

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

1. Antecedentes de la empresa.

LENICAL CIA LTDA.- Es una empresa constituida en Cuenca, Ecuador el 15 de abril de 2014, mediante escritura número 201-01-01-12-P-05454, el domicilio legal de la Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, vía a Racar diagonal al Racar Plaza.

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

Actividad Económica. - la actividad principal es la producción y comercialización de todo tipo de calzado de marroquinería peletería prendas de vestir de cuero y todo tipo de artículos de cuero en general.

Visión. - convertirnos en la empresa que a nivel nacional marque tendencia de moda en calzado y estar en los pies de cada del Ecuador, apoyando al cuidado de su salud, estatus y bienestar.

Misión. - es una empresa que diseña, produce y comercializa calzado para HOMBRE a través de procesos técnicos y eficaces, utilizando maquinaria con tecnología de punta, personal altamente calificado y comprometido con el medio ambiente, además procesos comerciales alineados a satisfacer los requerimientos de nuestros clientes.

2. Base de presentación de los estados financieros.

Los estados financieros individuales, están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES (NIIF PYMES)

Bases de medición.

Los estados financieros individuales fueron preparados sobre la base del costo histórico.

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).

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. 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

Cuentas por cobrar: Las cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo; éstos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible, posterior al reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de los documentos y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas y documentos por cobrar.

Pasivos financieros no derivados: La Compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan; todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

La Compañía clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros que son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible; posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Los otros pasivos financieros se componen de préstamos, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar.

Determinación del valor razonable

Cuentas por cobrar: Las cuentas y documentos 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 los préstamos y otras cuentas por cobrar, se estiman al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado en la fecha del estado de situación financiera.

El valor en libros de los documentos y 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.

Otros pasivos financieros.- El valor razonable, que se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados

financieros anuales, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera.

Los montos registrados por los préstamos y obligaciones financieras se aproximan a su valor razonable con base a que las tasas de interés de los mismos son similares a las tasas de mercado, para instrumentos financieros de similares características.

Los montos registrados de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

Efectivo y equivalentes

Incluyen efectivo en caja, los depósitos a la vista mantenidos en entidades financieras, y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

Inventarios

Los inventarios se valorizan 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.

Maquinarias, muebles y equipos

Reconocimiento y medición: Las partidas de propiedades, muebles y equipos son valorizados al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. La propiedad, muebles 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 costo incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. El costo de activos construidos por la propia entidad incluye:

- El costo de los materiales y la mano de obra directa
- Cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto
- Los costos de préstamos capitalizados; y
- Los costos de dismantelar y remediar, cuando la Compañía tiene la obligación de retirar el activo.

Los programas de computación adquiridos que están integrados a la funcionalidad de los equipos relacionados, son capitalizados como parte de los respectivos equipos.

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

Costos posteriores: Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedad, muebles y equipos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

Depreciación: La depreciación de los elementos de propiedad, muebles 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, muebles y equipos se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base a las vidas útiles estimadas para cada componente de la propiedad; los terrenos no se deprecian.

Los elementos de propiedad, muebles y equipos se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso o en el caso de los activos construidos internamente, desde la fecha en la cual el activo está completado y en condiciones de ser usado.

	<u>Vida útil en años</u> (hasta)
▪ Propiedad planta y equipo	10
▪ Herramientas	10
▪ Muebles y equipos de oficina	10
▪ Vehículos	5
▪ Equipos de computación	3

Los métodos de depreciación y vidas útiles son revisadas en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

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.

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

Reconocimiento de ingresos ordinarios

Bienes y servicios vendidos: Los ingresos provenientes de la venta de bienes y servicios en el curso de las actividades ordinarios son reconocidos al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y neta de devoluciones, descuentos comerciales y de impuestos.

Reconocimiento de gastos

Los gastos son reconocidos en el estado de resultados aplicando el método del devengado, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria derivada de ellos.

Ingresos y costos financieros

El ingreso o gasto por interés es reconocido usando el método del devengado, los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica, se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y por el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto del impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

Impuesto a la renta corriente: Es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 25% sobre las utilidades gravables.

Impuesto a la renta diferido: Es reconocido sobre las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporales que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no afectó la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

La medición del impuesto diferido refleja las consecuencias tributarias que se derivan de la forma en que la Compañía espera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar el valor registrado de sus activos y pasivos.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporarias de acuerdo a la Ley a la fecha del estado de situación financiera.

Exposición tributaria: Al determinar los montos de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales.

La Compañía considera que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de varios factores, incluyendo las interpretaciones de la Ley Tributaria y la experiencia anterior.

Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determine.

