

**LIRIS S. A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2015**

LIRIS S. A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2015

**Contenido**

Informe de los Auditores Independientes .....	1
Estados Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera .....	3
Estados de Resultado Integral .....	4
Estados de Cambios en el Patrimonio .....	5
Estados de Flujos de Efectivo .....	6
Notas a los Estados Financieros .....	7

## **Informe de los Auditores Independientes**

A los Accionistas de  
**LIRIS S. A.**

### **Introducción**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de LIRIS S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2015, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de Diciembre del 2014, fueron auditados por otros auditores quienes en su informe de auditoría de fecha 15 de Mayo del 2015, expresaron una opinión con salvedad sobre los estados financieros, por deterioros en sus activos por US\$245,092.

### **Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros**

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de su control interno determinado como necesario por la Gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del auditor**

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación de los riesgos de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.





**AUDITGROUP**

Audítores y Consultores

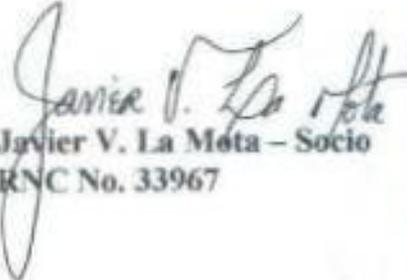
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

### Opinión

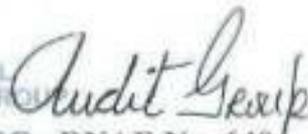
En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de LIRIS S. A., al 31 de Diciembre del 2015, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### Informes sobre otros requisitos legales y reguladores

De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2015, será presentado por separado hasta el 31 de Julio del 2016, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas.

  
Javier V. La Mota - Socio  
RNC No. 33967

INTERNATIONAL  
CONSULTING GROUP

  
SC - RNAE No. 640

6 de Mayo del 2016

LIRIS S. A.

Estados de Situación Financiera

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Activos</b>		
<b>Activos corrientes:</b>		
Efectivo en caja y bancos <i>(Nota 3)</i>	817,667	532,419
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar <i>(Nota 4)</i>	6,796,242	5,664,619
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas <i>(Nota 5)</i>	5,940	5,940
Inventarios <i>(Nota 6)</i>	13,190,276	8,690,584
Activos biológicos	2,199,035	1,063,948
Gastos pagados por anticipados	203,926	135,449
Activos por impuestos corrientes <i>(Nota 13)</i>	1,495,886	1,888,941
<b>Total activos corrientes</b>	<b>24,708,972</b>	<b>17,981,900</b>
<b>Activos no corrientes:</b>		
Propiedades y equipos, neto <i>(Nota 7)</i>	27,495,214	25,289,742
Propiedad de inversión	633,228	-
Activos intangibles <i>(Nota 8)</i>	971,994	824,362
Otros activos <i>(Nota 9)</i>	208,171	357,468
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>29,308,607</b>	<b>26,471,572</b>
<b>Total activos</b>	<b>54,017,579</b>	<b>44,453,472</b>
<b>Pasivos y patrimonio</b>		
<b>Pasivos corrientes:</b>		
Préstamos <i>(Nota 10)</i>	15,090,289	10,277,303
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar <i>(Nota 11)</i>	13,793,680	9,354,208
Obligación por beneficios definidos <i>(Nota 12)</i>	673,906	397,861
Pasivos por impuestos corrientes <i>(Nota 13)</i>	290,519	144,391
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>29,848,394</b>	<b>20,173,763</b>
<b>Pasivos no corrientes:</b>		
Préstamos <i>(Nota 10)</i>	13,198,210	13,057,537
Obligación por beneficios definidos <i>(Nota 12)</i>	508,788	410,161
Cuentas por pagar accionista y partes relacionadas <i>(Nota 5)</i>	225,928	478,452
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>13,932,926</b>	<b>13,946,150</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>43,781,320</b>	<b>34,119,913</b>
<b>Patrimonio:</b>		
Capital pagado <i>(Nota 15)</i>	6,200,000	6,200,000
Aportes para futuro aumento de capital <i>(Nota 15)</i>	-	2,821,938
Reserva legal	109,279	109,279
Reserva facultativa	2,421,938	-
Utilidades retenidas:		
Ajuste de primera adopción de las NIIF	1,574,456	1,574,456
Resultados acumulados	(372,114)	-
Resultados del período	302,700	(372,114)
<b>Total patrimonio</b>	<b>10,236,259</b>	<b>10,333,559</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>	<b>54,017,579</b>	<b>44,453,472</b>

Ing. Antonio Saab Adum  
Gerente General

Sr. Wilson Zarcos  
Contador General

Ver nota adjunta

LIRIS S. A.

Estados de Resultado Integral

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Ventas, netas <i>(Notas 5 y 16)</i>	81,091,196	60,778,005
Servicio <i>(Nota 16)</i>	239,240	223,190
Costos de venta <i>(Nota 5)</i>	<u>(69,348,736)</u>	<u>(53,100,119)</u>
	11,981,700	7,901,076
Gastos de ventas y administración <i>(Notas 5 y 17)</i>	(9,552,528)	(6,713,233)
Costos financieros	(1,664,343)	(1,316,976)
Otros ingresos	227,831	292,645
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	<u>992,660</u>	<u>163,512</u>
Participación de trabajadores	(148,899)	(24,527)
Gastos por impuesto a la renta <i>(Nota 13)</i>	<u>(541,061)</u>	<u>(511,099)</u>
Utilidad neta y resultado integral del año, neto de impuestos	<u>302,700</u>	<u>(372,114)</u>



Ing. Antonio Saab Adum  
Gerente General

*Ver nota adjunta*

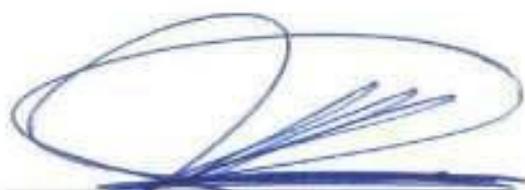


Sr. Wilson Zarcos  
Contador General

LIRIS S. A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

	Capital Pagado	Aportes para Futuro Aumento de Capital	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Utilidades Retenidas			Total
					Ajuste de Primera Adopción de las NIIF	Resultados Acumulados	Resultados del Periodo	
<i>(US Dólares)</i>								
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	3,100,000	1,422,087	290,314	-	1,574,456	586,479	1,332,487	8,305,823
Aportes de accionistas	-	2,399,850	-	-	-	-	-	2,399,850
Transferencia	-	-	-	-	-	1,332,487	(1,332,487)	-
Aumento de capital (Nota 15)	3,100,000	(999,999)	(181,035)	-	-	(1,918,966)	-	-
Pérdida neta del año, 2014	-	-	-	-	-	-	(572,114)	(372,114)
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	6,200,000	2,821,938	109,279	-	1,574,456	-	(372,114)	10,333,559
Devolución de aportes	-	(400,000)	-	-	-	-	-	(400,000)
Transferencia	-	-	-	-	-	(372,114)	372,114	-
Transferencias a reserva facultativa (Nota 15)	-	(2,421,938)	-	2,421,938	-	-	-	-
Utilidad neta del año, 2015	-	-	-	-	-	-	302,700	302,700
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	6,200,000	-	109,279	2,421,938	1,574,456	(372,114)	302,700	10,236,259



Ing. Antonio Saab Adam  
Gerente General

Ver nota adjunta



Sr. Wilson Zarcos  
Contador General

LIRIS S. A.

