lealtad de los clientes, las cuotas de mercado y los derechos de comercialización, entre otros.

14 10204 ACTIVOS INTANGIBLES

		dic-15	dic-16
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1020401	Plusvalía	-	-
1020402	Marcas, Patentes, Derechos de llaves	-	-
1020403	Activos de Exploración y Explotación	-	-
1020406	Otros Activos Intangibles (Sistema Informático)	3.300,00	3.300,00
10204	TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	3.300,00	3.300,00

14 10204 ACTIVOS INTANGIBLES - AMORTIZACIÓN Y DETERIORO ACUMULADO

		dic-15	dic-16
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1020404	(-) Amortización acumulada de activos Intangibles	-	-
1020405	(-) Deterioro acumulada de activos intangibles	-	-
10204	TOTAL AMORTIZACIÓN Y DETERIORO	-	-

16. ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO**15 10205 ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO**

		dic-15	dic-16
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1020501	Diferencias temporarias deducibles		
10205	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	0,00	0,00

17. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES**16 10206 ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES**

		dic-15	dic-16
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1020601	Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento	-	-
1020602	(-) Provisión por Deterioro de Activos Financieros	-	-
1020603	Documentos y Cuentas por Cobrar	-	-
1020604	(-) Provisión por Cuentas incobrables de Activos Financieros	-	-
10206	TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	-	-

18. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras, con vencimientos corrientes y llevadas al costo amortizado.

PASIVO CORRIENTE

17	20103	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	dic-15	dic-16
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	2010301	Proveedores Locales	747.123,24	508.278,22
	2010302	Proveedores del Exterior		
	20103	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	747.123,24	508.278,22

19. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento corriente, y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas. En esta cuenta se incluirán los sobregiros bancarios.

18	20104	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	dic-15	dic-16
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
		Sobregiros Bancarios	-	-
		Sobregiros Bancarios:		
	2010401	TOTAL SOBREGIROS BANCARIOS	-	-

LOCALES

	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	2010401	Obligaciones Bancos locales		
		Banco Pichincha (1)		
		Banco del Pacífico(2)		
	2010401	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES	-	-

DEL EXTERIOR

	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	2010402	Obligaciones Bancos del Exterior	-	-
		Banco UBS		
	2010402	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS DE EXTERIOR	-	-

20104	TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	-	-
-------	---	---	---

20. PROVISIONES

19	20105	PROVISIONES	dic-15	dic-16
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	2010501	Provisiones locales	-	-
	2010502	Provisiones del exterior	-	-
	20105	TOTAL PROVISIONES	0,00	0,00

21. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2016

Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal el caso del pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente, participación a trabajadores, dividendos, etc.

20	20107	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	dic-15	dic-16
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	2010701	Con la Administración Tributaria	5.099,82	11.753,35
	2010702	Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	-	2.650,55
	2010703	Obligaciones con el IESS	5.334,33	3.980,19
	2010704	Por Beneficios de Ley a empleados	21.605,81	18.527,95
	2010705	15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	-	2.126,11
	2010706	Dividendos por pagar	-	-
	20107	TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	32.039,96	39.038,16

22. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

21	20108	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	dic-15	dic-16
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	20108	Otras Cuentas por pagar relacionadas	-	-
	20108	TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	-	-

23. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Incluye otras obligaciones financieras como comisiones u otros servicios que constituyen obligaciones actuales de la Compañía por efecto de eventos pasados.

22	20109	OTROS PASIVOS FINANCIEROS	dic-15	dic-16
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	20109	Comisiones, pendientes de pago	-	-
	20109	TOTAL OTROS PASIVOS FINANCIEROS	-	-

24. ANTICIPO DE CLIENTES

Se registrará todos los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, en las cuales se debe medir el costo del dinero en el tiempo (interés implícito) de generar dicho efecto.

