

LENCERIA FINA S.A. LENFISA

Notas explicativas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017

Expresadas en U.S. Dólares de E.U.A.

1. INFORMACION GENERAL

LENCERIA FINA S.A. LENFISA, (la Compañía) es una empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 02 de enero del 1976, inscrita en el Registro Mercantil, Notaría Quinta del cantón Quito con fecha 04 de febrero de 1976., bajo control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros del Ecuador. La empresa se dedica a la fabricación, comercialización, importación, exportación, distribución y representación de ropa y confecciones en general.

La Compañía, según escritura pública de fecha 08 de junio de 2017, realizó un aumento de capital social por US\$ 220.778, pasando de US\$ 170.000 a US\$ 390.778, dicho aumento se realizó mediante la capitalización de aportes y compensación de créditos de los accionistas. (Ver Nota 14.1). Sin embargo, al 31 de diciembre de 2017, la Compañía ha incurrido en pérdidas netas de US\$ 68.875 y presenta pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores por US\$182.379. El apalancamiento financiero proviene de los pasivos con terceros y accionistas, así mismo, es importante señalar que la empresa mantiene US\$ 115.107 en sobregiros bancarios y una lenta rotación de las cuentas por cobrar, evidenciando un problema de liquidez. Las pérdidas acumuladas representen más del 50% del capital social y el total de reservas. Situaciones que enmarcan a la Compañía dentro del causal de disolución establecido en el numeral 6 del artículo 361 de la Ley de Compañías, así como, un incumplimiento del principio de negocio en marcha, de acuerdo a lo señalado en el Marco Conceptual de las de NIIF para las Pymes párrafos 3.8 y 3.9. Esta circunstancia indica la existencia de una incertidumbre significativa de que la entidad pueda continuar como negocio en marcha.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF 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), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los 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. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, el Grupo tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían

LENCERIA FINA S.A. LENFISA

Notas explicativas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017

Expresadas en U.S. Dólares de E.U.A.

en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros consolidados, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares.

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

2.4 Efectivo y bancos - Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos en efectivo en cuentas corrientes.

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

2.6 Propiedades, planta y equipo

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden 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.

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

LENCERIA FINA S.A. LENFISA

Notas explicativas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017

Expresadas en U.S. Dólares de E.U.A.

2.6.3 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 muebles y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipo	10
Equipos de computación	3
Otros activos fijos	10

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

2.6.4 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.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.7 Activos Intangibles

2.7.1 Activos intangibles adquiridos de forma separada - Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada.

La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final del cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el

LENCERIA FINA S.A. LENFISA

Notas explicativas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017

Expresadas en U.S. Dólares de E.U.A.

periodo de esos derechos, pero puede ser inferior, dependiendo del periodo a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo.

Los intangibles que tiene la Compañía corresponden a software y concesiones. La vida útil usada para el cálculo de la amortización del software es de 3 años y la de las concesiones 5 años, se estima que el valor residual de los activos intangibles de la Compañía es igual a cero.

2.7.3 Baja de activos Intangibles - Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja en libros de un activo intangible, medidas como la diferencias entre los ingresos netos provenientes de la venta y el importe en libros del activo, se reconocen en el resultado del periodo al momento que el activo es dado de baja.

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

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

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, no se determinó deterioro de los activos tangibles e intangibles.

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

2.8.1 Impuesto 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 período.

2.8.2 Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros consolidados 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 de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable. Además, los pasivos por

LENCERIA FINA S.A. LENFISA

Notas explicativas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017

Expresadas en U.S. Dólares de E.U.A.

impuesto diferido no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

Se debe reconocer un pasivo diferido por diferencias temporarias imponibles relacionadas con inversiones en subsidiarias y asociadas, y participaciones en negocios conjuntos, a excepción de aquellos en los que la Compañía es capaz de controlar el reverso de la diferencia temporal y cuando exista la posibilidad de que ésta no pueda revertirse en un futuro cercano. Los activos por impuesto diferido que surgen de las diferencias temporarias deducibles asociadas con dichas inversiones y participaciones son únicamente reconocidos, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de una utilidad gravable (tributaria) futura contra las que cargar esas diferencias temporarias y cuando exista la posibilidad de que éstas puedan revertirse en un futuro cercano.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período 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 sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

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.

