

INDUSTRIA METÁLICAS LANFOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

1. INFORMACIÓN GENERAL

La empresa fue constituida en el Ecuador, según escritura del 5 de febrero de 1951, inscrita en el Registro Mercantil, Notaría Décima del cantón Quito con fecha 15 de febrero de 1951, y su principal actividad es la fabricación, comercialización, distribución, de todo tipo de puertas y ventanas de hierro o de cualquier tipo de metal, sus marcos (incluso enrollables), postigos, portales balcones escaleras, rejas, tabiques de metal para fijar al suelo etc., y en general la industrialización de metal, su venta y comercialización; importación y exportación de materia prima para la industrialización de metales, para lo cual podrá abrir oficinas, sucursales en cualquier parte del Ecuador, con el fin de ejercer las actividades comerciales y administrativas propias de su objeto social. El domicilio principal de la empresa es la ciudad de Quito, Avenida Joaquín Gutiérrez 607 y Tanicuchí

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- 2.1. Declaración de Cumplimiento.** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad para PYMES (NIIF'S para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).
- 2.2. Moneda Funcional.** - La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), la misma que es la moneda de circulación en el Ecuador.
- 2.3. Bases de Preparación.** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. el costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambios de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

- 2.4 Uso de Estimaciones.** - La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF para PYMES, requieren que la Administración de la Institución efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad, que inciden sobre la presentación de los activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el periodo correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de la Institución de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.
- 2.5 Activos y Pasivos Financieros.** - Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar e inversiones temporales. Se registran inicialmente a valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles.
- 2.6 Efectivo y Bancos.** - El efectivo y bancos incluye activos financieros líquidos, depósitos de efectivo en instituciones financieras locales.
- 2.7 Inventarios.** - Los 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. El valor neto realizable representa el precio de ventas estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.
- 2.8. Propiedades, Planta y Equipo**
- 2.8.1. Medición en el momento del reconocimiento.** - Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.
- El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.
- 2.8.2. Medición posterior al reconocimiento: Modelo del Costo.** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación y el importe acumulados de las pérdidas de deterioro de valor.
- Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

2.8.3. Método de depreciación y vidas útiles. - El costo 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>ÍTEM</u>	<u>VIDA ÚTIL (EN AÑOS)</u>
Maquinarias y Equipos	10
Equipos de Oficina	10
Instalaciones	20
Equipo de Computación	3
Edificios	20
Vehículos	5

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

2.9. Deterioro del Valor de los Activos. - Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos 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 o unidad generadora de efectivo 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 registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación

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

2.10.1. 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 imponibles 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 periodo.

2.6.1 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 imponibles. 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. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación del negocio) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable. Además, los pasivos por impuesto diferido no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al fin de cada periodo sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera se apliquen en el periodo 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.

2.10.2. 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.

2.11. Beneficios a Empleados

2.11.1. Beneficios definidos: Jubilación Patronal. - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

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

2.11.2. 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.

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

2.12.1. Venta de bienes. - Se reconocen 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.

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

2.14. 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.

- 2.15. Instrumentos Financieros.** - Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial.

- 2.16. Activos Financieros.** - Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: inversiones disponibles para la venta y préstamos y partidas por cobrar. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

- 2.16.1. Préstamos y cuentas por cobrar.** - Los préstamos y las partidas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar (incluyendo las cuentas por cobrar comerciales, saldos bancarios y efectivo y otras cuentas por cobrar) son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial.

- 2.16.2. Deterioro de activos financieros al costo amortizado.** - Los activos financieros, son probados por deterioro al final de cada periodo sobre el que se informa. Un activo financiero está deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más

eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados. La evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

- Dificultades financieras significativa del emisor o del obligado; o
- Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como Incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal;
- Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financiera.