Participación de los trabajadores en las utilidades

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, la Compañía provisionó al cierre del ejercicio económico el 15% sobre la utilidad contable por participación laboral en las utilidades anuales.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El poder adquisitivo de la moneda USD dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue en los últimos cinco años:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	- 0,20%
2018	0,27%
2019	-0.07%

4. Efectivo y equivalentes

La cuenta de efectivo y equivalentes de efectivo está compuesta de la siguiente manera:

	2019	2018
	US dólares	
Caja	22.967,64	20.493,63
Bancos	7.704,29	46.891,77
Total	<u>30.671,93</u>	<u>67.385,40</u>

Representa fondos en cuentas de ahorros y corrientes mantenidas en instituciones financieras, principalmente en: Banco Pichincha C.A., y Banco Guayaquil C. A.

5. Cuentas y documentos por cobrar

El saldo de clientes al 31 de diciembre 2019 y 2018 está estructurado de la siguiente forma:

	2019	2018
	(US dólares)	
Cientes no relacionados a)	616.805,81	482.571,97
Cientes relacionados	0	12.154,32
Provisión Ctas. Incobrables	(9.791,80)	(9.791,80)
Cheques posfechados	33.275,49	125.338,18
Cheques protestados	3.400,00	0
Ctas x Cobrar Factoring	<u>0</u>	<u>34.957,67</u>
Subtotal clientes	643.689,50	645.230,34
Cuentas al personal	3.179,30	1.303,23
Préstamo de terceros relacionados	3.343,84	8.485,54
Otras cuentas por cobrar	<u>12,41</u>	<u>177,71</u>
Total	<u>643.701,91</u>	<u>655.196,82</u>

a) Corresponde a cuentas por cobrar a clientes por facturas de venta, no generan intereses y su vencimiento es hasta 120 días.

6. Inventarios

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los inventarios están conformados como sigue

	2019	2018
	(US dólares)	
Materia Prima		
Cuero	55.161,83	102.067,97
Insumos	28.359,38	45.367,23
Plantas	59.242,78	64.821,90
Forro	<u>4.349,71</u>	<u>19.191,85</u>
Subtotal	147.113,78	231.448,96
Producto Proceso		
Plantas	58.17,72	0
Preliminares	543,74	9.879,20
Aparado	483,52	5.968,52
Conformado	40,31	1.257,11
Armado de puntas	0	382,60
Cardado	0	54,66
Montaje	<u>120,92</u>	<u>1.475,73</u>
Subtotal	1,188,49	19.017,82

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los proveedores comerciales y cuentas por pagar están convenidos como sigue:

	2019	2018
	US (dólares)	
Proveedores no relacionados	278,102.79	339.224,13
Otras cuentas por pagar	a) 233.820,62	195.787,10
Provisiones varias	b) 17,169.13	63.606,65
Cuentas por pagar empleados	43.376,70	64.561,41
Préstamos socios	11.164,24	16.583,92
Impuestos por liquidar	18.502,81	18.502,81
Impuesto a la renta	4.798	18.171,71
Con el IESS	5.922,68	10.379,66
Anticipo de clientes	<u>931,09</u>	<u>2.448,67</u>
Total	<u>613.788,06</u>	<u>729.536,06</u>

a) Incluye préstamos de terceros por USD 118.528,83

b) Corresponde a provisiones por publicidad de cadenas, arriendos, y comisiones.

10. Pasivos financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están convenidos como sigue:

	2019	2018
	(US dólares)	
Préstamos Bco Pichincha	233.609,07	307.985,79
Cambio cartera Coop Merced	85.000,00	75.000,00
Préstamos Bco. Guayaquil	67.737,53	88.078,97
Préstamo Coop. Merced	26.195,95	36,438.66
Banco Internacional	6.479,71	0
Intereses bancarios por pagar	<u>8.344,22</u>	<u>10.849,56</u>
Subtotal	507.366,48	518.352,98
Largo plazo		
Préstamos Bco. Guayaquil	39.632,15	54.134,82
Préstamos Bco. Pichincha	66.368,65	16.133,29
Préstamos Coop Merced	<u>29.171,63</u>	<u>18.130,59</u>
Subtotal	135.172.43	88.398,70
Total	<u>642.538,91</u>	<u>606.751,68</u>

Beneficios a empleados corriente

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el pasivo por beneficios de empleados a corto plazo, se presentan como sigue:

	2019	2018
	(US dólares)	
Sueldos por pagar	23.083,02	37.191,05
Beneficios sociales	39.511,78	39.313,05
Participación a trabajadores	<u>0</u>	<u>9.373,85</u>
Total	<u>62.594,80</u>	<u>85.877,95</u>