23	20110	ANTICIPO DE CLIENTES	dic-15	dic-16
	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	20110	Anticipo de Clientes	-	41.383,22
	20110	TOTAL ANTICIPO DE CLIENTES	-	41.383,22

25. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS PORCIÓN NO CORRIENTE:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2016

Incluye la porción no corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleado, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

24 20112 **PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS** dic-15 dic-16

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2011201	Jubilación Patronal	-	-
2011202	Otros Beneficios a Largo Plazo para los empleados (Parte corriente)	-	-
20112	TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	-	-

OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal el caso del pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente, participación a trabajadores, dividendos, etc.

25 20113 **OTROS PASIVOS CORRIENTES** dic-15 dic-16

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
20113	Otras cuentas por pagar	-	-
20113	TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	-	-

26. **Pasivos por contratos de arrendamiento**

PASIVO NO CORRIENTE

26 20201 **PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO** dic-15 dic-16

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
20201	Pasivos por Contratos	-	-
20201	TOTAL PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	-	-

27. **Cuentas y documentos por pagar**

27 20202 **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR** dic-15 dic-16

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2020201	Cuentas y Documentos por pagar (locales)	-	-
2020202	Cuentas y Documentos por pagar (del exterior)	-	-
20202	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	-	-

28. **Obligaciones con Instituciones financieras**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2016

28 20203 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

dic-15

dic-16

Locales

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2020301	Obligaciones Bancos locales Bancos	50.015,05	-
20203	TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	50.015,05	-

Del exterior

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2020302	Obligaciones Bancos del Exterior Banco UBS **		
20203	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR	-	-
20203	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS	50.015,05	-

29. Cuentas por pagar diversas relacionadas

29 20204 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

dic-15

dic-16

LOCALES

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2020401	Cuentas por pagar relacionadas locales	542.219,08	629.290,17
2020402	Cuentas por pagar relacionadas del Exterior		
2020401	TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	542.219,08	629.290,17

30. Anticipo de clientes

30 20206 ANTICIPO DE CLIENTES

dic-15

dic-16

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Anticipo de Clientes		
20206	TOTAL ANTICIPO CLIENTES	-	-

31. Provisiones por beneficios empleados

31 20207 PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (porción no corriente)

dic-15

dic-16

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2020701	Provisión Jubilación Patronal	-	321,40
2020702	Otros beneficios no corrientes para los empleados(desahucio)		155,97
20207	TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	-	477,37

32. Otras provisiones

32 20208 OTRAS PROVISIONES

dic-15

dic-16

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
20208	Otras Provisiones	-	-
20208	TOTAL OTRAS PROVISIONES	-	-

33. Pasivo Diferido

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2016

33

20209 PASIVO DIFERIDO

dic-15

dic-16

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
2020901	Ingresos Diferidos	-	-
20209	TOTAL PASIVO DIFERIDO	-	-

Otros pasivos corrientes

34

20210 OTROS PASIVOS CORRIENTES

dic-15

dic-16

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
20210	Otros Pasivos	-	-
20210	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	-	-

34. Capital Suscrito o Asignado

En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por acciones o participaciones en compañías nacionales, sean estas anónimas, limitadas o de economía mixta, independientemente del tipo de inversión y será el que conste en la respectiva escritura pública inscrita en el Registro Mercantil. También registra el capital asignado a sucursales de compañías extranjeras domiciliadas en el Ecuador.

PATRIMONIO

35

301 CAPITAL SOCIAL

dic-15

dic-16

En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por acciones y/o participaciones, según la escritura pública

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
30101	Capital Suscrito o asignado		
	Guerrero Lopez Oscar David	60,00	60,00
	Lopez Torres Hilda Angelita	300,00	300,00
	Lopez Torres Jose Vicente	75,00	75,00
	Lopez Torres Mercy Amparito	360,00	360,00
	Lopez Torres Willian Wilfrido	5,00	5,00
301	TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	800,00	800,00

Reservas

Representan apropiaciones de utilidades, constituidas por Ley, por los estatutos, acuerdos de accionistas o socios para propósitos específicos de salvaguarda económica.