Para ciertas categorías de activos financieros, como cuentas por cobrar comerciales, la evidencia objetiva de que este activo podría estar deteriorado podría incluir la experiencia pasada de la Compañía con respecto al cobro de los pagos, un incremento en el número de pagos atrasados en la cartera que superen el periodo de crédito promedio de 60 días, así como cambios observables en las condiciones económicas locales y nacionales que se relacionen con el incumplimiento en los pagos.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El importe en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro de valor directamente para todos los activos financieros excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es incobrable, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados del periodo.

2.16.3. Baja en cuenta de activos financieros. - La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas 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.

Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

2.17. Pasivos Financieros. - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

2.17.1. Otros pasivos financieros. - Los otros pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un periodo más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

2.17.2. Baja en cuentas de un pasivo financiero. - La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconocen en el resultado del periodo.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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.

A continuación, se presentan 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 periodo, o en aquella 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.

3.2 Provisiones para Obligaciones por Beneficios Definidos. - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Este supuesto utilizado 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 la tasa de rotación al final de cada año reportado por la administración de la Compañía. La tasa de descuento refleja el valor temporal del dinero, pero no el riesgo actuarial o de inversión, además dicha tasa no refleja el riesgo de crédito específico que asumen los acreedores de la entidad, ni tampoco refleja el riesgo de que el comportamiento de las variables en el futuro pueda diferir de las suposiciones actuariales, así como lo establece el párrafo 28.17 de la NIIF para PYMES.

Según lo establece el párrafo 28.17 de la NIIF para PYMES, "Una entidad medirá su obligación por beneficios definidos sobre la base de un valor presente descontado. La entidad medirá la tasa usada para descontar los pagos futuros por referencia a las tasas de mercado que a la fecha sobre la que se informa tengan los bonos corporativos de alta calidad. En los países donde no exista un mercado amplio para estos títulos, se utilizarán las tasas de mercado (a la fecha sobre la que se informa) de los bonos emitidos por el gobierno. La moneda y el plazo de los bonos corporativos

o gubernamentales deberán ser coherentes con la moneda y el periodo estimado para los pagos futuros.

La metodología aplicada para obtener la tasa de descuento de acuerdo a los lineamientos de la norma. Contempla dos puntos: la obtención de los rendimientos promedio de los bonos emitidos por el Gobierno Ecuatoriano; y promediar dicha tasa con la tasa pasiva referencial del Banco Central del Ecuador.

- 3.3 Estimación de Vidas Útiles de Propiedades, Planta y Equipo.** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo con lo mencionado en la Nota 2.8.3.

4. 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:

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en US dólares)	
Bancos	13.091	16.334
Inversiones (1)	<u>5.034</u>	<u>0</u>
Total	18.125	16.334

- (1) Inversión realizada en el Banco de la Producción S.A.-Produbanco por un valor nominal de \$ 5.034, con vencimiento el 21 de diciembre del 2018.

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en US dólares)	
Cuentas por Cobrar Clientes Nacionales	82.169	57.560
Otras Cuentas por Cobrar	40	44.117
Provisión Cuentas Incobrables	<u>-613</u>	<u>-629</u>
Total	81.596	101.048

6. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en US dólares)	
Materia Prima y Material Directo	70.155	80.356
Permiso de Importación PCF	206	0
Producción en Proceso	16.908	0
Producto Terminado Puertas Enrollables	16.159	12.280
Producto Terminado y Mercaderías (Puertas Corta Fuego)	27.739	41.365
Inventario Producto No Producido	-8.707	0
Inventario por Liquidar (1)	<u>24.992</u>	<u>0</u>
Total	147.452	134.001

(1) Al 31 de diciembre la compañía no dispone de un análisis de la cuenta de inventarios por liquidar.

7. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en US dólares)	
Anticipo Proveedores	15.297	0
Provisión de Gastos (1)	<u>14.786</u>	<u>0</u>
Total	30.083	0

(1) Al 31 de diciembre la Compañía registra como provisión, gastos de publicidad y estudio de marca.