11. Beneficios de empleados no corriente

La provisión para jubilación patronal y desahucio de los ejercicios 2019 y 2018 fueron registradas en base a estudio actuarial calculado por perito independiente debidamente calificado, de acuerdo al método actuarial de costeo de crédito unitario proyectado, quedando como sigue:

	2019	2018
	(US dólares)	
Provisión por desahucio	14.312,78	13.556,38
Provisión por Jubilación	27.568,31	31.146,59
Total	<u>41.881,09</u>	<u>44.702,97</u>

13. Capital social y reservas

Capital social

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social suscrito y pagado de la Compañía es de USD 394.627 y USD 361.357, respectivamente, conformado por participaciones ordinarias y nominativas de USD 1,00., la variación corresponde a la reinversión de las utilidades generadas en 2018.

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 50% del capital social suscrito y pagado; esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

12. Ventas

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

	2019	2018
	(US dólares)	
<u>Producto terminado</u>		
Ventas a clientes	849.170,22	896.708,96
Ventas a cadenas	603.680,70	766.623,06
Descuentos	(20.916,64)	(9.313,95)
Devoluciones	(47.789,05)	(71.553,83)
Subtotal	<u>1.384.118,51</u>	<u>1.582.464,24</u>
Otros Ingresos	5.335,63	6.525,60
Venta de activos	0	26.785,71
	<u>1.389.480,86</u>	<u>1.615.775,55</u>

13. Costo de producción

Durante el año 2019 y 2018 la determinación del costo de producción, fue como sigue:

	2019	2018
	(US dólares)	
Inventario inicial de mercaderías	231.448,96	205.247,16
Inventario inicial de producto proceso	19.017,82	15.775,15
Inventario inicial de producto terminado	50.936,36	15.957,25
(+) Importaciones	19.629,35	63.600,65
(+) Compras del año	<u>419.731,24</u>	<u>577.767,26</u>
Disponible	740.763,73	880.951,00
(-) Inventario final de mercaderías	(147.113,70)	(231.448,96)
(-) Inventario final de producto proceso	(7.006,42)	(19.017,82)
(-) Inventario final de producto terminado	(37.952,32)	(50.936,36)
Costo de ventas	<u>548.691,29</u>	<u>576.944,33</u>
Mano de obra	241.624,56	276.306,35
Costos Indirectos	<u>114.816,28</u>	<u>104.423,73</u>
Total	<u>905.224,90</u>	<u>957.674,41</u>

14. Gastos de ventas y administración

Los gastos de ventas y administración durante el año 2019 y 2018 fueron:

	2019		2018	
	(US dólares)			
	Ventas	Administración	Ventas	Administración
Sueldos y salarios	23.589,61	134.907,72	36.607,65	225.652,80
Honorarios		5.686,51	0	31.006,93
Mantenimientos	770,64	9.123,41	0	9.175,66
Arriendos	0	0		32.608,68
Comisiones	23.030,18	0	33.805,54	0
Publicidad	7.294,89	42,00	1.245,05	57,84
Otros gastos	<u>62.017,32</u>	<u>128.679,09</u>	<u>45.194,85</u>	<u>85.189,81</u>
Total	<u>116.702,64</u>	<u>278.438,73</u>	<u>116.853,09</u>	<u>383.691,39</u>

15. Gastos financieros

Los gastos financieros durante el año 2019 y 2018 fueron causados como sigue:

	2019	2018
	(US dólares)	
Intereses pagados	69.232,94	57.000,24
Comisiones bancarias y otros	<u>7.164,51</u>	<u>5.216,42</u>
Total	<u>76.397,45</u>	<u>62.216,66</u>

16. Impuesto a la renta

La Compañía registró la provisión para el pago del 15% para los empleados e impuesto a la renta anual por el período que terminó el 31 de diciembre de 2019 y 2018 de la siguiente manera:

	2019	2018
Utilidad contable	(26.362,43)	62.492,33
(-) provisión participación empleados (15%)	0	9.373,85
(+)partidas conciliatorias, netas	<u>37.056</u>	<u>32.847,68</u>
Base imponible para impuesto a la renta	10.694	85.966,15
Impuesto a la renta causado	<u>5.649</u>	<u>18.171,58</u>
Retenciones IR del año actual	<u>9.520</u>	<u>11.845,35</u>

De acuerdo con disposiciones tributarias vigentes, el exceso de las retenciones sobre el anticipo mínimo puede ser recuperado previa la presentación del respectivo reclamo o puede ser compensado previa notificación al Servicio de Rentas Internas. Una vez cada tres años en circunstancias especiales el Director del SRI puede



autorizar la devolución total o parcial del anticipo mínimo no compensado.