35. Aportes para futuras capitalizaciones

36

302 APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

dic-15

dic-16

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
	Aportes futuras capitalizaciones		-
302	TOTAL APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	-	-

36. Reserva Legal

De conformidad con los artículos 109 y 297 de la Ley de Compañías, se reservará un 5 o 10 por ciento de las utilidades líquidas anuales que reporte la entidad.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2016

37 RESERVAS

		dic-15	dic-16
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
30401	Reserva Legal	27.977,86	27.977,86
30402	Reserva Facultativa y Estatutaria	3.460,54	3.460,54
304	TOTAL RESERVAS	31.438,40	31.438,40

37. Otros resultados integrales

38 OTROS RESULTADOS INTEGRALES

		dic-15	dic-16
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
30501	Superávit de Activos Financieros disponibles para la venta	-	-
30502	Superávit por revaluación de propiedades, planta y equipo	-	-
30503	Superávit por revaluación de activos intangibles	-	-
30504	Otros Superávit por revaluación	-	-
305	TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES	-	-

38. Resultados Acumuladas

Contiene las utilidades netas acumuladas, sobre las cuales los socios o accionistas no han dado un destino definitivo.

39 RESULTADOS ACUMULADOS

		dic-15	dic-16
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
30601	Ganancias acumulados	727.790,73	727.790,73
30602	(-) Pérdidas Acumuladas	(63.389,20)	(160.517,58)
30603	Resultados acumulados por adopción NIF	(201.263,08)	(201.263,08)
30605	Reserva por Donaciones	-	-
30606	Reserva por Valuación	-	-
30607	Superávit por revaluación de Inversiones	-	-
306	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	463.138,45	366.010,07

39. Resultados del Ejercicio

40 307 RESULTADOS DEL EJERCICIO

		dic-15	dic-16
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
30701	Ganancia neta del Periodo	-	9.397,42
30702	(-) Pérdidas Neta del Periodo	(97.128,38)	-
307	TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	(97.128,38)	9.397,42

INGRESOS

Incluye tanto a los ingresos de actividades ordinarias como las ganancias. Los ingresos de actividades ordinarias surgen en el curso de las actividades ordinarias de la entidad, y corresponden a una variada gama de denominaciones, tales como ventas, honorarios, intereses, dividendos, alquileres y regalías. Son ganancias otras partidas que, cumpliendo la definición de ingresos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias llevadas a cabo por la entidad.

40. Ingresos de actividades ordinarias:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2016

41. Son aquellos que surgen en el curso de las actividades ordinarias de la entidad y adoptan una gran variedad de nombres, tales como ventas, comisiones, intereses, dividendos y regalías.

CUENTA DE INGRESOS			
41	41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	
			dic-15 dic-16
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
4101	Ventas	3.412.797,71	993.441,90
4102	Prestación de Servicios		
4103	Contratos de Construcción		
4104	Subvenciones del Gobierno		
4105	Regalías		
410601	Intereses Generados por Ventas a Crédito		
410602	Otros Intereses Generados		
4107	Dividendos		
4108	Ganancia por Medición a Valor Razonable de Activos Biológicos		
4109	Otros Ingresos de Actividades ordinarias		
4110	(-) Descuento en ventas		
4111	(-) Devolución en Ventas		
4112	(-) Bonificación en Producto	-	-
4113	(-) Otras Rebaja Comerciales	-	-
41	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	3.412.797,71	993.441,90

42. Otros ingresos:

Incluyen el monto de otros ingresos ordinarios que no estuvieran descritos en los anteriores.

42	43	OTROS INGRESOS	
			dic-15 dic-16
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
4301	Dividendos		
4302	Intereses Financieros		2,00
4303	Ganancias en Inversiones		
4304	Valuación de Instrumentos Financieros a Valor Razonable		
4305	Otras Rentas	-	
43	TOTAL OTROS INGRESOS	-	2,00

43. Costo de Ventas y producción:

Comprende el costo de los inventarios vendidos, que comprende todos los costos derivados de la adquisición y transformación, así como otros costos indirectos de producción necesarios para su venta.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2016