## Estados de Flujos de Efectivo

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>		
Recibido de clientes	80,365,750	60,623,947
Pagado a proveedores y empleados	(76,742,221)	(56,616,574)
Efectivo generado por las operaciones	3,623,529	4,007,373
Intereses pagados	(1,664,343)	(1,316,977)
Impuesto a la renta pagado	(541,061)	(511,099)
Otros ingresos, netos	227,831	345,637
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	1,645,956	2,524,934
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>		
Aumento de propiedad, planta y equipos	(6,061,972)	(5,440,638)
Disminución en propiedad, planta y equipo	69,432	483,579
Aumento de intangibles	(218,601)	(814,895)
Disminución en otros activos	149,296	288,009
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión	(6,061,845)	(5,483,945)
<b>Flujo de efectivo de actividades de financiamiento:</b>		
Aumento (disminución) en préstamos bancarios a corto y largo plazo	5,195,782	(581,460)
Aumento (disminución) en obligaciones a corto y largo plazo	(242,122)	540,837
(Disminución) aumento en compañías relacionadas	(252,523)	56,000
Aumento de aportes para aumento de capital	-	2,399,850
Flujo neto de efectivo de actividades de financiamiento	4,701,137	2,415,227
Aumento (disminución) neto en efectivo en bancos	285,248	(543,784)
Efectivo en bancos al principio del año	532,419	1,076,203
Efectivo en bancos al final del año (Nota 3)	817,667	532,419
<b>Conciliación de la utilidad (pérdida) neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:</b>		
Utilidad (pérdida) neta	302,700	(372,115)
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
Provisión para cuentas dudosas	38,990	14,933
Depreciación de propiedad, planta y equipo	2,663,789	907,541
Reversión de intereses capitalizados	462,687	-
Reversión de propiedades y equipos a gusto	27,363	-
Amortización de intangibles	70,970	155,777
Provisión de beneficios definidos	123,466	111,747
Cambios en el capital de trabajo:		
(Aumento) disminución en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(1,170,614)	525,157
Disminución en cuentas por cobrar a compañías relacionadas	-	1,564
Aumento en inventarios	(4,499,693)	(4,590,516)
(Aumento) disminución en activos biológicos	(1,135,085)	1,067,962
(Aumento) disminución en pagos anticipados	(68,477)	754
Disminución en activos por impuestos corrientes	393,055	148,355
Aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	4,035,093	4,724,659
Aumento (disminución) de beneficios definidos	255,584	(196,968)
Aumento en pasivos por impuestos corrientes	146,128	25,984
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	1,645,956	2,524,934

Ing. Antonio Saab Adam  
Gerente General

Ver nota adjunta

Sr. Wilson Zarcos  
Contador General

LIRIS S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014

### **I. Información General**

La actividad principal de la Compañía es el desarrollo de actividades agropecuarias, especialmente relacionados con la avicultura, ganadería, porcicultura en todas sus formas, así como otras actividades relacionadas. Adicionalmente a la elaboración y comercialización de alimentos balanceados.

La Compañía es una sociedad anónima constituida el 3 de Julio de 1987 con el nombre de LIRIS S. A., regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 100 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón de Guayaquil el 3 de Julio del 1987.

El domicilio principal de la Compañía donde desarrollan sus actividades es la provincia del Guayas, Km 5.5 vía Duran Babahoyo, frente a la Feria Ganadera.

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, la Compañía mantenía 834 y 721 empleados respectivamente, para desarrollar su actividad.

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

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 5 de Febrero del 2016 y fueron presentados a la Junta General de Accionistas el 28 de Marzo del 2016 para su aprobación, sin modificaciones.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

<b><u>31 de Diciembre:</u></b>	<b><u>Índice de Inflación Anual</u></b>
2015	3.38%
2014	3.67%
2013	2.70%

LIRIS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## 2. Resumen de las Principales Políticas Contables

### Base de Preparación y Presentación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al 31 de Diciembre del 2015.

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico.

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de la Compañía.

Las políticas contables adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores, sin embargo cualquier diferencia con los montos comparativos de los estados financieros al 31 de Diciembre del 2014 es resultado de reclasificaciones efectuadas para fines comparativos.

### Instrumentos Financieros

#### *Activos Financieros*

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable, cuyo costo de transacción se reconocen en resultados.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos otorgados exceden los plazos de crédito considerados normales.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, 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 de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

LIRIS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

### Instrumentos Financieros (continuación)

#### *Activos Financieros (continuación)*

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros como sigue:

- Efectivo en caja y bancos, incluyen los depósitos en bancos locales, los fondos son de libre disponibilidad.
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por venta de inventarios, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés.
- Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas, representan préstamos sin fecha específica de vencimiento y sin interés.
- Depósitos en garantías, incluye depósito entregado al arrendador en contrato de arrendamiento operativo, que será devuelto en la fecha de finalización del contrato.

#### *Pasivos Financieros*

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen interés; o cuando los términos no incluyen intereses pero si plazos superiores a los considerados comercialmente normales.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

LIRIS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

### **Instrumentos Financieros (continuación)**

#### *Pasivos Financieros (continuación)*

La Compañía clasifica sus pasivos financieros como sigue:

- Préstamos, generados por fondos recibidos de bancos locales, y de recursos captados en el mercado de valores por medio de títulos denominados obligaciones financieros, con interés.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, con plazos normales menores a un año, no generan interés.
- Las cuentas por pagar a parte y compañías relacionadas, representan préstamos sin fecha específica de vencimiento y no genera interés.

Los préstamos se clasifica en pasivo corriente, excepto aquellas con vencimiento superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera se clasifica como pasivo no corriente.

#### *Instrumentos de Patrimonio*

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

### **Inventarios**

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Los productos terminados están valuados en base al costo promedio del costo de producción de las líneas de negocios, menos las bajas que pudieran producirse en el proceso de producción.

Los inventarios en mal estados y considerados obsoletos son registrados en los resultados del período en que ocurre la baja o la pérdida del inventario.

Los inventarios en tránsito están registrados al costo específico de las facturas más los gastos de nacionalización incurridos hasta la fecha del balance general.

