

# LIGNECOR S.A

## ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 DE DICIEMBRE DE 2018

### INDICE

Estado de situación financiera separado
Estado de resultados integrales separado
Estado de cambios en el patrimonio separado
Estado de flujos de efectivo separado
Notas explicativa a los Estados financieros separados

**LIGNECOR S.A**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 de DICIEMBRE DE 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<b>ACTIVOS</b>	<b>Nota</b>	<b>Al 31 de diciembre del 2018</b>	<b>Al 31 de diciembre del 2017</b>
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	10,675	7,644
Cuentas por cobrar comerciales	4	57,040	23,049
Impuestos por recuperar	6	20,106	2,760
Otras cuentas por cobrar		2,030	600
Inventarios	5	81,222	1,174
<b>Total activos corrientes</b>		<b>171,074</b>	<b>35,227</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedad planta y equipo	7	13,223	624
Impuestos Diferidos		18,608	-
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>31,830</b>	<b>624</b>
<b>Total activos</b>		<b>202,905</b>	<b>35,851</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros separados.

Carlos Martinez  
Presidente Ejecutivo

CPA Juan Carlos Castro  
Contador General

**LIGNECOR S.A**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 de DICIEMBRE DE 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>Al 31 de diciembre del 2018</b>	<b>Al 31 de diciembre del 2017</b>
<b>PASIVO</b>	<b>Nota</b>		
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	74,779	58,114
Accionistas	9	173,499	-
Impuestos por pagar		259	-
Beneficios a empleados		4,006	920
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>252,544</b>	<b>59,035</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Cuentas por pagar diversas relacionadas		-	-
Beneficios a empleados		-	337
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>-</b>	<b>337</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>252,544</b>	<b>59,372</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	11	800	800
Aportes futuras capitalizaciones		-	-
Reservas		1,764	1,764
Resultados acumulados		(52,203)	(26,086)
<b>Total patrimonio</b>		<b>(49,639)</b>	<b>(23,521)</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>202,905</b>	<b>35,851</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros separados.

Carlos Martínez  
Presidente Ejecutivo

CPA Juan Carlos Castro  
Contador General

**LIGNECOR S.A**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	Al 31 de diciembre del 2018	Al 31 de diciembre del 2017
Ingresos por ventas		143,554	4,021
Costo de productos vendidos		(101,781)	(2,478)
Utilidad bruta		41,773	1,543
Gastos administrativos y ventas	2	(88,937)	(18,201)
Gastos financieros		(1,073)	(130)
Otros egresos (ingresos), neto		3,511	1,332
Utilidad antes del impuesto a la renta		(44,726)	(15,456)
Impuesto a la renta del período	10	18,608	-
Utilidad neta		(26,118)	(15,456)
Otros resultados integrales			
Ganancias (Pérdidas) actuariales por variación en estimación		-	-
Utilidad neta y resultado integral del año		(26,118)	(15,456)

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros separados.



Carlos Martinez  
Presidente Ejecutivo



CPA Juan Carlos Castro  
Contador General

**LIGNECOR S.A.**

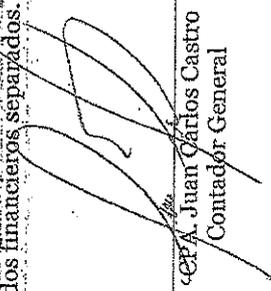
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Aporte para		Resultados acumulados				Total
	Capital Social	Futura Capitalización	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de capital	Por aplicación inicial de NIIF	
Saldos al 1 de enero del 2017	800	-	1,764	-	-	-	(8,065)
Perdida y resultado integral del año	-	-	-	-	-	(15,456)	(15,456)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	800	-	1,764	-	-	-	(23,521)
Aporte futura Capitalización	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	-	(26,118)	(26,118)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	800	-	1,764	-	-	(52,203)	(49,639)

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros separados



Carlos Martinez  
Presidente Ejecutivo



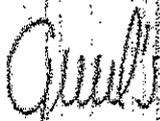
CPA Juan Carlos Castro  
Contador General