Cuenta de Costos y Gastos				
43	51	COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION	dici-15	dici-16
ACTIVO	CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
1010308	5101	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS		
	510101	(+) Inventario inicial de bienes no producidos por la Compañía		
	510102	(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la cia.		
	510103	(+) Importaciones de bienes no producidos por la Compañía		
	510104	(-) Inventario final de bienes no producidos por la Compañía	-	-
	5101	MATERIALES UTILIZADOS (En Producción)		
	510105	(+) Inventario inicial de materias primas		
	510106	(+) Compras netas locales de materia prima	42.432,11	
	510107	(+) Importaciones de materia prima		
	510108	(-) Inventario final de materia prima		
1010301	510109	(+) Inventario inicial de productos en proceso		
1010302	510110	(-) Inventario final de productos en proceso		
1010305	510111	(+) Inventario inicial productos terminados		
	510112	(-) Inventario final de productos terminados		
	5102	(+) MANO DE OBRA DIRECTA		
	510201	Sueldos y Beneficios sociales		131,58
	510202	Gastos planes de beneficios a empleados		
	5103	(+) MANO DE OBRA INDIRECTA		
	510301	Sueldos y beneficios sociales		
	510302	Gastos planes de beneficios a empleados		
	5104	(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION		
	510401	Depreciación propiedades planta y equipo		
	510402	Depreciación de activos biológicos		
	510403	Deterioro de propiedad planta y equipo		90.548,47
	510404	Efecto valor neto de realización de inventarios		
	510405	Gastos por garantía en venta de productos o servicios		
	510406	Mantenimiento y reparaciones		10,00
	510407	Suministros materiales y repuestos		562.348,22
	510408	Otros Costos de producción		
	51	TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	42.432,11	653.038,27

Gastos

La definición de gastos incluye tanto las pérdidas como los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la entidad. Entre los gastos de la actividad ordinaria se encuentran, por ejemplo, el costo de las ventas, los salarios y la depreciación.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2016

44. Gastos de Ventas

44

5201 GASTOS DE VENTA

dio-15

dio-16

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520101	Sueldos, salarios y demás remuneraciones		
520102	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)		
520103	Beneficios sociales e indemnizaciones		
520104	Gasto planes de beneficios a empleados		
520105	Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales		400,00
520106	Remuneraciones a otros trabajadores autónomos		
520107	Honorarios a extranjeros por servicios ocasionales		
520108	Mantenimiento y reparaciones		404,00
520109	Arrendamiento operativo		
520110	Comisiones		
520111	Promoción y publicidad		
520112	Combustibles		
520113	Lubricantes		
520114	Seguros y reaseguros (primas y cesiones)		
520115	Transporte		102,00
520116	Gastos de gestión (agajajos a accionistas, trabajadores y clientes)		
520117	Gastos de viaje		
520118	Agua, energía, luz, y telecomunicaciones		
520119	Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles		
520121	Depreciaciones:		
52012101	Propiedades, planta y equipo		
	Propiedades de inversión		
520122	Amortizaciones:		
52012201	Intangibles		
52012202	Otros activos		
520123	Gasto deterioro:		
52012301	Propiedades, planta y equipo		
52012306	Otros activos		
520124	Gastos por cant. anormales de utilización en el proceso de producción:		
52012401	Mano de obra		
52012402	Materiales		
52012403	Costos de producción		
520125	Gasto por reestructuración		
520126	Valor neto de realización de inventarios		
520128	Otros gastos		4.697,34
	Subtotal Gastos de Venta	-	5.603,34