LIRIS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

### **Inventarios (continuación)**

Las piezas de repuesto y el equipo auxiliar se contabilizan como inventarios y se reconocen en el resultado del ejercicio cuando se consumen; si éstos se esperan usar en más de un periodo se registran como propiedad, planta y equipos.

### **Gastos Pagados por Anticipado**

Los gastos pagados por anticipado incluye principalmente seguros, se registran al costo y se amortizan en línea recta en base a la vigencia del contrato en 12 meses.

### **Propiedad, Planta y Equipos**

Los elementos de propiedad, planta y equipos se miden a su costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando ésta última corresponda.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Los elementos de propiedad, planta y equipos, está registrado a su valor razonable, el que ha sido asignado como "costo revalorizado". El valor razonable fue determinado por un perito independiente calificado por la Superintendencia de Compañías.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren.

El costo revalorizado de propiedad, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada 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.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

LIRIS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

### **Propiedades de Inversión**

Las propiedades de inversión incluye terreno mantenidos para producir rentas, plusvalías o ambas. Están registrados al valor razonable menos la depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda. Las ganancias o pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable de la propiedad de inversión se incluyen en los resultados del periodo en que se originan.

### **Activos Biológicos**

Activos biológicos representan pollos en proceso y están valuados al costo. La Compañía no dispone de activos biológicos generadores, para lo cual adquiere pollos bebés, para la etapa de crianza hasta la etapa de levante (etapa de cosecha y recolección), incurriendo en costos de alimentación y otros costos de producción. La Administración considera que el costo de estos activos no difiere del valor de mercado, en razón de que el ciclo de producción es de 70 días.

### **Activos Intangibles**

Los activos intangibles adquiridos se miden inicialmente al costo. Luego del reconocimiento inicial, los activos intangibles se registran al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor, en caso de existir.

Como parte de los activos intangibles se reconocen el derecho de llave y las licencias de los programas de cómputo adquiridas, que se capitalizan sobre la base de los costos incurridos para adquirir o poner en uso el programa de cómputo específico. Estos costos se amortizan en 3 años.

### **Deterioro de Activos**

A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

LIRIS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

### **Deterioro de Activos (continuación)**

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

### **Impuesto a la Renta Corriente y Diferido**

El gasto por impuesto a la renta está constituido por el impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

#### *Impuesto Corriente*

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del periodo corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 25% para el 2015 y 22% para el 2014, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

#### *Impuesto Diferido*

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

LIRIS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

### **Impuesto a la Renta Corriente y Diferido (continuación)**

#### *Impuesto Diferido (continuación)*

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

### **Impuesto al Valor Agregado (IVA)**

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). Cuando el importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición o como parte del gasto, según corresponda.

El importe neto del impuesto al valor agregado (IVA) que se espera recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

### **Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos**

#### *Beneficios a Empleados a Corto Plazo*

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, participación de trabajadores, etc., se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

LIRIS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

### **Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos (continuación)**

#### *Indemnización por Despido Intempestivo / Otros Beneficios por Terminación*

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el periodo en que ocurren.

#### *Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio*

Las obligaciones por los beneficios definidos a los empleados están estipuladas en el Código de Trabajo del Ecuador y las constituyen:

- La jubilación patronal, pagadero en el momento de la jubilación de los empleados que por veinte años o más presten servicios continuados o interrumpidos a la Compañía.
- La bonificación por desahucio, pagadera en caso de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por la Compañía o por un empleado mediante solicitud escrita, a cambio de sus servicios proporcionados a la Compañía en el periodo actual y periodos pasados.

Los pasivos por estos beneficios incluidos en el balance representan el valor actual de la reserva matemática, determinado por un actuario independiente, en base al método de unidad de crédito proyectada. Las principales consideraciones actuariales utilizadas incluyen la tasa de descuento (tipo de interés de bonos del estado pagaderos en plazos similares a los de las correspondientes obligaciones); tasas de incremento salarial, mortalidad y cesantía; edad; sexo; años de servicios y monto mínimo de pensiones jubilares.

El incremento anual de estas provisiones representa el costo de los beneficios definidos cargados a los resultados del periodo. Este costo está constituido por el costo del servicio presente, el interés sobre el pasivo neto por beneficios de empleados y las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales.

La provisión por jubilación patronal y la bonificación por desahucio no están financiadas a través de un fondo.

LIRIS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

### **Reserva Legal y Facultativa**

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

La reserva facultativa representa aportes efectuadas por los accionistas.

### **Utilidades Retenidas**

#### *Ajustes por Adopción por Primera Vez de las NIIF*

De acuerdo a Resolución No.SC.ICL.CPAIFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

#### *Distribución de Dividendos*

Distribución de dividendos a los Accionistas de la Compañía se reconoce cuando se aprueba el pago por parte de la Junta General de Accionistas.

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago de impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos de Impuesto a la Renta.

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quién y donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para las personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades (22% o 25%).

LIRIS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

### **Utilidades Retenidas (continuación)**

#### *Distribución de Dividendos (continuación)*

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pagos de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de Impuesto a la Renta.

### **Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferidos los derechos y beneficios inherentes.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

### **Costos y Gastos**

El costo de venta se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

### **Compensación de Saldos y Transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o 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 las cuentas de resultados.

LIRIS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

### **Contingencias**

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

### **Provisiones**

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

### **Juicios y Estimaciones Contables**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF, requiere que la Administración realice ciertos juicios y estimaciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos incluidos en ellos. En opinión de la Administración, tales juicios y estimaciones estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Los juicios y estimaciones contables significativos efectuados por la Gerencia de la Compañía a la fecha del balance, son los siguientes:

#### *Provisión para Cuentas Dudosas*

Determinada en base a una evaluación individual por deudor y colectiva, de las tendencias históricas de incumplimiento del deudor, la oportunidad de las recuperaciones y las condiciones económicas y crediticias actuales. El incremento en la estimación de cuentas incobrables es registrado en resultados.

LIRIS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

### Juicios y Estimaciones Contables (continuación)

#### *Deterioro del Valor de Propiedad, Planta y Equipos*

Determinado mediante la comparación del valor en libros de los activos o de la unidad generadora de efectivo con el mayor importe entre el valor razonable menos los gastos requeridos para efectuar la venta del activo, y el valor en uso del mismo. El cálculo del valor razonable menos los gastos de venta se basa en la información disponible sobre transacciones de venta para bienes similares, hechas en condiciones y entre partes independientes, o en precios de mercado observables, netos de los costos incrementales relacionados con la venta del bien. El cálculo del valor en uso se basa en un modelo de flujos de efectivo futuros descontados.