2.8.3 Impuestos corrientes y diferidos - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

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

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros

LENCERIA FINA S.A. LENFISA

Notas explicativas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017

Expresadas en U.S. Dólares de E.U.A.

representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.10 Beneficios a empleados

2.10.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

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.

2.10.2 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.

2.11 Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar.

2.11.1 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.

2.11.2 Prestación de servicios - Los ingresos por servicios son reconocidos en resultados en el período en que se presta el servicio.

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

2.13 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.

LENCERIA FINA S.A. LENFISA

Notas explicativas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017

Expresadas en U.S. Dólares de E.U.A.

2.14 Activos financieros - Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros “al valor razonable con cambios en los resultados”, “inversiones mantenidas hasta el vencimiento” “activos financieros 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.

2.14.1 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 instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Los ingresos son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva para los instrumentos de deuda.

2.14.2 Préstamos y cuentas por cobrar - Los préstamos y cuentas 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) 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.

2.14.3 Deterioro de valor de Activos Financieros - Los activos financieros son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará 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; o

LENCERIA FINA S.A. LENFISA

Notas explicativas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017

Expresadas en U.S. Dólares de E.U.A.

- 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 financieras.

Para ciertas categorías de activos financieros, como cuentas comerciales por cobrar, un activo cuyo deterioro no ha sido evaluado individualmente, y es evaluado por deterioro sobre una base colectiva.

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. La recuperación posterior de los montos previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado del resultado del período.

2.14.4 Baja en cuenta de los 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 a otra entidad. 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 reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos 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.

2.15 Pasivos financieros - Los instrumentos de deuda son clasificados como otros pasivos financieros.

2.15.1 Otros pasivos financieros - Los otros pasivos financieros que incluyen las cuentas por pagar comerciales 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 período 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

LENCERIA FINA S.A. LENFISA

Notas explicativas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017

Expresadas en U.S. Dólares de E.U.A.

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 período más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

2.15.2 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 reconoce en el resultado del período.

2.16 Modificaciones de 2015 a los fundamentos de las conclusiones de la NIIF para las PYMES, aún no implementadas - En mayo de 2015, el IASB emitió modificaciones a la Norma Internacional de Información Financiera para las pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES). Un resumen de estas modificaciones es como sigue:

Las modificaciones a las NIIF para las PYMES como consecuencia de la revisión integral inicial

El IASB realizó 56 cambios en la NIIF para las PYMES durante la revisión integral inicial. Estos son de los tipos siguientes:

- (a) Tres cambios significativos
- (b) Doce cambios/aclaraciones relativamente menores sobre la base de NIIF nuevas y revisadas.
- (c) Siete exenciones nuevas de los requerimientos de la NIIF para las PYMES que se permiten solo en casos especiales.
- (d) Otros seis cambios en los requerimientos de reconocimiento y medición.
- (e) Seis cambios más en los requerimientos de representación y medición.
- (f) Aclaraciones menores o guías de aclaración que no se espera que cambien la práctica actual.

Cambios significativos en la NIIF para las PYMES

El IASB realizó tres cambios significativos durante la revisión integral inicial:

- (a) Incorporación de una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo.
- (b) Alineación de los requerimientos principales de reconocimiento y medición para impuestos diferidos con la NIC 12.
- (c) Alineación de los requerimientos principales de reconocimiento y medición de activos y explotación y evaluación con la NIIF 6.

Otros cambios en la NIIF para las PYMES

NIIF nuevas y revisadas

El IASB realizó doce cambios/aclaraciones relativamente menores sobre la base de las NIIF nuevas y revisadas durante revisión integral inicial.

LENCERIA FINA S.A. LENFISA

Notas explicativas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2017
Expresadas en U.S. Dólares de E.U.A.

Exenciones nuevas

El IASB añadió siete exenciones nuevas durante la revisión integral inicial que se permitan en casos especiales:

- (a) Cuatro exenciones por el esfuerzo o costo desproporcionado.
- (b) Dos exenciones para transacciones de control comunes

La exención en el párrafo 70 de la NIC 16 de que una entidad puede usar el costo de la pieza de repuesto como un indicador de cuál fue el costo de la pieza repuesta en el momento en que se adquirió o construyó, si no fuera practicable determinar el importe en libros de los últimos. Esta exención se añadió en respuesta a las preocupaciones planteadas en el PN de 2013 de que las NIIF para las PYMES no deben ser más onerosas que las NIIF completas.