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2016

45. Gastos de Administración

45	5202	GASTOS DE ADMINISTRACION	dic-15	dic-16
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD	
520201	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	312.592,39	152.600,27	
520202	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	98.151,56	28.548,53	
520203	Beneficios sociales e indemnizaciones	82.954,42	37.157,33	
520204	Gasto planes de beneficios a empleados		477,37	
520205	Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales		37.238,35	
520206	Remuneraciones a otros trabajadores autónomos			
520207	Honorarios a extranjeros por servicios ocasionales			
520208	Mantenimiento y reparaciones	10.432,99	7.725,60	
520209	Arrendamiento operativo			
520210	Comisiones			
520212	Combustibles	5.938,18	50,00	
520213	Lubricantes			
520214	Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	17.219,22		
520215	Transporte	2.600.200,92		
520216	Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	4.232,81	2.859,65	
520217	Gastos de viaje		51,34	
520218	Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	10.215,11	11.753,44	
520219	Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles			
520220	Impuestos, Contribuciones y otros	2.822,28	1.435,72	
520221	Depreciaciones:			
52022101	Propiedades, planta y equipo	159.269,07		
52022102	Propiedades de inversión			
520222	Amortizaciones:			
52022201	Intangibles			
52022202	Otros activos			
520223	Gasto deterioro:			
52022301	Propiedades, planta y equipo			
52022302	Inventarios			
52022303	Instrumentos Financieros			
52022304	Intangibles			
52022305	Cuentas Por Cobrar(Provisión Cuentas Incobrables)	7.057,80		
52022306	Otros activos			
520224	Gastos por cant. anormales de utilización en el proceso de producción:			
52022401	Mano de obra			
52022402	Materiales			
52022403	Costos de producción			
520225	Gasto por reestructuración			
520226	Valor neto de realización de inventarios			
520227	Gasto Impuesto a la Renta(Activos y Pasivos Diferidos)			
520228	Otros gastos	138.821,50	37.162,56	
	Subtotal Gastos de Administración	3.449.908,25	317.060,16	
	Total Gastos de Venta y Administrativos	3.449.908,25	322.663,50	

46. Gastos Financieros

46	5203	GASTOS FINANCIEROS	dic-15	dic-16
CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD	
520301	Intereses			
520302	Comisiones	17.585,73	3.568,04	
520303	Gasto de Financiamiento de Activos	-	-	
520304	Diferencia de Cambio	-	-	
520305	Otros Gastos Financieros	-	-	
5203	Total Gastos Financieros	17.585,73	3.568,04	

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2016

47. Otros gastos

47 5204 OTROS GASTOS

dic-15

dic-16

CODIGO	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
520401	Perdida en Inversiones en Asociadas/Subsidiarias y otras		-
520402	Otros Gastos	-	-
	TOTAL OTROS GASTOS	-	-

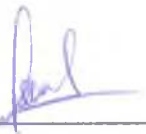
48. Conciliación Tributaria

48 CONCLIACIÓN TRIBUTARIA

dic-15

dic-16

Casiller o Súper	Casillero SRI	DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
60	801/802	Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	(97.128,38)	14.174,09
61	803	(-) 15% Participación a Trabajadores	-	(2.126,11)
	804	(-)100% Dividendos Exentos	-	-
	805	(-)100% Otras Rentas Exentas	-	-
	806	(-)100% Otras Rentas Exentas Derivadas del COPCI	-	-
	807	(+) Gastos no Deducibles Locales	45.810,35	-
		(+) Gastos no Deducibles Locales-Valor Neto de Realización	-	-
	808	(+) Gastos no Deducibles del Exterior	-	-
	809	(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos	-	-
	810	(+) Participación a Trabajadores Atribuibles a ingresos exentos	-	-
	811	(-) Amortización de Pérdidas de años anteriores	-	-
	812	(+)Deducciones por leyes Especiales	-	-
	813	(-) Deducciones Especiales Derivadas del COPCI	-	-
	814	(-) Ajuste por Precio de Transferencia	-	-
	815	(-) Deducción por incremento neto de empleados	-	-
	816	(-) Deducción por Discapacitados	-	-
	817	(-)Ingresos sujetos a impuesto a la renta único	-	-
	818	(+)Costos y Gastos deducibles incurridos para generar ingresos sujetos a I.R	-	-
62	819	Ganancia (Pérdida) antes de impuestos----->	(51.318,03)	12.047,98
63	839	Impuesto a la Renta Causado (23%) (22%)	-	(2.650,55)
64		GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO	(97.128,38)	9.397,42
65		(-)GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO	-	-
66		(+)INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO	-	-
67		(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	(97.128,38)	9.397,42



Marisol Mariño
Contadora



Vicente López
Gerente General