

LENICAL CÍA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE:

- **ESTADOS FINANCIEROS**
- **DEFICIENCIAS EN EL CONTROL INTERNO**

**POR EL AÑO QUE TERMINÓ
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

LENICAL CÍA. LTDA.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LOS
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**

**POR LOS AÑOS QUE TERMINARON
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes
Estado individual de situación financiera
Estado individual de resultados integral
Estado individual de cambios en el patrimonio
Estado individual de flujos de efectivo - método directo
Notas a los estados financieros individuales

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de
LENICAL CÍA. LTDA.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **LENICAL CÍA. LTDA.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio, y de flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **LENICAL CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES).

Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el *Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo Internacional de Ética para Contadores* (Código de Ética del IESBA), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF para las PYMES, y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de valorar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados y utilizando el principio contable de negocio en marcha a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados de la administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

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

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría; nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error; diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que aquella resultante de un error, ya que el fraude involucra colusión, falsificación, omisiones deliberadas, distorsión, o elusión del control interno.
- Obtuvimos un conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables, y las revelaciones realizadas por la Administración.
- Nuestra responsabilidad también fue, concluir sobre lo apropiado del uso por parte de la Administración, de las bases contables de negocio en marcha y, con base en la evidencia obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría hasta la fecha de nuestro informe; sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que expresen una presentación razonable.

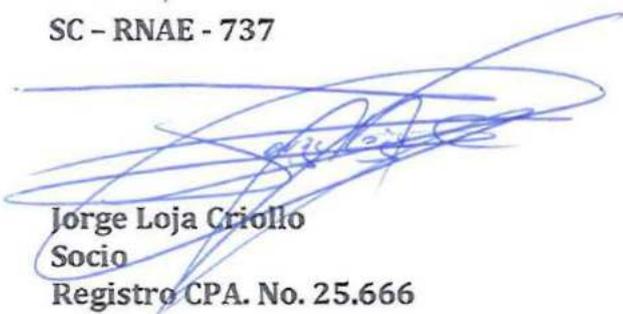
Nos comunicamos con los encargados del Gobierno Corporativo de **LENICAL CÍA. LTDA.** en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante la auditoría, si las hubiere.

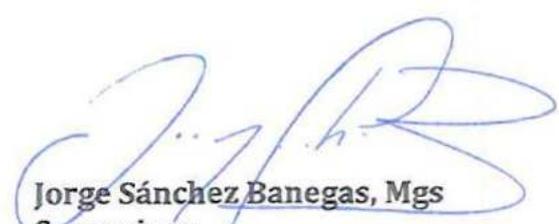
Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestros informes sobre: deficiencias en el control interno, y cumplimiento de las obligaciones tributarias, por el ejercicio económico que terminó el 31 de diciembre de 2018, son emitidos por separado.

Bestpoint Cía. Ltda.

SC - RNAE - 737


Jorge Loja Criollo
Socio
Registro CPA. No. 25.666


Jorge Sánchez Banegas, Mgs
Supervisor
Registro CPA. No. 36.123

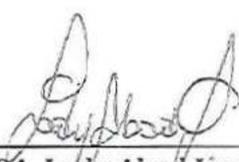
Cuenca, 20 de marzo de 2019

LENICAL CÍA. LTDA.**ESTADOS INDIVIDUALES DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US dólares)	
ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas netas	13	1.582.464	1.704.456
Costo de ventas	14	(957.674)	(958.028)
Utilidad bruta		624.790	746.428
Gastos operativos:			
Gastos de administración	15	(416.539)	(480.078)
Gastos de ventas	16	(116.853)	(137.806)
Utilidad operativa		91.398	128.544
Gastos financieros	17	(62.217)	(49.683)
Otros ingresos		<u>33.311</u>	<u>16.660</u>
Utilidad antes de deducciones		62.492	95.521
Participación de empleados	18	(9.374)	(14.328)
Impuesto a la renta	18	(18.171)	(13.582)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO		<u>34.947</u>	<u>67.611</u>
Utilidad por participación		<u>0.10</u>	<u>0.23</u>