**LIGNECOR S.A**

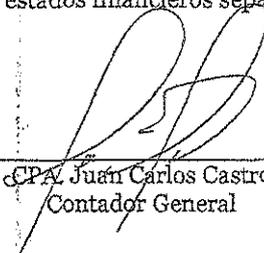
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Nota</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades operacionales:</b>		
Utilidad antes de impuesto a la renta		(44,726)
Más (menos) - cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación		1,459
		<u>(43,266)</u>
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>		
Cuentas por cobrar comerciales		(33,992)
Impuestos por recuperar		(17,346)
Otras cuentas por cobrar		(1,430)
Inventarios		(80,048)
Cuentas por pagar comerciales		16,665
Otras cuentas y documentos por pagar		259
Cuentas y documentos por pagar relacionadas		173,499
Provisiones		3,086
Provisiones por beneficios a empleados		(337)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación		<u>60,356</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Adiciones en inversiones forestales		-
Adiciones de propiedades, planta y equipo		(14,058)
Préstamos con entidades relacionadas		-
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de inversión		<u>(14,058)</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>		
Variación en obligaciones en terceros		-
Pago de Dividendos a accionistas		-
Aporte para Futuras Capitalizaciones		-
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento		<u>-</u>
Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		<u>3,031</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>7,644</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>10,675</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros separados.



Carlos Martinez  
Presidente Ejecutivo



CPA Juan Carlos Castro  
Contador General

**LIGNECOR S.A**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE OCTUBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**2. COSTO Y GASTOS POR NATURALEZA**

Los gastos de administración agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

	<u>Costo de ventas</u>	<u>Gastos administrativos y ventas</u>	<u>Total</u>
<u>2018</u>			
Costo productos vendidos	101,781	-	101,781
Remuneraciones y beneficios sociales	-	46,374	46,374
Seguros	-	7,484	7,484
Energía, telefonos y agua	-	2,904	2,904
Depreciaciones	-	1,473	1,473
Gastos de flete y embalaje	-	7,610	7,610
Servicios de asesoría técnica	-	2,775	2,775
Arrendos	-	11,760	11,760
Impuestos y contribuciones	-	2,932	2,932
Gastos de viaje y atenciones	-	2,503	2,503
Otros gastos menores	-	3,122	3,122
	<u>101,781</u>	<u>88,937.02</u>	<u>190,718</u>

**3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

	Al 31 de diciembre del 2018	Al 31 de diciembre del 2017
Efectivo en caja	-	-
Bancos (1)	10,675	7,644
Inversiones temporales	-	-
	<u>10,675</u>	<u>7,644</u>

(1) Comprende saldos en cuentas corrientes en bancos locales que se detallan a continuación:

**LIGNECOR S.A**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE OCTUBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Al 31 de diciembre del 2018	Al 31 de diciembre del 2017
<u>Bancos locales</u>		
Banco del Pichincha S.A.	10,675	7,644
	<u>10,675</u>	<u>7,644</u>
	<u>10,675</u>	<u>7,644</u>

**4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Composición al 31 de diciembre

	2018	2017
Cuentas por cobrar comerciales		
Clientes Nacionales	57,040	23,049
(-) Provisión por deterioro de cartera (1)	-	-
Saldo al 31 de diciembre	<u>57,040</u>	<u>23,049</u>

(1) En el año 2018 la Administración decidió no realizar la provisión por deterioro de la cartera con, debido a que la cartera se maneja con grandes cadenas comerciales.

**5. INVENTARIOS**

Composición al 31 de diciembre

	2018	2017
Producto Terminado	81,222	1,174
Saldo al 31 de diciembre	<u>81,222</u>	<u>1,174</u>

Los inventarios de materias primas reconocidos en el costo de ventas.

**LIGNECOR S.A**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE OCTUBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**6. IMPUESTOS POR RECUPERAR**

Composición al 31 de diciembre

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Credito Tributario IVA (1)	18,090	2,204
Credito Tributario Impuesto Renta	2,016	556
Saldo al 31 de diciembre	<u>20,106</u>	<u>2,760</u>

(1) En el año 2018 debido a las importaciones que se realizo la empresa termino con un saldo a favor de crédito tributario del IVA (2017: US\$ 2,760).

**7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

El movimiento y los saldos de propiedad de inversión se presentan a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Equipo de Computo</u>	<u>Herramientas</u>	<u>Total</u>
<b>Al 1 de enero de 2017</b>				
Costo histórico	-	-	-	-
Depreciación acumulada	-	-	-	-
Valor en libros	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Movimiento 2017</b>				
Adiciones	822	-	-	822
Depreciación del año	(199)	-	-	(199)
<b>Al 31 de diciembre de 2017</b>				
Costo histórico	822	-	-	822
Depreciación acumulada	(199)	-	-	(199)
Valor en libros	<u>624</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>624</u>
<b>Movimiento 2018</b>				
Adiciones (1)	9,763	4,919	-	14,682
Bajas	(624)	-	-	(624)
Depreciación del año	(568)	(905)	14	(1,459)
Valor al 31 de diciembre del 2018	<u>9,195</u>	<u>4,013</u>	<u>14</u>	<u>13,223</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>				
Costo histórico	9,962	4,919	-	14,881
Depreciación acumulada	(766)	(905)	14	(1,658)
Valor en libros	<u>9,195</u>	<u>4,013.49</u>	<u>13.70</u>	<u>13,223</u>

(1) Corresponde a la adquisición de Muebles y Enseres US\$ 9,763 (Estanterías Metálica), y Equipos de Computo US\$ 4,919 (Impresora y Alarmas).