8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en US dólares)	
Costo	428.007	403.850
Depreciación Acumulada	<u>-125.026</u>	<u>-118.456</u>
Total	302.981	285.393
Clasificación:		
Edificios	119.350	119.350
Equipos de Computación y Software	10.281	9.070
Instalaciones	6.532	6.532
Maquinaria y Equipo	45.645	42.199
Vehículo	<u>33.484</u>	<u>13.984</u>
Total	428.007	403.850

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

Descripción	Equipos de Oficina	Edificios	Equipos de Computación	Herramientas	Instalaciones	Maquinaria y Equipo	Vehículos
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	3.874	119.350	9.070	3.190	3.442	21.429	1.000
Adquisiciones	0	0	0	0	3.090	20.770	
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	3.874	119.350	9.070	3.190	6.532	42.199	1.000
Adquisiciones	0	0	1.211	0	0	3.446	
Revalúo activo fijo	0	0	0	0	0	0	1.000
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	3.874	119.350	10.281	3.190	6.532	45.645	3.000
Depreciación Acumulada							
Saldos al 31 Diciembre de 2016	-1.953	-67.504	-9.070	-2.974	-3.442	-12.991	-1.000
(-) Depreciación Diciembre 2017	-200	-3.978	0	-216	0	-2.143	
Saldos al 31 Diciembre de 2017	-2.154	-71.483	-9.070	-3.190	-3.442	-15.133	-1.000
(-) Depreciación Diciembre 2018	-200	-3.978	-247	0	0	-2.143	
Saldos al 31 Diciembre de 2018	-2.354	-75.461	-9.318	-3.190	-3.442	-17.276	-1.000
Saldos al 31 Diciembre de 2018	1.520	43.889	964	0	3.090	28.369	1.000

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2018 registra Activos por Impuestos Diferidos por Jubilación Patronal y Desahucio por un valor de \$9.768. La tasa aplicable es del 22% porcentaje que se aplicara en el futuro y al que se liquidaran las diferencias temporarias identificadas.

10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un resumen de obligaciones financieras es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en US dólares)	
Sobregiro Bancario	5.853	0
Banco de la Producción S.A. Produbanco (1)	<u>11.553</u>	<u>0</u>
Total	17.406	0

- (1) Crédito otorgado por el Banco de la Producción S.A. Produbanco por un valor original de \$ 20.000 pagaderos en 18 cuotas variables, con una tasa de interés del 11,23% con vencimiento 9 de mayo del 2019.

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en US dólares)	
Cuentas por Pagar Proveedores Nacionales	5.279	6.928
Cuentas por Pagar Proveedores Internacionales	41.591	28.743
Diners Club	1.132	1.897
Anticipo Varios Clientes	6.037	15.495
Otras Cuentas por Pagar	<u>733</u>	<u>28</u>
Total	54.773	53.064

12. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en US dólares)	
IESS por Pagar	4.653	4322
Nómina por Pagar	8.448	112.316
15% Participación Trabajadores	1.313	3.135
Décimo Tercer Sueldo	1.210	3.131
Décimo Cuarto Sueldo	<u>3.700</u>	<u>3.189</u>
Total	19.324	126.093

13. IMPUESTOS

13.1 Activos y Pasivos del año corriente. - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en US dólares)	
Activos por Impuestos Corrientes:		
Crédito Tributario I.V.A.	3.031	0
Retenciones en la Fuente 2017	0	5.372
Retenciones en la Fuente 2018	<u>5.264</u>	<u>0</u>
Total	8.295	5.372
 Pasivos por Impuestos Corrientes:		
Impuestos por Pagar y Total	<u>13.321</u>	<u>11.608</u>

13.2 Conciliación Tributaria – Contable del Impuesto a la Renta Corriente. -

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en US dólares)	
Utilidad del Ejercicio	7.675	19.828
(-) 15% Participación Trabajadores	1.151	2.974
(+) Gastos No Deducibles	2.874	14.437
(+) Por Provisiones para Desahucio y Jubilación Patronal	<u>11.503</u>	0
Utilidad Gravable	<u>20.901</u>	<u>31.290</u>
Impuesto a la Renta Causada (1)	4.598	7.823
Anticipo Calculado (2)	<u>6.055</u>	<u>6.048</u>
Impuesto a la Renta Corriente Cargado a Resultados	<u>4.598</u>	<u>7.823</u>