Sr. Lenin Niveló Bravo
 Gerente General



CPA. Lady Abad Luzuriaga
 Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

LENICAL CÍA. LTDA.**ESTADOS INDIVIDUALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

	Capital Social	Reserva legal	... ORI (US dólares)	Resultados . . . acumulados	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2016	296.357	0	0	210.130	506.487
Apropiación		5.165		(5.165)	0
Pago Impuesto a la renta y participación laboral				(98.527)	(98.527)
Ajuste obligaciones financieras no reconocidas, 2016				(30.417)	(30.417)
Ajuste contables, 2016				(30.509)	(30.509)
Ajuste provisiones actuariales, años anteriores			(26.815)		(26.815)
Pérdida actuarial, ORI			(3.127)		(3.127)
Resultado integral total				<u>67.611</u>	<u>67.611</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	296.357	5.165	(29.942)	113.123	384.703
Apropiación		3.381		(3.381)	0
Capitalización	65.000			(65.000)	0
Ajuste en depreciación acumulada, año 2017				1.845	1.845
Reconocimiento del impuesto diferido			1.561		1.561
Ajuste provisión jubilación patronal			(30.591)		(30.591)
Ganancias actuariales			46.033		46.033
Resultado integral total				<u>34.947</u>	<u>34.947</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>361.357</u>	<u>8.546</u>	<u>(12.939)</u>	<u>81.534</u>	<u>438.498</u>



Sr. Lenin Nivel Bravo
Gerente General



CPA. Lady Abad Luzuriaga
Contador General

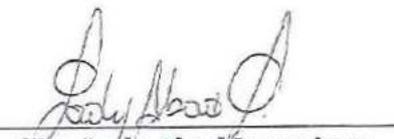
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

LENICAL CÍA. LTDA.ESTADOS INDIVIDUALES DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>			
(US dólares)			
Efectivo recibido de clientes		1.623.310	1.642.196
Efectivo recibido por otros conceptos		6.525	16.660
Efectivo pagado a proveedores y trabajadores		(1.483.913)	(1.639.323)
Pago participación laboral e impuesto a la renta		(27.910)	(55.285)
Efectivo pagado por gastos financieros		(62.217)	(38.452)
Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación		<u>55.795</u>	<u>(74.204)</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>			
Inversiones financieras		509	(509)
Inversiones en certificados de aportación		(1.437)	0
Compra de equipos, adecuación y remodelaciones	7	(140.186)	(193.538)
Venta de vehículo		<u>26.786</u>	<u>0</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(114.328)</u>	<u>(194.047)</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>			
Obligaciones financieras recibidos, neto		107.291	126.712
Préstamos de relacionados pagados - recibidos, neto		(10.922)	27.506
Préstamos de terceros pagados - recibidos, neto		<u>8.182</u>	<u>24.800</u>
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento		<u>104.551</u>	<u>179.018</u>
Variación neta del efectivo		46.018	(89.233)
Efectivo al inicio del año		<u>21.367</u>	<u>110.600</u>
Efectivo al final del año	4	<u>67.385</u>	<u>21.367</u>



Sr. Lenin Niveló Bravo
Gerente General



CPA. Lady Abad Luzuriaga
Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

LENICAL CÍA. LTDA.

**ESTADOS INDIVIDUALES DE FLUJO DE EFECTIVO
 CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO
 (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
 POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017**