La Administración de la Compañía considera que las referidas reformas no tendrán un impacto en los estados financieros del año 2018.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y bancos se presentan en el estado de situación financiera a su valor nominal. Incluye los fondos en bancos que son de libre disponibilidad y no generan intereses.

El saldo de efectivo y bancos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

		<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u> <i>(No Auditado)</i>
Caja chica y general	(1)	2.186	525
Fondos de moviliación	(2)	200	200
Banco Produbanco	(3)	-	84
Banco Pichincha	(3)	<u>-</u>	<u>122</u>
Total		<u>2.386</u>	<u>931</u>

(1) Corresponden a fondos de caja menor para gastos como muestras de botones, suministros y papelerías, alimentación entre otros de administración de la Compañía.

(2) Son valores utilizados para la movilización de los vendedores.

(3) Son los valores por saldos disponibles en las cuentas corrientes de los bancos locales.

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de cuentas por cobrar es como sigue:

<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u> <i>(No Auditado)</i>
-------------------	---

LENCERIA FINA S.A. LENFISA

Notas explicativas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017

Expresadas en U.S. Dólares de E.U.A.

Cuentas por cobrar comerciales:

Clientes locales	(1)	357.629	197.184
Cuentas por cobrar tarjetas de crédito		4.445	420
Provisión cuentas dudosas de cobro	(2)	<u>(2.695)</u>	<u>(19.718)</u>
Subtotal		359.379	177.886

Otras cuenta por cobrar

Empleados		<u>8</u>	<u>80</u>
Subtotal		<u>8</u>	<u>80</u>
Total		<u>359.387</u>	<u>177.966</u>

(1) Corresponde a valores por cobrar a clientes que pertenecen a sociedades, contribuyentes especiales, personas naturales obligadas y no obligada a llevar contabilidad. Del saldo de cuentas por cobrar comerciales a finales del año, los saldos más representativos corresponden a las empresas Winmoney (44%), Corporacion el Rosado S.A. (22%), Donoso Maria Eugenia (10%), Superdeporte S.A. (9%), Corporacion Favorita C.A. (5%). No hay otros clientes que representen más del 5% del saldo total de los créditos por ventas.

(2) Corresponde a provisiones efectuadas de acuerdo con la política de cartera de la Compañía.

La antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas, pero no deterioradas: Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas, pero no deterioradas es como sigue:

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Días		
Vigente	94.758	39.151
1 - 30 Días	66.130	22.004
31 - 60 Días	27.670	6.751
61 - 90 Días	7.040	5.739
91 - 120 Días	13.177	2.871
120 - 360 Días	59.032	77.422
Más de 360	<u>89.822</u>	<u>43.245</u>
Total	<u>357.629</u>	<u>197.184</u>

Movimiento de provisión por deterioro para cuentas dudosas:

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u> <i>(No Auditado)</i>
Saldos al comienzo del año	(19.718)	-
Provisión del año	-	(19.718)
Castigos	<u>17.023</u>	-
Saldos al fin del año	<u>(2.695)</u>	<u>(19.718)</u>

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de inventarios es como sigue:

LENCERIA FINA S.A. LENFISA

Notas explicativas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2017
Expresadas en U.S. Dólares de E.U.A.

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u> <i>(No Auditado)</i>
<u>Inventarios</u>		
Materia prima	128.190	112.528
Productos en proceso	15.210	15.211
Productos terminados	89.562	145.898
Provisión valor neto de realización	<u>(91)</u>	<u>(91)</u>
Total	<u>232.871</u>	<u>273.546</u>

6. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de otros activos es como sigue:

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u> <i>(No Auditado)</i>
Gastos pagados por anticipado	-	983
Anticipos	8.877	14.279
Garantías	5.184	4.400
Otros activos	(1) <u>62.362</u>	<u>58.162</u>
Total	76.423	77.824
<u>Clasificación</u>		
Corrientes	14.061	19.662
No corrientes	<u>62.362</u>	<u>58.162</u>
Total	<u>76.423</u>	<u>77.824</u>

(1) Corresponde a los valores por cobrar de los señores Abraham Vigoda y Fernando Davila.