#### *Vida Útil y Valor Residual de Propiedad, Planta y Equipos*

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de propiedad, planta y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	Años de Vida Útil Estimada	
	Mínima	Máxima
Edificios	20	20
Instalaciones	10	10
Maquinarias y equipos	10	10
Muebles y enseres	10	10
Equipos de computación	3	3
Vehículos	5	5

#### *Impuestos*

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

LIRIS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

### Juicios y Estimaciones Contables (continuación)

#### *Impuestos (continuación)*

Debido a que Compañía considera remota la posibilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

#### *Jubilación – Beneficio Post Empleo y Desahucio – Beneficio por Terminación*

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio es determinado utilizando valuaciones actuariales realizadas al final de cada año. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrán diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales fueron las siguientes:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	%	%
Tasa de descuento	6.31	6.54
Tasa de incremento salarial	3.00	3.00
Tasa de incremento de pensiones	2.00	2.50
Tasa de rotación promedio	11.80	11.80
Tabla de mortalidad mortalidad (TM IESS 2002)		
Antigüedad para jubilación	25 años	25 años

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

#### *Provisiones*

Debido a la incertidumbre inherente a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

LIRIS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## **2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)**

### **Juicios y Estimaciones Contables (continuación)**

#### *Provisiones (continuación)*

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

#### **Otros Resultados Integrales**

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del periodo, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo el superávit por revalorización, ganancias y pérdidas actuariales con planes de pensiones, ganancias y pérdidas en conversión de estados financieros de negocios en el extranjero), según lo requerido por las NIIF. Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014 no ha habido otros resultados integrales.

#### **Eventos Posteriores**

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

#### **Normas Internacionales de Información Financiera aún no Vigentes**

A continuación se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia para los periodos anuales que se iniciaron al 1 de enero de 2015. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

LIRIS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

## 2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

### Normas Internacionales de Información Financiera aún no Vigentes (continuación)

NIIF	Título	
NIC 16 y la NIC 38 - Enmienda - Aclaración de los métodos aceptados de depreciación y amortización		1 de Enero del 2016
NIC 16 y la NIC 41 - Enmienda - Agricultura: Plantas productoras		1 de Enero del 2016
NIC 19 - Beneficios a empleados		1 de Enero del 2016
NIC 27 - Enmienda - Método de la participación en los estados financieros individuales		1 de Enero del 2016
NIC 28 - Inversiones en Asociadas y Negocios conjuntos		1 de Enero del 2016
NIIF 7 - Instrumentos financieros: Información a revelar		1 de Enero del 2016
NIIF 10 y la NIC 28 - La venta o la aportación de bienes entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.		1 de Enero del 2016
NIIF 11 - Enmienda - Acuerdos conjuntos: Contabilización de adquisiciones de participaciones de operaciones conjuntas		1 de Enero del 2016
NIIF 14 - Cuentas de diferimiento de actividades reguladas		1 de Enero del 2016
NIIF 15 - Ingreso de contratos con clientes. Sustituirá a NIC 11, NIC 18, CINIIF 31, 15, 18 y SIC 31		1 de Enero del 2017
NIIF 9 y la NIC 39 - Instrumentos financieros		1 de Enero del 2018

## 3. Efectivo en Bancos

Efectivo en bancos se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Caja	514,032	507,057
Bancos	303,635	25,362
	<u>817,667</u>	<u>532,419</u>

## 4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

LIRIS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar (continuación)**

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Deudores comerciales:		
Clientes	5,765,389	5,327,818
Provisión para cuentas dudosas	(211,732)	(172,741)
	<u>5,553,657</u>	<u>5,155,077</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo a proveedores	506,560	467,581
Empleados	33,343	31,377
Otras	702,682	10,584
Total	<u>6,796,242</u>	<u>5,664,619</u>

Las cuentas por cobrar a clientes representan la facturación por ventas a crédito, con plazos de hasta 30 días promedio y sin interés.

Anticipos a proveedores representan anticipos entregados para compra de bienes y servicios a liquidarse en el primer semestre del próximo año.

Las cuentas por cobrar a empleados representan préstamos y anticipos que se liquidan en el plazo de un año y sin interés.

La Compañía no mantiene garantía sobre las cuentas por cobrar clientes ni tiene el derecho de compensarlo contra ningún saldo adeudado por la Compañía a la contraparte.

Los movimientos de la cuenta "provisión para cuentas dudosas" fueron como sigue:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	(172,741)	(157,808)
Provisión con cargo a resultados	(38,991)	(14,933)
Saldo al final del año	<u>(211,732)</u>	<u>(172,741)</u>

LIRIS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar (continuación)**

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

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Por vencer:	<b>5,425,094</b>	3,619,943
Vencidos:		
31 - 60	<b>82,310</b>	1,020,906
61 - 90	<b>27,033</b>	465,713
91 - En adelante	<b>230,952</b>	221,256
	<b>5,765,389</b>	5,327,818

**5. Partes Relacionadas**

**Saldos y Transacciones con Accionista, Partes y Compañías Relacionadas**

Las cuentas por cobrar y pagar con accionista, partes y compañías relacionadas, consistían de lo siguiente:

	<b>Naturaleza de la Relación</b>	<b>País</b>	<b>31 de Diciembre</b>	
			<b>2015</b>	<b>2014</b>
			<i>(US Dólares)</i>	
Por cobrar:				
Alimentaria S. A.	Relacionada	Ecuador	<b>5,000</b>	5,000
Lattice Investments	Relacionada	EE.UU.	<b>940</b>	940
			<b>5,940</b>	5,940
Por pagar:				
Antonio Saab	Accionista	Ecuador	<b>10,000</b>	10,000
Evelyn de Tettke	Parte	Ecuador	<b>200,000</b>	200,000
Vicente Adum	Parte	Ecuador	<b>10,000</b>	10,000
Inmobiliaria El Jazmin S. A.	Parte	Ecuador	<b>5,928</b>	212,452
Alexandra Adum	Parte	Ecuador	<b>-</b>	46,000
			<b>225,928</b>	478,452

## LIRIS S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 5. Partes Relacionadas (continuación)

##### Saldos y Transacciones con Accionista, Partes y Compañías Relacionadas (continuación)

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas representan principalmente préstamos, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Las cuentas por pagar accionista y partes relacionadas representan préstamos, con fecha específica de vencimiento y genera un interés del 10%.

Las principales transacciones celebradas con accionista, compañías y partes relacionadas son como sigue:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Ventas	72,562	-
Costo de venta	1,922,225	-
Gastos de ventas y administración	123,152	-

Las transacciones se efectuaron en términos y condiciones definidas entre las partes, por lo que no hay base para comparar si los términos y condiciones son equivalentes a las efectuadas a terceros.

##### Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía LIRIS S. A., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2015 y 2014 en transacciones no habituales y/o relevantes.