	<u>NOTAS</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US dólares)	
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		34.947	67.611
Partidas que no representan movimiento de efectivo			
Depreciaciones	7	66.589	72.106
Provisión cuentas incobrables	5	4.664	5.128
Castigo cuentas incobrables		1.783	3.976
Provisión impuesto a la renta	18	18.171	14.328
Provisión participación laboral	18	9.374	13.582
Provisión arriendo y publicidad		32.609	95.086
Provisión desahucio y jubilación	11	<u>8.233</u>	<u>7.358</u>
Subtotal		<u>176.370</u>	<u>279.175</u>
Cambios en activos y pasivos operativos			
Disminución en clientes		40.846	1.822
Aumento en impuestos, pagos anticipados y otras cuentas por cobrar		(50.453)	(30.936)
Aumento en inventarios		(64.424)	(103.588)
Disminución (Aumento) en sobregiro contable		(32.847)	32.847
Aumento (Disminución) en proveedores y cuentas por pagar		23.128	(162.022)
Aumento (Disminución) en beneficios sociales		7.254	(4.494)
Pago de impuesto a la renta, año 2017		(13.582)	(30.941)
Pago impuesto renta años anteriores		(15.218)	0
Pago participación laboral		(14.117)	(24.344)
Pago por desahucio	11	(3.291)	(1.849)
Aumento (Disminución) en impuestos y retenciones por pagar		<u>2.129</u>	(29.874)
Subtotal		<u>(120.575)</u>	<u>(353.379)</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>55.795</u>	<u>(74.204)</u>



Sr. Lenin Niveló Bravo
Gerente General



CPA. Lady Abad Luzuriaga
Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

LENICAL CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

1. ENTIDAD QUE REPORTA

Lenical Cía. Ltda. (la Compañía) fue constituida el 15 de abril de 2014, en la ciudad de Cuenca – Ecuador. Su actividad económica principal es la producción y comercialización de todo tipo de calzado, artículos de marroquinería, peletería, prendas de vestir de cuero y todo tipo de artículos de cuero en general.

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la provincia del Azuay, cantón Cuenca parroquia San Sebastián, calle Vía a Racar diagonal a Racar Plaza.

La Compañía mantiene no mantiene inversiones en asociadas, operando como una sola unidad de negocios. Sus participaciones no cotizan en el Mercado de Valores.

2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros individuales fueron preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES).

Los estados financieros adjuntos fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Compañía, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la Junta General de Socios de la misma.

Bases de preparación

Los estados financieros individuales fueron preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los bienes inmuebles que están registrados al valor del avalúo comercial. El costo histórico se basa generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de activos.

Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (USD), que es la moneda funcional de la Compañía, a menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresados en esa moneda (USD).

Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF para las PYMES involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos, y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes.

Las estimaciones están basadas en la experiencia y otros supuestos que son considerados razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se deben a:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

- a) Reconocimiento de ingresos y gastos
- b) Evaluación de posibles pérdidas por deterioro para determinados activos
- c) Vida útil de las propiedades, maquinarias y equipos
- d) Estimación de provisiones para contingencias

Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimientos superior a dicho período.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad mencionadas a continuación fueron aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en los estados financieros individuales, a menos que otro criterio sea indicado.

Activos y pasivos financieros

Activos financieros: Son reconocidos por la Compañía aquellos activos corrientes tales como, cuentas por cobrar a clientes, préstamos a partes relacionadas, anticipo a proveedores y otras cuentas por cobrar.

Cuentas por cobrar comerciales; están registradas al costo de la transacción pues, al momento de su registro no hubieron costos adicionales que deban amortizarse a lo largo de su vida esperada (costo amortizado aplicando el método de la tasa de interés efectiva). La Compañía registra provisión por deterioro o incobrabilidad con cargo a resultados

Deterioro de valor de activos financieros: Los activos financieros son evaluados al 31 de diciembre de cada año para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, que han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario o emisores, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento o la desaparición de un mercado activo para un instrumento.

Pasivos financieros: Están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, es decir, se consideran deudas corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a doce meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho período. Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar comerciales, y otras.

Las cuentas por pagar comerciales; están registradas al costo de la transacción neto de abonos realizados pues, no tuvieron ningún costo adicional que deba amortizarse aplicando el método de la tasa de interés efectiva

LENICAL CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

Determinación del valor razonable: La Compañía mide sus activos y pasivos financieros al valor razonable en cada fecha del balance. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre las partes de común acuerdo y no en una transacción forzada o de liquidación.