- (1) El 28 de diciembre del 2017 se aprueba la LEY ORGÁNICA PARA LA REACTIVACIÓN DE LA ECONOMÍA, FORTALECIMIENTO DE LA DOLARIZACIÓN Y MODERNIZACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA, la misma que determina la tarifa del 22% para contribuyentes que no superan el millón de dólares en ventas e incrementa la tarifa de impuesto a la renta a partir del año 2018 al 25% para todas las sociedades que superan el millón de dólares.
- (2) A partir del año 2010 se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.
- (3) De acuerdo con disposiciones legales las perdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco periodos impositivos siguientes, sin que exceda en cada periodo del 25% de las utilidades gravables.
- (4) Son susceptibles de revisión por parte de la Autoridad Tributaria las declaraciones del impuesto a la renta correspondientes al año 2016 hasta el año 2018.

14. CUENTAS POR PAGAR PARTES RELACIONADAS

Un resumen de cuentas por pagar partes relacionadas es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en US dólares)	
Contrato de Mutuo (1)	115.482	0
Cuentas por Pagar a Socios (2)	<u>60.356</u>	<u>0</u>
Total	175.838	0

(1) El 3 de septiembre del 2018 se celebra el Contrato de Mutuo Comercial o Préstamo con interés entre Industrias Metálicas Lanfor S.A. y el Socio de la Compañía por el valor de \$ 115.482, con una tasa de interés del 7% anual y con fecha de vencimiento 13 de mayo del 2022, la cuota fija hasta el 29 de enero del 2019 es de \$ 674 y a partir del 30 de marzo del 2019 la cuota fija es de \$ 3.245. Durante la vigencia del préstamo, hasta su total cancelación, el Mutuario no podrá sin el previo y expreso consentimiento por escrito del mutuante disolverse, ni ser fusionada o absorbida por otra sociedad.

(2) Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía mantiene cuentas por pagar a Socios.

15. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en US dólares)	
Jubilación Patronal (1)	87.603	149.068
Desahucio (2)	<u>8.515</u>	<u>28.566</u>
Total	96.118	177.634

(1) Jubilación Patronal. - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua 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 Ecuatoriana de Seguridad Social.

Un resumen del movimiento de Jubilación Patronal es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en US dólares)	
Saldos al inicio del año 2018 y 2017	149.068	224.729
Costo laboral por servicios actuales	3.646	9.610
Interés neto (costo financiero)	11.673	13.645
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	4.729	-3.608
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	15.501	-90.054
(Beneficios pagados)		-3.375
Beneficios pagados	-96144	0
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	<u>-870</u>	<u>-1.878</u>
Saldos al final del año 2018 y 2017	87.603	149.068

(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.

Un resumen del movimiento del Desahucio es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en US dólares)	
Saldos al inicio del año 2018 y 2017	28.566	49.751
Costo laboral por servicios actuales	1.214	1.523
Interés neto (costo financiero)	2.254	3.537
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	154	-754
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	-210	-23.761
(Beneficios pagados)	<u>-23.463</u>	<u>-1.730</u>
Saldos al final del año 2018 y 2017	8.515	28.566

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2018 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan de tal suerte que se atribuye la

misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

El 29 de diciembre del 2017 se aprueba LA LEY ORGÁNICA PARA LA REACTIVACIÓN DE LA ECONOMÍA, FORTALECIMIENTO DE LA DOLARIZACIÓN Y MODERNIZACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA, en la cual menciona en el Art. 1 En la Ley de Régimen Tributario Interno, literal 3 "Los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme a lo dispuesto en el Código del Trabajo, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores, como deducibles o no, para efectos de impuesto a la renta, sin perjuicio de la obligación del empleador de mantener los fondos necesarios para el cumplimiento de su obligación de pago de la bonificación por desahucio y de jubilación patronal".