##### Remuneraciones y Compensaciones de la Gerencia Clave

El personal clave de la gerencia de la Compañía incluye la gerencia general, vicepresidente general, gerente de operaciones y gerente administrativo. Durante los años 2015 y 2014, los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, sueldos variables, beneficios sociales, otras bonificaciones y otros beneficios no monetarios de la gerencia clave de la Compañía. Se presentan como sigue:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos fijos	355,265	355,261
Beneficios definidos	61,168	63,938
	<u>416,433</u>	<u>419,199</u>

## LIRIS S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 6. Inventarios

Los inventarios consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Materias primas e insumos	7,652,450	5,091,797
Productos terminados	3,776,133	3,337,907
Productos en proceso	384,403	253,793
Importaciones en tránsito	1,377,290	7,087
	<b>13,190,276</b>	<b>8,690,584</b>

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, los inventarios están asignados en garantía por US\$8,500,000 (Ver Nota 10).

#### 7. Propiedad, Planta y Equipos

Propiedad, planta y equipos consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo o valuación	37,846,945	33,020,845
Depreciación acumulada y deterioro	(10,351,731)	(7,731,103)
	<b>27,495,214</b>	<b>25,289,742</b>

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	Terrenos	Edificios	Maquinaria y Equipos	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	Vehículos	Construcción en Curso	Total
	<i>(US Dólares)</i>							
<b>Costo o valuación:</b>								
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	2,067,117	12,923,010	12,718,490	891,313	352,507	1,516,924	2,551,485	33,020,846
Adiciones	97,610	2,393,084	3,027,412	248,804	116,673	74,482	103,906	6,061,971
Reversión de intereses capitalizados	(139,009)	(323,678)	-	-	-	-	-	(462,687)
Transferencia a propiedad de inversión	(633,228)	-	-	-	-	-	-	(633,228)
Transferencia	55,848	1,116,020	657,903	18,629	(15,381)	-	(1,833,019)	-
Ajuste	-	-	-	-	-	-	(27,363)	(27,363)
Ventas y/o bajas	-	-	(112,593)	-	-	-	-	(112,593)
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	<b>1,448,338</b>	<b>16,108,436</b>	<b>16,291,212</b>	<b>1,158,746</b>	<b>453,799</b>	<b>1,591,406</b>	<b>795,009</b>	<b>27,846,946</b>
<b>Depreciación acumulada y deterioro:</b>								
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	-	(2,176,625)	(3,816,809)	(311,021)	(265,793)	(1,160,856)	-	(7,731,104)
Gasto por depreciación	-	(979,310)	(1,377,926)	(89,599)	(59,651)	(157,200)	-	(2,663,789)
Ventas y/o bajas	-	-	43,161	-	-	-	-	43,161
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	-	<b>(3,155,935)</b>	<b>(5,151,574)</b>	<b>(400,620)</b>	<b>(325,444)</b>	<b>(1,318,159)</b>	-	<b>(10,351,732)</b>
Valor neto al 31 de Diciembre del 2014	2,067,117	10,746,385	8,901,681	580,292	86,714	356,068	2,551,485	25,289,742
Valor neto al 31 de Diciembre del 2015	<b>1,448,338</b>	<b>12,952,501</b>	<b>11,139,638</b>	<b>758,126</b>	<b>128,355</b>	<b>273,247</b>	<b>795,009</b>	<b>27,495,214</b>

## LIRIS S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 7. Propiedades y Equipos (continuación)

Al 31 de Diciembre del 2015, existen propiedades y equipos asignados en garantías que garantizan préstamos y obligaciones (Ver Nota 10).

#### 8. Activos Intangibles

Los activos intangibles estaban constituidos como sigue:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Programas de computación	1,033,495	814,893
Derecho de llave	-	189,385
Amortización	(61,501)	(179,916)
	<u>971,994</u>	<u>824,362</u>

Los movimientos de la cuenta "amortización" fueron como sigue:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	(179,916)	(24,139)
Provisión con cargo a resultados	(70,970)	(155,777)
Castigo derecho de llave	189,385	-
Saldo al final del año	<u>(61,501)</u>	<u>(179,916)</u>

#### 9. Otros Activos

Los otros activos estaban constituidos como sigue:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Depósitos en garantías	132,383	132,161
Contratos de anticresis	-	77,478
Comisión por emisión de obligaciones	75,788	107,851
Adecuaciones en comisariatos	-	39,728
Otros	-	250
	<u>208,171</u>	<u>357,468</u>

# LIRIS S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 10. Préstamos

Los préstamos consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Sobregiros	413,922	-
Préstamos	27,004,244	23,109,017
Intereses por pagar	870,333	225,823
	<u>28,288,499</u>	<u>23,334,840</u>
Clasificación:		
Corriente	15,090,289	10,277,303
No corriente	13,198,210	13,057,537
	<u>28,288,499</u>	<u>23,334,840</u>

Resumen de acuerdos de los préstamos:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>BBP BANK PANAMA:</b>		
Préstamo prendario para capital de trabajo, con vencimientos mensuales hasta Enero del 2016 e interés de hasta 6.00% <i>(Ver Nota 6)</i>	200,000	-
<b>BANCO BOLIVARIANO:</b>		
Préstamo sobre firma para capital de trabajo, con vencimientos bimestrales hasta Enero del 2015 con una tasa de interés del 8.83%	-	3,000,000
Préstamo sobre firma para capital de trabajo, con vencimientos trimestrales hasta Enero del 2015 con una tasa de interés del 8.89%	-	680,000
Préstamo prendarios para capital de trabajo, con vencimientos mensuales hasta Marzo del 2015 con una tasa de interés del 8.80%	-	2,074,412
Préstamos hipotecarios para capital de trabajo, con vencimientos mensuales hasta Marzo del 2019 e interés de hasta 8.83%	4,082,970	111,000
Préstamos hipotecario para capital de trabajo, con vencimientos trimestrales hasta Junio del 2017 con una tasa de interés del 8.90%	3,953,078	2,630,845
Préstamos prendarios para capital de trabajo, con vencimientos semanal hasta Abril del 2016 con una tasa de interés del 8.83%	6,562,308	3,060,000
Préstamos sobre firma para capital de trabajo, con vencimientos mensual hasta Diciembre del 2016 con una tasa de interés del 8.83%	5,041,667	2,265,042
<b>BANCO INTERNACIONAL:</b>		
Préstamo hipotecario capital de trabajo, con vencimientos mensuales hasta Julio del 2016 e interés de hasta 8.95%	33,855	116,374
Préstamo sobre capital de trabajo, con vencimientos mensuales hasta Abril del 2016 e interés de hasta 8.95%	22,580	1,179,394
	<u>19,896,458</u>	<u>15,117,067</u>

## LIRIS S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 10. Préstamos (continuación)

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Emisión de obligaciones:		
Primera Emisión:		
Clase E, con vencimientos hasta Octubre del 2018 e interés del 8% anual pagaderos el capital e interés trimestralmente	4,372,000	4,716,000
Segunda Emisión:		
Clase D y E, con vencimientos hasta Octubre del 2020 e interés del 8% y 8.25% anual pagaderos el capital e interés trimestralmente	2,735,787	3,275,950
	<b>27,004,244</b>	<b>23,109,017</b>

Al 31 de Diciembre del 2015, los préstamos con el banco bolivariano se encuentran garantizados a valor de mercado con prendas comerciales, prendarias e hipotecarias por US\$28,008,150.