La Compañía utiliza la siguiente jerarquía para estimar el valor razonable de un activo:

- a) Precio cotizado para un activo idéntico o similar en un mercado activo. Este suele ser el precio de compra actual.
- b) Cuando no están disponibles precios cotizados, el precio de un acuerdo de venta vinculante o en una transacción reciente para un activo idéntico o similar en condiciones de independencia mutua entre partes interesadas y debidamente informadas y,
- c) Si las dos estimaciones antes indicadas, no constituyen una buena estimación de valor razonable, se estimará el valor razonable utilizando otras técnicas de valoración tales como flujos de efectivo descontados y modelos de fijación de precios de opciones.

Efectivo

Representan efectivo en caja y los depósitos a la vista mantenidos en entidades financieras nacionales.

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales, son medidas al monto de la factura si el efecto del descuento es inmaterial, este valor razonable se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales. El valor razonable de las otras cuentas por cobrar, se estiman al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera.

El valor en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas y documentos por cobrar se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo; o por su descuento a tasas de interés de mercado en el caso de aquellas con vencimiento en el largo plazo.

Inventarios

Están valorados a su costo o su valor neto de realización (VNR), el menor de los dos. El costo se determina por el método del costo promedio, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico.

El valor neto de realización (VNR) es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos estimados para completar la venta.

Propiedades, maquinarias y equipos

Están registradas al costo de adquisición. Los pagos por reparación y mantenimiento se cargan a gastos, mientras que los que mejoran la vida útil de los mismos se cargan al costo del activo.

La propiedad, maquinaria y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable. El

LENICAL CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

costo incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Las ganancias y pérdidas por la venta de un elemento de propiedad, maquinaria y equipos son determinados comparando el precio de venta con su valor neto en libros, y son reconocidas en resultados.

La depreciación de los elementos de propiedad, maquinaria y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo, u otro monto que se sustituye por el costo. La depreciación de los elementos de propiedad, maquinaria y equipos se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base a la vida útil estimada para cada componente de la propiedad; los terrenos no se deprecian.

La vida útil estimada para el período actual y comparativo de cada elemento de la propiedad, maquinaria y equipos, son las siguientes:

	<u>Vida útil en años</u> (hasta)
Edificios	20
Muebles y equipos de oficina	10
Maquinarias	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

Beneficios a los empleados

Beneficios a corto plazo: Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los empleados son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que los empleados proveen sus servicios o el beneficio es devengado por ellos.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Los principales pasivos reconocidos por este concepto corresponden a aquellos establecidos en el Código de Trabajo.

Jubilación patronal: El Código de Trabajo establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

La Compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen del plan de beneficios definidos de jubilación patronal en otros resultados integrales y todos los gastos relacionados con el plan, excluyendo el saneamiento del descuento, en resultados.

Desahucio: El Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine, el empleador deberá pagar una indemnización equivalente al 25% de la última remuneración mensual multiplicada por el número de años de servicio.

El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costeo de crédito unitario proyectado. Cualquier ganancia o pérdida actuarial es reconocida de inmediato en otros resultados integrales.

LENICAL CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

La Compañía adoptó como política, reconocer el resultado actuarial de la jubilación patronal en el patrimonio, utilizando para ello la cuenta contable "Resultados Acumulados - Otro resultado integral ORI".

Provisiones y contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando: a) existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, b) es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación, y c) el monto puede ser estimado de manera fiable.

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar a una tasa antes de impuesto que refleja la valoración actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como un costo financiero.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, considerando los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes. Cuando la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota, no se reconocen activos ni pasivos contingentes.

Capital social

Las participaciones ordinarias (única clase de participaciones emitidas por la Compañía) son clasificadas como patrimonio; los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

Reconocimiento de ingresos ordinarios

Se estiman al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando cualquier importe por devoluciones y descuentos comerciales.