El 21 de agosto se realiza la última modificación del REGLAMENTO PARA LA APLICACIÓN LEY RÉGIMEN TRIBUTARIO INTERNO, LTRI, que menciona en el Art. 28 Gastos Generales Deducibles, literal 1, numeral f "La totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales, conforme lo dispuesto en el Código del Trabajo. A efectos de realizar los pagos por concepto de desahucio y jubilación patronal, obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas, deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no".

16. PATRIMONIO

- 16.1. **Capital Social.** - Al 31 de diciembre del 2018, el capital social está constituido por 44.526 acciones de valor nominal unitario de \$0,04.
- 16.2. **Reserva Legal.** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.
- 16.3. **Reserva Facultativa.** - Los socios tienen la posibilidad de constituir la reserva sobre las utilidades anuales. Al igual que las estatutarias pueden tener un destino específico o no.

- 16.4. Depósito Aporte Futuras Capitalizaciones.** – Al 31 de diciembre la Compañía mantiene depósitos para futuro aumento de capital por el valor de \$ 60.356.
- 16.5. Resultados Acumulados.** - Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en US dólares)	
Resultados Acumulados por Efectos NIIF'S	165.874	141.934
Ajuste Jubilación Patronal	-34.673	0
Otros Resultados Integrales	5.072	14.909
Pago Dividendo	-2.924	0
Revalúo Vehículo	19.500	0
Utilidad del Ejercicio	<u>469</u>	<u>9.031</u>
Total	153.317	165.874

Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS. G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2011, podrán ser utilizados de la siguiente forma:

Resultados Acumulados provenientes de la Adopción por primera vez de las NIIF. - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser capitalizado previa la absorción de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere.

- 16.6. Dividendos.** - A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran sujetos a retención para efectos del impuesto a la renta.

En agosto del 2018 se establece un cambio a la retención de impuesto a la renta para la distribución de dividendos, según el artículo 39.1 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Art. ...- La distribución de dividendos o utilidades. - El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado será equivalente a la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales y la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad a la

correspondiente base imponible.

Lo dispuesto no obsta la aplicación de los métodos para evitar la doble imposición conforme lo establezcan los respectivos convenios tributarios de la materia suscritos por el Ecuador y vigentes, según corresponda, de ser el caso.

17. VENTAS

Un resumen de las ventas y otros ingresos de la Compañía es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en US dólares)	
Ventas con I.V.A.	550.504	485.245
Ventas Puertas Cortafuego	80.149	123.319
Ventas Varios Plegables Batientes Seguridad	42.003	61.985
Otros Ingresos	<u>858</u>	<u>623,72</u>
Total	673.514	671.172

18. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de costos y gastos por su naturaleza reportados en los estados financieros es como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(en US dólares)	
Costo de Ventas	383.335	328.215
Aporte a la Seguridad Social	10.118	19.035
Arriendos	13.500	22.204
Cuotas y Contribuciones	7.643	7.471
Depreciación	6.657	6.538
Gastos de Gestión	1.593	102
Gastos de Viaje y Hospedaje	609	6.538
Honorarios	93.632	49.930
Jubilación Patronal y Desahucio	14.090	28.313
Mantenimiento	16.225	9.571
Multas e Intereses	149	7
Provisión Cuentas Incobrables	0	200
Publicidad y Suscripciones	10.900	5.388
Seguros	2.436	15.789
Servicio de Limpieza	0	349
Servicios Básicos	5.576	6.742
Sueldos, Salarios y Demás		114.828
Remuneraciones	66.654	
Transporte y Fletes	189	103
Útiles de Aseo y Oficina	1.833	1.830
Varios	14.605	12.082
Viáticos	787	1.200
Vigilancia y Seguridad	11.268	11.040
Gastos Financieros	<u>4.038</u>	<u>3.868</u>
Total	665.839	651.344

19. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 15 del 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 15 de abril del 2019 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los accionistas sin modificación.