Los vencimientos de las obligaciones a largo plazo son como sigue:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
2016	-	5,684,471
2017	5,045,938	-
2018	4,863,985	4,372,000
2019	2,027,500	1,676,986
2020	1,260,787	1,324,080
	<b>13,198,210</b>	<b>13,057,537</b>

Emisión de obligaciones se detalla como sigue:

- Mediante Acta de Junta General de Accionista celebrada el 20 de Julio del 2012, se aprobó la tercera emisión, corresponde a títulos valores representado por obligaciones colocadas en el Mercado de Valores, aprobadas mediante resolución de la Intendencia de Mercado de Valores No. SC-IMV-G-DJMV-DAYR-G-12-6164 del 10 de Octubre del 2012 por US\$5,000,000 para la adquisición de equipos e infraestructura y capital de trabajo, garantizada con activos de la Compañía.
- Mediante Acta de Junta General de Accionista celebrada el 16 de Diciembre del 2013, se aprobó cuarta emisión, corresponde a títulos valores representado por obligaciones colocadas en el Mercado de Valores, aprobadas mediante resolución de la Intendencia de Mercado de Valores No. SC-INMV-DNAR-0002609 del 22 de Abril del 2014 por US\$7,000,000 para reestructurar pasivos y para nuevas inversiones productivas, garantizada con activos de la Compañía.

## LIRIS S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 11. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores	11,087,316	8,310,173
Anticipo de clientes	952,668	76,848
Otras	1,753,696	967,187
	<u>13,793,680</u>	<u>9,354,208</u>

Las cuentas por pagar a proveedores representan principalmente facturas por compras de bienes y servicios con plazo de hasta 50 días promedios y sin interés.

Las cuentas por pagar anticipos de clientes representan anticipos recibidos de clientes para el desarrollo de las obras contratadas, las que se liquidan con la entrega de planillas, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

#### 12. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Corriente:		
Beneficios sociales	525,007	373,335
Participación de trabajadores	153,278	24,526
	<u>678,285</u>	<u>397,861</u>
No corriente:		
Jubilación patronal - beneficios post empleo	361,739	287,286
Bonificación por desahucio – beneficios por terminación	147,049	122,875
	<u>508,788</u>	<u>410,161</u>

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por el año terminado el 31 de Diciembre del 2015 fue como sigue:

LIRIS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Obligación por Beneficios Definidos (continuación)

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	373,335	24,526
Provisiones	1,632,115	148,899
Pagos	(1,480,443)	(24,526)
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	<u>525,007</u>	<u>148,899</u>

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal y bonificación por desahucio fueron como sigue:

	Jubilación Patronal	Bonificación por Desahucio
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	216,470	81,944
Provisiones	70,816	41,811
Reversión	-	(880)
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	287,286	122,875
Provisiones	74,453	49,013
Pagos	-	(24,839)
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	<u>361,739</u>	<u>147,049</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, por un actuario independiente.

13. Impuestos

Activos y Pasivos por Impuesto Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	152,150	709,239
Impuesto al valor agregado	10,687	16,691
Impuestos a la salida de divisas (ISD)	1,333,049	1,163,011
	<u>1,495,886</u>	<u>1,888,941</u>

LIRIS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 13. Impuestos (continuación)

#### Activos y Pasivos por Impuesto Corriente (continuación)

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	41,075	88,852
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	249,444	55,539
	<u>290,519</u>	<u>144,391</u>

Los movimientos de la cuenta "impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de Diciembre del 2015 y 2014 fueron como sigue:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	-	-
Provisión con cargo a resultados	541,061	511,099
Pagos	<u>(541,061)</u>	<u>(511,099)</u>
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>-</u>

#### Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta consistía de lo siguiente:

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Gasto del impuesto corriente	(541,061)	(511,099)
Gasto del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	-	-
	<u>(541,061)</u>	<u>511,099</u>

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

## LIRIS S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

## 13. Impuestos (continuación)

## Impuesto a la Renta (continuación)

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de impuesto a la renta	843,762	138,984
<b>Más (menos) partidas de conciliación:</b>		
Deducción por incremento neto de empleados	(294,155)	(3,221)
Gastos no deducibles	1,084,468	288,598
Amortización de pérdidas de años anteriores	(372,114)	-
	<u>1,261,961</u>	<u>424,361</u>
Tasa de impuesto	25%	22%
Impuesto a la renta	<u>315,490</u>	<u>93,359</u>
Impuesto a la renta mínimo	541,061	511,099
Impuesto a la renta causado	<u>541,061</u>	<u>511,099</u>
Anticipo de impuesto a la renta	(200,788)	(143,812)
Retenciones en la fuente	-	(340,273)
Impuesto a la salida de divisas	<u>(340,273)</u>	<u>(27,014)</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>-</u>	<u>-</u>

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 25% (22% en el 2014). En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, podrá obtener una reducción en la tasa de impuesto a la renta de 10 puntos sobre el monto reinvertido siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año.

Sin embargo en el caso de que exista participación directa o indirecta de socios, accionistas, participes, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, la tarifa de impuesto a la renta sobre su proporción será de 25%, y en el caso de que la participación sea igual o mayor al 50%, la tarifa será del 25% sobre todos los ingresos de la sociedad. Esta tarifa de 25% también se aplicará a toda la base imponible de la sociedad si se incumple el deber de informar la composición societaria de los accionistas, participes, contribuyentes, beneficiarios o similares.

LIRIS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

### **13. Impuestos (continuación)**

#### **Impuesto a la Renta (continuación)**

La Compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del periodo corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente periodo, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el periodo corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el periodo anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

#### **Reformas Tributarias**

Las principales reformas en materia tributaria son las siguientes:

##### *Reformas al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI)*

- Las inversiones de las asociaciones público-privadas, podrán obtener las exenciones al Impuesto a la Renta (IR), al Impuesto a la Salida de Divisas (ISD), a los tributos al impuesto al comercio exterior y más beneficios previstos en la Ley de Régimen tributario Interno (LRTI), una vez que estas cumplan con los requisitos previstos en la LOIAPP.
- Las personas naturales o jurídicas que suscriban contratos de ingeniería, procura y construcción ("IPC") con operadores o administradores de Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE), gozarán de los mismos beneficios que los contratantes en materia de importaciones.
- Las importaciones realizadas por las asociaciones público-privadas estarán exentas del pago de todos los tributos al comercio exterior, excepto las tasas por servicios aduaneros.