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Durante el año 2017 y 2016, el detalle de propiedad, planta y equipo es como sigue:

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u> <i>(No Auditado)</i>
Costo o valuación	62.787	76.177
Depreciación acumulada y deterioro	<u>(44.175)</u>	<u>(40.591)</u>
Total	<u>18.612</u>	<u>35.586</u>
<u>Clasificación</u>		
Terrenos	-	9.196
Edificios	-	3.537
Muebles y Enseres	25	40

LENCERIA FINA S.A. LENFISA

Notas explicativas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017

Expresadas en U.S. Dólares de E.U.A.

Maquinaria y Equipo	13.831	17.056
Equipos de Computación	1.554	2.035
Otros Activos Fijos	<u>3.202</u>	<u>3.722</u>
 Total	 <u>18.612</u>	 <u>35.586</u>

ESPACIO EN BLANCO

	<u>TERRENOS</u>	<u>EDIFICIO</u>	<u>MUEBLES Y ENSERES</u>	<u>MAQUINARIA Y EQUIPO</u>	<u>EQUIPOS DE COMPU.</u>	<u>OTROS ACTIVOS FIJOS</u>	<u>TOTAL</u>
<u>Costo o valuación</u>							
Saldos al 31 de diciembre del 2015 (No Auditado)	9.196	5.334	681	53.651	13.954	4.127	86.943
Adquisiciones	-	-	-	-	240	2.348	2.588
Ventas	-	-	-	(12.024)	-	-	(12.024)
Bajas	-	-	-	-	-	(1.331)	(1.331)
	-----	-----	----	-----	-----	-----	-----
Saldos al 31 de diciembre del 2016 (No Auditado)	9.196	5.334	681	41.627	14.194	5.144	76.176
Adquisiciones	-	-	-	-	1.141	-	1.141
Ventas	(9.196)	(5.334)	-	-	-	-	(14.530)
	-----	-----	----	-----	-----	-----	-----
Saldos al 31 de diciembre del 2017	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>681</u>	<u>41.627</u>	<u>15.335</u>	<u>5.144</u>	<u>62.787</u>

	<u>EDIFICIO</u>	<u>MUEBLES Y ENSERES</u>	<u>MAQUINARIA Y EQUIPO</u>	<u>EQUIPOS DE COMPU.</u>	<u>OTROS ACTIVOS FIJOS</u>	<u>TOTAL</u>
<u>Depreciación acumulada y deterioro</u>						
Saldos al 31 de diciembre del 2015 (No Auditado)	(1.538)	(626)	(28.207)	(10.126)	(1.634)	(42.131)
Venta de activos	-	-	8.305	-	-	8.305
Baja de activos	-	-	-	-	685	685
Gasto por depreciación	(259)	(15)	(4.668)	(2.034)	(474)	(7.450)
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Saldos al 31 de diciembre del 2016 (No Auditado)	(1.797)	(641)	(24.570)	(12.160)	(1.423)	(40.591)
Venta de activos	3.406	-	-	-	-	3.406
Gasto por depreciación	(1.609)	(15)	(3.226)	(1.621)	(519)	(6.990)
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Saldos al 31 de diciembre del 2017	<u>-</u>	<u>(656)</u>	<u>(27.796)</u>	<u>(13.781)</u>	<u>(1.942)</u>	<u>(44.175)</u>
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Saldos neto al 31 de diciembre de 2017	<u>-</u>	<u>25</u>	<u>13.831</u>	<u>1.554</u>	<u>3.202</u>	<u>18.612</u>

LENCERIA FINA S.A. LENFISA

Notas explicativas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2017
Expresadas en U.S. Dólares de E.U.A.

ESPACIO EN BLANCO

LENCERIA FINA S.A. LENFISA

Notas explicativas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2017
Expresadas en U.S. Dólares de E.U.A.

8. ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el activo intangible se compone de la siguiente manera:

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u> <i>(No Auditado)</i>
Costo o valuación	135.630	135.630
Amortización Acumulada	<u>(112.721)</u>	<u>(87.164)</u>
Total	<u>22.909</u>	<u>48.466</u>
 <i>Clasificación</i>		
Software	795	3.143
Concesiones	<u>22.114</u>	<u>45.323</u>
Total	<u>22.909</u>	<u>48.466</u>

	<u>CONCESIONES</u>	<u>SOFTWARE</u>	<u>TOTAL</u>
<i>Costo o valuación</i>			
Saldos al 31 de diciembre del 2015 <i>(No Auditado)</i>	126.204	7.800	134.004
Adiciones	1.626	-	1.626
	-----	-----	-----
Saldos al 31 de diciembre del 2016 <i>(No Auditado)</i>	127.830	7.800	135.630
Adiciones	-	-	-
	-----	-----	-----
Saldos al 31 de diciembre del 2017	127.830	7.800	135.630
 <i>Amortización acumulada y deterioro</i>			
Saldos al 31 de diciembre del 2015 <i>(No Auditado)</i>	(59.082)	(2.109)	(61.191)
Gasto amortización	(23.425)	(2.548)	(25.973)
	-----	-----	-----
Saldos al 31 de diciembre del 2016 <i>(No Auditado)</i>	(82.507)	(4.657)	(87.164)
Gasto amortización	(23.209)	(2.348)	(25.557)
	-----	-----	-----
Saldos al 31 de diciembre del 2017	(105.716)	(7.005)	(112.721)
	-----	-----	-----
Saldos netos al 31 de diciembre del 2017	<u>22.114</u>	<u>795</u>	<u>22.909</u>

ESPACIO EN BLANCO

LENCERIA FINA S.A. LENFISA

Notas explicativas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2017
Expresadas en U.S. Dólares de E.U.A.

9. PRÉSTAMOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de préstamos se desglosa como sigue:

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u> <i>(No Auditado)</i>
<u>No garantizados- al costo amortizado</u>		
Sobregiros bancarios	155.107	24.984
Préstamos del exterior	100.263	-
Préstamos accionistas	<u>38.181</u>	<u>156.514</u>
Subtotal	293.551	181.498
<u>Garantizados- al costo amortizado</u>		
Préstamos bancarios (1)	<u>2.505</u>	<u>14.799</u>
Subtotal	<u>2.505</u>	<u>14.799</u>
Total	<u>296.056</u>	<u>196.297</u>

(1) Los préstamos bancarios están garantizados por avales y fiadores.

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u> <i>(No Auditado)</i>
<u>Institución</u>		
Banco Guayaquil	2.505	14.799
Total	<u>2.505</u>	<u>14.799</u>

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de cuentas por pagar y otras cuentas por pagar se desglosa como sigue:

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u> <i>(No Auditado)</i>
<u>Cuentas por pagar comerciales:</u>		
Proveedores locales (1)	17.126	36.548
Cuentas por pagar tarjetas de crédito	7.833	11.471
Depósitos por identificar	<u>3.716</u>	<u>840</u>
Subtotal	<u>28.675</u>	<u>48.859</u>
<u>Otras cuentas por pagar</u>		
Anticipos	471	10
Intereses	12.750	8.250
Otras cuentas	-	539
Subtotal	<u>13.221</u>	<u>8.799</u>
Total	<u>41.896</u>	<u>57.658</u>

(1) El período de crédito promedio de compras locales de ciertos tipos de bienes o servicios es de 60 días y de compras del exterior es de 90 días desde la fecha de la factura. Al 31 de diciembre la compañía mantiene deudas con los siguientes proveedores Pat Primo Ecuador Comercializadora S.A. (32%), SJ Jersey Ecuatoriano C.A. (15%), Gestión Empresarial S.A.

LENCERIA FINA S.A. LENFISA

Notas explicativas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017

Expresadas en U.S. Dólares de E.U.A.

(11%), Corporacion El Rosado S.A. (7%) y Protela Ecuador S.A. (5%), los otros proveedores no sobrasan el 5% del total de proveedores.

11. IMPUESTOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de impuestos se desglosa como sigue:

11.1 Activos y pasivos del año corriente

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u> (No Auditado)
<i><u>Activos por impuesto corriente:</u></i>		
Crédito tributario IVA	3.064	1.163
Crédito tributario IR	-	454
Retenciones Impuesto al Valor Agregado	2.140	-
Retenciones en la fuente Impuesto a la Renta	5.201	4.233
Anticipo Impuesto a la Renta Empresa	<u>-</u>	<u>347</u>
Subtotal	<u>10.405</u>	<u>6.197</u>
	-	-
<i><u>Pasivos por impuestos corrientes:</u></i>		
Impuesto al valor agregado por pagar	11.119	-
Retenciones Impuesto al Valor Agregado	1.438	-
Retenciones en la fuente Impuesto a la Renta	1.373	-
Impuestos por pagar	<u>18.157</u>	<u>12.681</u>
Subtotal	<u>32.087</u>	<u>12.681</u>
Total	<u>42.492</u>	<u>18.878</u>

11.2 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:

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u> (No Auditado)
Pérdida según estados financieros antes de impuesto a la renta	(68.875)	(111.463)
15 % de participación de trabajadores	-	-
Gastos no deducibles	35.530	7.768
Amortización de pérdidas tributarias	<u>-</u>	<u>(11.382)</u>
Pérdida gravable	<u>(33.345)</u>	<u>(115.077)</u>
Anticipo causado	<u>5.825</u>	<u>7.164</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>3.285</u>	<u>2.130</u>

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

LENCERIA FINA S.A. LENFISA

Notas explicativas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017

Expresadas en U.S. Dólares de E.U.A.

11.3 Anticipo del impuesto a la renta: El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos saldos), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles, así como ciertas deducciones y exclusiones establecidas en la Ley. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Reducción anticipo:

	<u>31/12/2017</u>
Anticipo impuesto a la renta año 2016	5.825
Pago primera cuota	796
Pago segunda cuota	796
Saldo a liquidarse en declaración próximo año	4.233
Rebaja del saldo impuesto a la renta anticipado (60%)	<u>(2.540)</u>
Total anticipo determinado	(1) <u>3.285</u>

(1) Según Decreto ejecutivo 210 del 20 de noviembre, en el cual se dispone la rebaja del pago del saldo del anticipo del impuesto a la renta (tercera cuota) para el período fiscal 2017, se determina la reducción del saldo de impuesto a la renta de la siguiente forma:

- Las empresas y personas naturales con ventas de hasta US\$ 500.000 tendrán exoneración 100%
- Las empresas y personas naturales con ventas de hasta US\$ 1.000.000 tendrán exoneración 60%; y,
- Las empresas y personas naturales con ventas por más de US\$ 1.000.000 accederán a un 40% de exoneración.

11.4 Movimiento de la provisión para impuesto a la renta

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u> (No Auditado)
Saldos al comienzo del año	-	-
Provisión del año	3.285	2.130
Pagos efectuados	<u>(1.592)</u>	<u>(2.130)</u>
Saldos al fin del año	<u>1.693</u>	<u>-</u>

Pagos Efectuados - Corresponde al impuesto a la renta pagado con efectivo y retenciones en la fuente.

LENCERIA FINA S.A. LENFISA

Notas explicativas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017

Expresadas en U.S. Dólares de E.U.A.

11.5 Nuevos aspectos tributarios

El 29 de diciembre del 2017 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 estarán 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 solo 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 Impuesto a la renta por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de Impuesto a la renta 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 del impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente al 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 excluirá los pasivos relacionados con sueldos por pagar, 13va y 14va remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio rubros sí 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, transferencia de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.

Se establece la devolución ISD para exportadores habituales, en el parte que no sea utilizada como crédito tributario.

La Administración de la Compañía considera que las referidas reformas no tendrán un impacto en los estados financieros del año 2018.

11.6 Precios de transferencia. - De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2017,

LENCERIA FINA S.A. LENFISA

Notas explicativas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2017
Expresadas en U.S. Dólares de E.U.A.

no supera el importe acumulado mencionado.

12. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de las obligaciones acumuladas se desglosa como sigue:

		<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u> <i>(No Auditado)</i>
Obligaciones con el IESS	(1)	3.449	4.942
Beneficios a empleados	(2)	<u>16.796</u>	<u>17.840</u>
Total		<u>20.245</u>	<u>22.782</u>

(1) Aportes, préstamos quirografarios e hipotecarios al Instituto de Seguridad Social del mes de diciembre.