Bienes vendidos: Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos cuando la Compañía: a) transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; b) el importe de los ingresos y costos en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y c) es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

La oportunidad de la transferencia de riesgos y beneficios varía dependiendo de los acuerdos de venta; sin embargo, para ventas dentro del territorio ecuatoriano, la transferencia se produce cuando el producto es recibido por los clientes; y, para el caso de exportaciones la transferencia ocurre cuando los bienes son cargados en un transporte en el puerto.

LENICAL CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

- (a) Corresponde a facturas pendientes de cobro por la venta de calzado, las cuales no generan intereses y su vencimiento es de hasta 120 días.

Las cuentas por cobrar a clientes fueron revisadas por indicadores de deterioro; algunas cuentas por cobrar se encontraron deterioradas y una provisión para cuentas de difícil cobro fue constituida desde años anteriores. La Administración considera que la provisión constituida al momento es suficiente para cubrir el deterioro de las cuentas por cobrar.

Durante los años 2018 y 2017, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables, fue el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial, enero 1	5.128	0
Provisión del año	<u>4.664</u>	<u>5.128</u>
Saldo final, diciembre 31	<u>9.792</u>	<u>5.128</u>

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los inventarios están conformados como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Materia prima	231.449	205.247
Productos en proceso	19.018	15.776
Productos terminados	<u>50.937</u>	<u>15.957</u>
Subtotal	<u>301.404</u>	<u>236.980</u>

La Administración de la Compañía considera que los inventarios se realizarán en un plazo máximo de doce meses, razón por la cual no estima conveniente reconocer provisión por desvalorización de los inventarios.

7. PROPIEDADES, MAQUINARIA Y EQUIPOS

El detalle de las propiedades, maquinarias y equipos y su movimiento anual, fue el siguiente:

	%	. . . 2018 . . .				Saldos al 31-dic-18
		Deprec.	Saldos al 31-dic-17	Adiciones	Ventas	
(US dólares)						
Terrenos					136.078	136.078
Edificios	5	500.000	47.506		(136.078)	411.428
Maquinarias	10	350.382	89.613			439.995
Vehículos	20	108.727		(42.000)		66.727
Muebles y enseres	10	4.876	434			5.310
Equipo de cómputo y software	33	<u>6.077</u>	<u>2.633</u>			<u>8.710</u>
Subtotal		970.062	140.186	(42.000)	0	1.068.248
Depreciación acumulada		<u>(243.844)</u>	<u>(66.589)</u>	<u>42.000</u>	<u>1.845</u>	<u>(266.588)</u>
Total		<u>726.218</u>	<u>73.597</u>	<u>0</u>	<u>1.845</u>	<u>801.660</u>

LENICAL CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

	% de Deprec.	. . . 2017 . . .				Saldos al 31-dic-17
		Saldos al 31-dic-16	Adiciones	Reclasificac. (US dólares)	Ajuste	
Edificios	5	331.425	105.333	(26.355)	89.597	500.000
Maquinarias	10	338.357	12.025			350.382
Vehículos	20	44.500	66.727	(2.500)		108.727
Muebles y enseres	10	0	4.876			4.876
Equipo de cómputo y software	33	<u>1.500</u>	<u>4.577</u>			<u>6.077</u>
Subtotal		715.782	193.538	(28.855)	89.597	970.062
Deprec. Acumulada		(171.449)	(72.106)		(289)	(243.844)
Total		<u>544.333</u>	<u>121.432</u>	<u>(28.855)</u>	<u>89.308</u>	<u>726.218</u>

Al 31 de diciembre de 2017 el valor de los edificios incluía el costo del terreno; en enero de 2018 la Compañía en base al avalúo catastral reconoció el valor del terreno.

Durante los años 2018 y 2017, no fue necesario el reconocimiento de pérdida por deterioro de las propiedades, maquinarias y equipos, ya que de acuerdo con revisión efectuada por la Administración de la Compañía el valor en libros no excede al valor recuperable.

8. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, están convenidos como sigue:

	Vence hasta	% de interés	2018	2017
			(US dólares)	
Banco Pichincha C.A. (6 operaciones)	Oct-2021	9,76% -10,21%	324.119	293.966
Banco de Guayaquil S.A. (5 operaciones)	Ago-2023	9,76% - 9,84%	142.214	109.645
Coop. La Merced Ltda. (8 operaciones)	Ago-2020	11,23% - 17%	129.569	85.000
Prestamos de terceros	(b)		127.697	119.515
Parte relacionadas	(nota 19)		<u>16.584</u>	<u>27.506</u>
Total			<u>740.183</u>	<u>635.632</u>
Porción corriente			<u>651.784</u>	<u>544.307</u>
Porción no corriente			<u>88.399</u>	<u>91.325</u>

a. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los préstamos fueron recibidos de las siguientes personas:

	2018	2017
	(US dólares)	
Sra. Jenny Avilés	58.000	60.000
Sra. Maritza Izquierdo	35.000	40.000
Sra. Mónica Pugo	30.000	0
Sr. Rafael Pugo	3.000	3.000
Sra. Raquel Yunga	1.515	1.515
Sra. Poleth Niveló	182	0
Sr. Rigoberto Curay	<u>0</u>	<u>15.000</u>
Total	<u>127.697</u>	<u>119.515</u>

LENICAL CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

El detalle de las garantías entregadas por los créditos mantenidos en las instituciones financieras son:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Valor USD</u>	<u>Descripción</u>
Banco Pichincha C.A.	547.506	Bien inmueble de propiedad de la Compañía.
Banco de Guayaquil S.A.	421.082	Vehículo Toyota Fortuner año 2018 de propiedad de la Compañía, prenda industrial sobre maquinaria y vehículo a nombre del Sr Lenin Niveló
Cooperativa La Merced Ltda.	372.640	Bienes personales del Sr. Lenin Niveló

El valor razonable de los pasivos financieros corrientes corresponde al costo, neto de abonos y/o compensaciones, pues no hubo ningún costo adicional que deba amortizarse utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

9. PROVEEDORES COMERCIALES Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los proveedores comerciales y cuentas por pagar están convenidos como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Proveedores	374.182	283.206
Cuentas por pagar empleados	65.034	66.050
Provisiones varias	63.604	95.086
Otras cuentas por pagar	32.557	32.244
Intereses por pagar	10.849	12.211
Anticipo de clientes	2.449	4.141
Sobregiro contable	<u>0</u>	<u>32.847</u>
Total	<u>548.675</u>	<u>525.785</u>

10. BENEFICIOS DE EMPLEADOS CORRIENTE

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el pasivo por beneficios de empleados a corto plazo, se presentan como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Participación de empleados	9.585	14.328
Beneficios sociales	38.841	31.733
Sueldos por pagar	<u>37.191</u>	<u>37.045</u>
Total	<u>85.617</u>	<u>83.106</u>

El movimiento de los beneficios sociales corrientes durante los años 2018 y 2017, fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Saldo inicial, 31	31.733	24.796
Provisiones con cargo al patrimonio	0	13.987
Provisiones con cargo al gasto	74.459	68.044
Pagos	<u>(67.351)</u>	<u>(75.094)</u>
Saldo final, diciembre 31	<u>38.841</u>	<u>31.733</u>

LENICAL CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017****11. BENEFICIOS DE EMPLEADOS NO CORRIENTE**

La provisión para jubilación patronal y desahucio de los ejercicios 2018 y 2017, fueron registradas en base a estudio actuarial calculado por perito independiente debidamente calificado, de acuerdo al método actuarial de costo de crédito unitario proyectado; considerando una tasa de descuento del 7,72% anual, tasa que corresponda al rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad del mercado local, los cálculos individuales se realizaron utilizando la información demográfica de 65 personas, la tasa de incremento de sueldo es del 1,50%. El movimiento de estas cuentas, durante los años 2018 y 2017, fue como sigue:

	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio</u> (US dólares)	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2016	0	19.752	19.752
Ajuste provisión con cargo al patrimonio	31.412	(4.597)	26.815
Costo laboral	1.016	6.342	7.358
ORI	629	2.498	3.127
Beneficios pagados	<u>0</u>	<u>(1.849)</u>	<u>(1.849)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	33.057	22.146	55.203
Ajuste provisión con cargo al patrimonio	30.591	0	30.591
Costo laboral	0	8.233	8.233
ORI	(32.501)	(13.532)	(46.033)
Pagos	<u>0</u>	<u>(3.291)</u>	<u>(3.291)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>31.147</u>	<u>13.556</u>	<u>44.703</u>

12. CAPITAL SOCIAL y RESERVAS**Capital social**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital social suscrito y pagado de la Compañía es de USD 361.357 y USD 296.357, respectivamente, conformado por participaciones ordinarias y nominativas de USD 1,00.

Reserva legal

La Ley de Compañías establece que un valor no menor al 5% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 20% del capital social suscrito y pagado; esta reserva no puede ser distribuida a los socios, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

13. VENTAS NETAS

Las ventas netas por operaciones continuas durante los años 2018 y 2017, fueron originadas como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Venta de bienes	1.579.937	1.700.827
Ventas de servicios	2.527	1.513
Otras ventas	<u>0</u>	<u>2.116</u>
Total	<u>1.582.464</u>	<u>1.704.456</u>

LENICAL CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017****14. COSTO DE VENTAS**

La determinación del costo de ventas por operaciones continuas durante los años 2018 y 2017, fue como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		(US dólares)	
Inventario inicial de materias primas	(nota 6)	205.247	110.790
(+) Compras del año		<u>641.368</u>	<u>677.860</u>
Disponible		846.615	788.650
(-) Inventario final de materias primas	(nota 6)	<u>(231.449)</u>	<u>(205.247)</u>
Costo de la materia prima utilizada		615.166	583.403
(+) Mano de obra directa		<u>276.306</u>	<u>310.764</u>
Costo primo		891.472	894.167
(+) Gastos de fabricación		79.414	35.214
(+) Mano de obra indirecta		25.010	37.778
(+) Inventario inicial productos en proceso	(nota 6)	15.776	0
(-) Inventario final productos en proceso	(nota 6)	<u>(19.018)</u>	<u>(15.776)</u>
(+) Inventario inicial productos terminados	(nota 6)	15.957	22.602
(-) Inventario final productos terminados	(nota 6)	<u>(50.937)</u>	<u>(15.957)</u>
Costo de ventas		<u>957.674</u>	<u>958.028</u>

15. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración durante los años 2018 y 2017, fueron causados como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	(US dólares)	
Sueldos y salarios	170.162	157.030
Arriendos	32.609	56.653
Honorarios, comisiones y dietas	31.007	63.046
Depreciaciones	30.574	37.280
Aportes a la seguridad social	29.569	23.661
Gastos no deducibles	26.602	9.739
Beneficios sociales	23.934	27.615
Gastos de viaje y transporte	9.675	15.863
Mantenimiento y reparaciones	9.176	12.460
Desahucio y jubilación patronal	8.233	7.358
Gastos de gestión	8.062	2.280
Servicios básicos	6.361	23.575
Cuentas incobrables	4.664	9.104
Impuestos y contribuciones	3.356	3.999
Seguros	2.806	2.685
Combustibles y lubricantes	2.236	423
Promoción y publicidad	58	379
Otros gastos menores	<u>17.455</u>	<u>26.928</u>
Total	<u>416.539</u>	<u>480.078</u>

LENICAL CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

	<u>Tipo de relación</u>		<u>2018</u>	<u>2017</u>
			(US dólares)	
<u>Cuentas por cobrar</u>				
Lenin Niveló Bravo	Socio - Gerente	(nota 5)	<u>5.173</u>	<u>934</u>
<u>Anticipo a proveedores</u>				
Lenin Niveló Bravo	Socio - Gerente	(nota 5)	<u>46.159</u>	<u>28.855</u>
<u>Pasivos financieros</u>				
Lenin Niveló Bravo	Socio- Gerente	(nota 8)	<u>16.584</u>	<u>27.506</u>

20. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

La Administración de la Compañía considera que excepto por los contratos de crédito que amparan las obligaciones financieras indicadas en la nota 8, no existen otros contratos de importancia suscritos con terceros que comprometan activos de la Compañía al 31 de diciembre de 2018.