LIRIS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

### **13. Impuestos (continuación)**

#### **Reformas Tributarias (continuación)**

##### *Reformas a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno*

- Para efectos del cálculo del Impuesto a las Tierras Rurales ubicadas en la Región Amazónica y zonas similares definidas por el Ejecutivo, se ha establecido un límite de 70 hectáreas no gravadas para el año 2017, reduciéndose 10 hectáreas anuales hasta llegar a un límite de 50 hectáreas no gravadas en el año 2019 en adelante.
- Están exentos del IR las personas naturales y sociedades, por los rendimientos y beneficios por depósitos a plazo fijo en instituciones financieras nacionales, así como por inversiones en valores en renta fija, que se negocien a través de las Bolsas de Valores del país que se efectúen a partir del 01 de Enero de 2016, a un plazo de 360 días calendario y permanecer en posesión del tenedor que se beneficia de la exoneración por lo menos 360 días de manera continua.
- Están exentas del IR, las rentas originadas en títulos representativos de obligaciones de 360 días calendario.
- También están exentas del IR las utilidades que perciban las sociedades, y las personas naturales provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones u otros derechos representativos de capital, de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador, realizadas en bolsas de valores ecuatorianas, hasta por un monto anual de una fracción básica gravada con tarifa cero del pago del IR.
- Exoneración del IR por 10 años a las sociedades que se creen o estructuren en el Ecuador para el desarrollo de proyectos públicos en asociaciones público-privadas, contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales. Esta exención es aplicable también a los dividendos o utilidades relacionadas con estos proyectos, sin importar el domicilio de beneficiario.
- Son deducibles y no son sujetos a retención en la fuente los pagos efectuados al exterior originados en financiamiento externo a instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales, o entidades no financieras especializadas calificadas por los entes de control correspondientes en el Ecuador, siempre y cuando se registren y no excedan la tasa máxima referencial establecida por el respectivo organismo competente. En caso de exceder dicha tasa, se deberá efectuar la retención en la fuente equivalente a la tarifa general de IR de sociedades sobre dicho exceso.

LIRIS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 13. Impuestos (continuación)

#### Reformas Tributarias (continuación)

##### *Reformas a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (continuación)*

- Cuando los pagos por concepto de intereses son efectuados a entidades diferentes a las anteriormente mencionadas, se deberá efectuar la retención en la fuente equivalente a la tarifa general de IR de sociedades, cualquiera sea la residencia del financista.
- Se establecen las condiciones para que la enajenación de derechos representativos de capital pueda ser considerada como una enajenación indirecta y por tanto se incurra en la obligación de liquidar y pagar el IR.
- Se establece con IVA 0% a la adquisición de oro por parte del Banco Central del Ecuador (BCE), y a partir del 1 de Enero del 2018 para los titulares de concesiones mineras o personas naturales o jurídicas que cuenten con una licencia de comercialización.
- Las sociedades creadas para el desarrollo de proyectos públicos bajo la modalidad de asociación público-privada actuarán como agentes de retención de IVA en los mismos términos y bajo los mismos porcentajes que las empresas públicas.
- El reintegro del IVA será aplicable para los contribuyentes que efectúen exportaciones mineras, por el IVA pagado en la adquisición de bienes y servicios desde el 1 de Enero de 2018 en adelante.
- Se extiende a dos años más, la rebaja del 50% del Impuesto a la Contaminación Vehicular.

##### *Reformas a la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria el Ecuador*

- Estarán exonerados de ISD, entre otros:
  - Los pagos realizados al exterior por concepto de amortización de capital e intereses sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales o entidades no financieras especializadas calificadas por los entes de control correspondientes en Ecuador, que otorguen financiamiento con un plazo de 360 días calendario o más, vía crédito, depósito, compra-venta de cartera, compra-venta de títulos en el mercado de valores, que sean destinados al financiamiento de vivienda, microcrédito o inversiones productivas, este beneficio no aplica para créditos entre relacionadas ubicadas en paraísos fiscales.

LIRIS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

### 13. Impuestos (continuación)

#### Reformas Tributarias (continuación)

*Reformas a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria el Ecuador (continuación)*

- Pagos por importaciones efectuados por administradores y operadores de ZEDES.
- Los pagos efectuados al exterior por concepto de rendimientos financieros, ganancias de capital y capital de aquellos depósitos a plazo fijo realizados con recursos provenientes del exterior, en instituciones del sistema financiero nacional, y cuyo plazo mínimo será el señalado por el Comité de Política Tributaria, efectuados por personas naturales o jurídicas, bajo las condiciones que establezca el Comité de Política Tributaria.
- Están exentos del ISD los pagos al exterior que efectúen las sociedades que se creen o estructuren para el desarrollo y ejecución de proyectos públicos en APP, por los siguientes conceptos:
  - Importaciones (cualquiera sea el régimen de importación)
  - Servicios
  - Financiamiento
  - Dividendos o utilidades (sin perjuicio de donde tengan su domicilio fiscal los beneficiarios)
  - Por adquisición de acciones, derechos o participaciones de la sociedad estructurada para la ejecución de un proyecto público en la modalidad APP.

#### *Otras Reformas*

- Se ratifica la Codificación de la Ley del Sistema Hospitalario Docente de la Universidad de Guayaquil, con lo cual se corrobora la vigencia del impuesto del 2 por mil.
- Costos y gastos deducibles, para la determinación de la base imponible sujeta al Impuesto a la Renta, no se considerará la figura de “reverso de gastos no deducibles”. Es decir, que aquellos gastos que fueron considerados como no deducibles, para efectos de la declaración de impuesto a la renta en un ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, debido a que no existen disposiciones en la normativa tributaria vigente que prevea la aplicación de la figura de reverso de gastos no deducibles.

LIRIS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

### **13. Impuestos (continuación)**

#### **Reformas Tributarias (continuación)**

##### *Otras Reformas (continuación)*

- Se reconoce la aplicación de activos por impuestos diferidos, únicamente en los casos y condiciones establecidos en la normativa tributaria, provenientes de sucesos económicos, transacciones o registros contables, que se produzcan a partir del 1 de Enero del 2015. Los pasivos por impuestos diferidos contabilizados en cumplimiento con la normativa tributaria y a la técnica contable se mantendrán vigentes para su respectiva liquidación. Los activos y pasivos deberán ser reconocidos contablemente en el estado de situación financiera, en una cuantía correcta y en el momento adecuado, respetando la norma tributaria vigente y las normas contables.
- Los créditos no comerciales a partes relacionadas se considerará como pago de dividendos anticipados y, por consiguiente, la sociedad deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación, se considera créditos no comerciales siempre que éstas no destinen dichos recursos para el financiamiento de sus actividades comerciales o empresariales.
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, las Compañías que mantengan activos revaluados, no considerarán para efectuar dicho cálculo, el valor del revalúo efectuado, tanto para el rubro del activo como para el patrimonio.
- La base para el cálculo del IVA por autoconsumos y transferencia a título gratuito, será el precio de comercialización o venta.