(2) Valores correspondientes a décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo y vacaciones.

13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las obligaciones por beneficios de largo plazo se formaban de la siguiente forma:

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u> <i>(No Auditado)</i>
Jubilación patronal	144.297	178.888
Bonificación por desahucio	<u>17.562</u>	<u>25.082</u>
Total obligaciones por beneficios definidos	<u>161.859</u>	<u>03.970</u>

13.1 Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada 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 Ecuatoriano de Seguridad Social.

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Saldos al comienzo del año	178.888	226.449
Costo laboral por servicios actuales	34.333	43.302
Interés neto (costo financiero)	5.964	7.164
Pagos realizados en el período	(2.188)	-
Pérdidas (ganancias) reconocidas en el Resultado	<u>(72.700)</u>	<u>(98.027)</u>
Saldos al fin del año	<u>144.297</u>	<u>178.888</u>

LENCERIA FINA S.A. LENFISA

Notas explicativas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017

Expresadas en U.S. Dólares de E.U.A.

13.2 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.

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Saldos al comienzo del año	25.082	36.633
Costo laboral por servicios actuales	3.952	437
Interés neto (costo financiero)	715	988
Pérdidas (ganancias) reconocidas en el Resultado	<u>(12.187)</u>	<u>(12.976)</u>
Saldos al fin del año	<u>17.562</u>	<u>25.082</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2017 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 período 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 de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultado integral durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados

14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Gestión de riesgos financieros - En el curso de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados

A continuación, se presenta una definición de los ingresos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

a) **Riesgo de crédito** - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultado de una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía mantiene cuentas por cobrar, sobre las cuales efectúa un seguimiento periódico; y, a la fecha de emisión del presente informe se considera que no está expuesta a un riesgo inminente.

b) **Riesgo de liquidez** - La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de

LENCERIA FINA S.A. LENFISA

Notas explicativas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017

Expresadas en U.S. Dólares de E.U.A.

liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía.

- c) **Riesgo de capital** - La Compañía gestiona su capital para asegurar estar en capacidad de continuar como negocio en marcha. Durante el año 2017, se realizó un incremento de capital para mejorar la posición patrimonial de la Compañía (Ver nota 1 y 15).

Categorías de instrumentos financieros:

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u> (No Auditado)
<u>Activos Financieros medidos al costo amortizado</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	2.386	931
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	<u>359.387</u>	<u>177.966</u>
Subtotal	361.773	178.897
<u>Pasivos Financieros medidos al costo amortizado</u>		
Préstamos	296.056	196.297
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	<u>41.896</u>	<u>57.658</u>
Subtotal	<u>337.952</u>	<u>253.955</u>
Total	<u>699.725</u>	<u>432.852</u>

15. CAPITAL

El patrimonio de la Compañía asciende a US \$ 170.850 (US \$ 127.128 para el año 2016), y se encuentra compuesto por el capital social, reservas, resultados acumulados por la adopción de NIIF y resultados del ejercicio.

- 15.1 Capital** - El capital social autorizado está constituido por 390.778 acciones de US \$ 1,00 cada una, a valor nominal (170.000 acciones para el año 2016).

Nombres de los accionistas	Nº de Acciones	Valor Nominal (USD)	Total (USD)	Acciones %
Diego Alfonso Alfaro Vasquez	199.297	1	199.297	51%
María Marcela Gaviria León	<u>191.481</u>	1	<u>191.481</u>	<u>49%</u>
Total	<u>390.778</u>		<u>390.778</u>	<u>100%</u>

- 15.2 Reserva legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

El valor por reserva legal al 31 de diciembre de 2017, asciende a US\$ 29.507, que representa el 8% del capital social.

LENCERIA FINA S.A. LENFISA

Notas explicativas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2017
Expresadas en U.S. Dólares de E.U.A.

15.3 Resultados acumulados - Valores acumulados por concepto de pérdidas acumuladas

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u> <i>(No Auditado)</i>
Pérdidas acumuladas	(158.092)	(46.629)
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	<u>(24.287)</u>	<u>(24.287)</u>
Total	<u>(182.379)</u>	<u>(70.916)</u>

15.4 Resultado del ejercicio - Corresponde a la utilidad o pérdida obtenida durante el ejercicio económico del año 2017 y 2016.