Así mismo la Administración manifiesta que no existen contingencias operativas, laborales ni tributarias que pudieran originar el registro de eventuales pasivos significativos al 31 de diciembre de 2018.

21. GESTIÓN DE RIESGO

La Compañía está expuesta a varios riesgos en relación a los instrumentos financieros; si bien no actúa en los mercados de inversiones especulativas, los principales son el riesgo de mercado, el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez.

La Administración de la Compañía revela que los riesgos anteriormente citados son bajos por estar debidamente controlados y en otros casos por no ser aplicables en su totalidad como se indica a continuación:

Riesgo de la tasa de interés.- la Compañía no tiene activos que generen intereses, los ingresos y los flujos de efectivo operativos son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado.

Riesgo del tipo de cambio.- la Compañía no mantiene transacciones comerciales, activos y pasivos en moneda diferente al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (USD), por lo tanto no está expuesta al riesgo de cambio resultante de la exposición de varias monedas.

Riesgo de precios.- los precios de los inventarios importados se han mantenido estables durante los últimos años y no se espera incrementos significativos durante el próximo año. Respecto a los inventarios adquiridos localmente no se han visto afectados por la volatilidad en sus precios durante el último año debido a los niveles tolerables de inflación que mantiene el país.

Riesgo de crédito.- Es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente no cumple sus obligaciones en virtud de un instrumento financiero, o contrato comercial.

La Compañía no tiene concentración significativa de riesgo crediticio, tiene políticas establecidas para asegurar que la venta de sus productos se realicen a clientes con un adecuado historial crediticio; los límites de crédito se establecen para todos los clientes sobre la base de criterios de

LENICAL CÍA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

calificación interna. La necesidad de provisiones por incobrabilidad se evalúa periódicamente para los clientes más importantes.

Respecto al riesgo crediticio de los saldos de bancos e instituciones financieras, se gestiona de acuerdo a la política corporativa.

Riesgo de liquidez.- es la posibilidad de que situaciones adversas de los mercados de capitales hagan que la Compañía no pueda financiar los compromisos adquiridos, tanto por inversión a largo plazo como por necesidades de capital de trabajo, a precios de mercado razonables, o de que la Compañía no pueda llevar a cabo sus planes de negocio con fuentes de financiamiento estables.

El índice de liquidez del 0,82% (0,84% en el 2017) refleja que los activos líquidos para cubrir los pasivos corrientes no son los adecuados.

Al 31 de diciembre de 2018, el perfil de vencimientos en días de los activos y pasivos financieros sobre la base de pagos contractuales no descontados, es el siguiente:

	<u>0 - 30</u>	<u>31 - 90</u>	<u>91 - 360</u>	<u>> de 360</u>	<u>Total</u>
			(US dólares)		
<u>Activos financieros</u>					
Efectivo	67.385				67.385
Cientes	<u>530.378</u>	<u>56.298</u>	<u>40.226</u>	<u>28.120</u>	<u>655.022</u>
Total activos financieros	<u>597.763</u>	<u>56.298</u>	<u>40.226</u>	<u>28.120</u>	<u>722.407</u>
<u>Pasivos financieros</u>					
Proveedores y acreedores	374.182				374.182
Obligaciones financieras	<u>280.474</u>	<u>178.396</u>	<u>192.914</u>	<u>88.399</u>	<u>740.183</u>
Total pasivos financieros	<u>654.656</u>	<u>178.396</u>	<u>192.914</u>	<u>88.399</u>	<u>1.114.365</u>

22. EVENTOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Entre el 31 de diciembre de 2018 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 20 de marzo de 2019 (fecha de culminación de la auditoría), la Administración considera que no existen hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 o que requieran ajustes o revelación.