### **14. Instrumentos Financieros**

#### **Gestión de Riesgos Financieros**

Los principales pasivos financieros de la Compañía, corresponde a financiamiento instituciones financieras, la emisión de obligaciones y con proveedores y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

LIRIS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### **14. Instrumentos Financieros (continuación)**

##### **Gestión de Riesgos Financieros (continuación)**

Las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos como se describen a continuación:

##### *Riesgo de Mercado*

La Compañía opera principalmente en el mercado de la distribución, comercialización de alimentos balanceados y sus insumos. Existe el riesgo en el negocio de la franja de precios, tanto para maíz duro como para el grano de soya y el incremento en las tasas de interés que encarecen los costos financieros del almacenamiento. Con el fin de minimizar tal riesgo, la Compañía mantiene controles estrictos de sus inventarios a través de la revisión periódica de sus existencias. La política de la Compañía, es mantener un inventario mínima de 45 días y máxima de 60 días, tiempo en el cual estima que sus riesgos para obsolescencia de sus productos serían mínimo.

##### *Riesgo País*

El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la Compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

##### *Riesgo de Tasa de Interés*

Este riesgo se define como las exposiciones a pérdida resultante de un cambio en las tasas de interés, tanto activas como pasivas. Este riesgo existe cuando la capacidad de ajustar las tasas activas de una entidad no coincide con las pasivas. La mayoría de los activos y pasivos financieros de la Compañía está sujeta a tasas fijas de interés, de manera que no se encuentren afectados a altos niveles de exposición.

##### *Riesgo de Liquidez*

Se genera cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja.

La liquidez en la Compañía se analiza diariamente con la revisión los saldos disponibles en las cuentas bancarias, para cumplir con sus obligaciones.

LIRIS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 14. Instrumentos Financieros (continuación)

##### Gestión de Riesgos Financieros (continuación)

###### Riesgo de Crédito

Es el riesgo en el que el deudor, emisor, o contraparte de un activo financiero incumpla en el pago de la obligación o compromiso adquirido. Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de los deudores. Las cuentas por cobrar están sujetas a evaluaciones en las que se considera la capacidad de pago, reportes de calificación de crédito fundamentados en información crediticia emitida por entidades competentes y las referencias del deudor, así como su cumplimiento. Debido a que la Compañía realiza transacciones únicamente con clientes reconocidos, no se solicitan garantías reales en relación con los activos financieros.

#### 15. Patrimonio

##### Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, el capital pagado consiste de 6.200.000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00, y el capital autorizado en US\$12,400,000.

La estructura accionaria es como sigue:

Nacionalidad	% Participación		Valor Nominal		Unitario	31 de Diciembre		
	2015	2014	2015	2014		2015	2014	
						<i>(US Dólares)</i>		
Global Agri Fund Limited	Nueva Zelanda	99.07	99.07	6,142,582	6,142,582	1.00	6,142,582	6,142,582
Antonio Saab Adam	Ecuatoriana	0.93	0.93	57,418	57,418	1.00	57,418	57,418
		<u>100.00</u>	<u>100.00</u>	<u>6,200,000</u>	<u>6,200,000</u>		<u>6,200,000</u>	<u>6,200,000</u>

Mediante Acta de Junta General de Accionistas, celebrada el 30 de Septiembre del 2014, la Compañía aumentó el capital pagado mediante la capitalización aportes para aumento de capital por US\$999,999, de utilidades retenidas por US\$1,918,966 y reserva legal por US\$181,035. La escritura pública fue inscrita en el Registro Mercantil el 12 de Diciembre del 2014.

LIRIS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**15. Patrimonio (continuación)**

*Aportes para Futuro Aumento de Capital*

Al 31 de Diciembre del 2014, representas aportaciones por los accionistas para futuro aumento de capital. En Enero del 2015 la Junta General de Accionista tomó la decisión de transferir dichas aportaciones a reserva facultativa.

**16. Ingresos**

Los ingresos están constituidos como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Pollo procesado	27,108,351	20,382,285
Alimento balanceado y materia prima	21,242,591	15,266,174
Pollo en pie	20,840,021	16,365,847
Carne de res	5,998,548	4,546,460
Abarrotes	4,308,254	3,396,285
Embutidos	1,175,301	820,954
Valor agregado	418,130	-
Otros servicios	239,240	223,190
	<u>81,330,436</u>	<u>61,001,195</u>

**17. Gastos de Ventas y Administración**

Los gastos de ventas y administración consisten de lo siguiente:

## LIRIS S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 17. Gastos de Ventas y Administración (continuación)

	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos y beneficios	3,417,974	2,808,978
Alimentación	140,191	125,391
Arriendo	435,611	294,637
Combustibles	81,501	51,207
Comisiones	304,345	265,197
Custodia y seguridad	36,542	52,751
Depreciaciones y amortizaciones	549,157	553,252
Provisión para cuentas dudosas	39,178	-
Fletes	405,413	219,581
Gastos legales	22,266	12,154
Provisión para jubilación y desahucio	142,727	112,627
Mantenimiento y reparaciones	374,634	229,418
Materiales y herramientas	261,902	193,864
Movilización	81,812	53,493
Publicidad	164,834	110,284
Seguros	241,039	242,068
Servicios básicos	389,369	266,372
Servicios prestados	284,781	334,073
Impuestos y contribuciones	191,312	143,453
Honorarios profesionales	496,063	232,489
Viajes	55,389	34,513
Suministros	65,491	65,185
Gastos no deducibles	767,088	22,186
Otros	603,909	290,060
	<u>9,552,528</u>	<u>6,713,233</u>

#### 18. Precios de Transferencia

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario interno, los contribuyentes del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado igual o superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (US\$3,000,000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el anexo de operaciones con partes relacionadas; y cuando el monto acumulado de dichas operaciones sea igual o superior a quince millones de dólares (US\$15,000,000), deberán presentar adicional al anexo de operaciones con partes relacionadas, el informe integral de precios de transferencia.

A la fecha de emisión de este informe el estudio se encuentra en proceso de ejecución y la gerencia financiera de la Compañía considera que no se requieren provisiones adicionales de impuesto a la renta.

LIRIS S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**19. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa**

Entre el 31 de Diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (6 de Mayo del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

---