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u> <i>(No Auditado)</i>
Resultado del ejercicio	<u>(68.875)</u>	<u>(111.463)</u>
Total	<u>(68.875)</u>	<u>(111.463)</u>

16 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Por los años 2017 y 2016, los ingresos de actividades ordinarias se detallan como sigue:

		<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u> <i>(No Auditado)</i>
<u>Ingresos de actividades ordinarias</u>			
Ingresos netos provenientes de la venta de bienes	(1)	550.287	519.216
Ingresos netos provenientes de la prestación de servicios		4.200	1.990
Devoluciones y descuentos en ventas		<u>(4.183)</u>	<u>-</u>
Subtotal		550.304	521.206
<u>Otros ingresos</u>			
Otras rentas	(2)	40.352	79.089
Descuento en compras		132	101
Utilidad en venta de activo fijo	(3)	<u>28.875</u>	<u>1.774</u>
Subtotal		<u>69.359</u>	<u>80.964</u>
Total		<u>619.663</u>	<u>602.170</u>

- (1) Venta de bienes - La Compañía ha reconocido como ingresos operacionales por venta de bienes de ropa de dormir y ropa íntima.
- (2) Otras rentas. – Corresponde al reconocimiento del reverso de la provisión de jubilación patronal por un valor de US\$ 32.317 y el valor restante se debe a la venta de espejos, baules y otros ajustes.
- (3) Venta de activo fijo – En el mes de octubre, la compañía reconoció una utilidad por el valor de US\$ 28.875 por concepto de venta ocasional de un local comercial en el C.C el Bosque.

LENCERIA FINA S.A. LENFISA

Notas explicativas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017

Expresadas en U.S. Dólares de E.U.A.

17 COSTOS Y GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Por los años 2017 y 2016, de costos de ventas y gastos de administración y ventas es como sigue:

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u> <i>(No Auditado)</i>
Costo de ventas	359.338	369.975
Gastos de administración	169.641	173.436
Gastos de ventas	107.345	128.825
Gastos Financieros	19.252	25.792
Otros gastos	<u>32.962</u>	<u>15.605</u>
Total	<u>688.538</u>	<u>713.633</u>

Un detalle de gastos de administración y ventas por su naturaleza es como sigue:

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u> <i>(No Auditado)</i>
Costos de ventas	359.338	369.975
Honorarios y servicios	86.767	51.467
Sueldos y salarios	46.385	82.820
Otras remuneraciones a empleados	32.802	1.178
Amortización de activos intangibles	25.557	25.973
Movilización y transporte	19.798	28.137
Gastos generales	17.230	4.236
Arriendos	9.427	21.935
Beneficios sociales	9.124	11.072
Aportes al IESS	8.128	16.905
Seguros	6.751	5.125
Servicios básicos	4.024	6.265
Mantenimiento y reparación	3.784	9.301
Publicidad y promoción	3.750	3.955
Depreciación de propiedades, planta y equipo	2.348	2.782
Suministros y materiales	1.035	908
Impuestos y contribuciones	76	2.701
Jubilación patronal y desahucio	-	<u>27.501</u>
	<u>636.324</u>	<u>672.236</u>

Un detalle de gastos de financieros y otros gastos es como sigue:

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u> <i>(No Auditado)</i>
<u>Gastos Financieros</u>		
Comisiones bancarias	7.129	1.181
Otros gastos por interés	<u>12.123</u>	<u>24.611</u>
Subtotal	19.252	25.792

LENCERIA FINA S.A. LENFISA

Notas explicativas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2017
Expresadas en U.S. Dólares de E.U.A.

Vienen...	19.252	25.792
<u>Otros gastos</u>		
Gastos no deducibles	23.856	1.986
Otros	<u>9.106</u>	<u>13.619</u>
Subtotal	<u>32.962</u>	<u>15.605</u>
Total	<u>52.214</u>	<u>41.397</u>

18 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (01 de octubre del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

19 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Administración de LENCERIA FINA S.A. LENFISA 27 de septiembre de 2018 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.

Sr. Diego Alfaro
Gerente General

Ing. Katherine Loaiza
Contadora General