**LIGNECOR S.A**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE OCTUBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**8. CUENTAS POR PAGAR**

<u>Descripción</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Proveedores (1)	74,779	58,114
	<u>74,779</u>	<u>58,114</u>

(1) Corresponde a la cuenta por para a RTA Muebles US\$ 74,779 (2017: US\$ 58.114).

**9. ACCIONISTA**

<u>Descripción</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2018</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2017</u>
Accionista	173,499	-
	<u>173,499</u>	<u>-</u>

**10. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO**

Composición al 31 de diciembre:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta corriente	-	-
Impuesto a la renta diferido	18,608	-
Ajustes de Impuesto a la renta años anteriores	-	-
	<u>18,608</u>	<u>-</u>

**LIGNECOR S.A**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE OCTUBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**10.1 Impuesto corriente**

Conciliación contable - tributaria:

A continuación, se detalla la determinación del Impuesto a la renta sobre los años terminados al 31 de diciembre:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad del año antes de participación laboral e Impuesto a la renta	(44,726)	(15,456)
Menos - Participación a los trabajadores	-	-
	<u>(44,726)</u>	<u>(15,456)</u>
Menos - Ingresos exentos	-	-
Menos - Otras deducciones	-	-
Más - Otros ingresos exentos	-	-
Más - Gastos no deducibles	473	798
	473	798
Utilidad Gravada	(44,252)	(14,658)
Reinversión y Capitalizar	-	-
Base tributaria	(44,252)	(14,658)
Tasa impositiva (con reinversión)	12%	12%
Tasa impositiva	25%	22%
Impuesto a la renta	-	-

**Situación fiscal:**

Los años 2014 a 2017, se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades correspondientes.

LIGNECOR S.A

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE OCTUBRE DEL 2018  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

10.2 Impuesto diferido

Composición al 31 de diciembre:

Al 1 de enero del 2017	-
Débito a resultados por impuestos diferidos	-
Al 31 de diciembre del 2017	-
Débito a resultados por impuestos diferidos	18,608
Al 31 de diciembre del 2018	18,608

	<u>Perdidas Tributarias</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero del 2017		4,618,816
Débito a resultados por impuestos diferidos		-
Al 31 de diciembre del 2017		-
Débito a resultados por impuestos diferidos	18,608	18,608
Al 31 de diciembre del 2018	18,608	18,608

	<u>Perdidas Tributarias</u>
Perdidas tributarias	
2016	15520.7
2017	14,658
2018	44,252
	<u>74,431</u>
Tasa fiscal	25%
Al 31 de diciembre del 2018	<u>18,608</u>

LIGNECOR S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE OCTUBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**Otros asuntos - Reformas tributarias**

El 29 de diciembre del 2018 se publicó la "Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)" en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150.

Las principales reformas que entrarán en vigencia en el 2018, están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la Jubilación patronal y desahucio sólo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.
- Aumento de la tarifa general de Impuesto a la Renta del 22% al 25%. Para los casos de Sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional; y, iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.
- Reducción de tarifa de impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas o exportadores habituales del 3% en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta se excluiría los pasivos relacionados con sueldos por pagar, 13° y 14° remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio, estos rubros si formaban parte del cálculo del anticipo.
- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$ 5,000 a US\$ 1,000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.
- Se establece la devolución ISD para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.

La Administración de la Compañía considera que las reformas tributarias, si tendrán un impacto en las operaciones de la misma. Debido a que se generaran más gastos no deducibles por la reforma del desahucio y jubilación patronal, se incrementará del 22% al 25% de la tasa del impuesto a la renta lo que significa que la compañía pague más impuesto a la renta.

**LIGNECOR S.A**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE OCTUBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**11. CAPITAL SOCIAL**

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio. El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 es de US\$ 800 y 2017 US\$800 de acciones ordinarias de valor nominal de US\$1 cada una respectivamente.