

LIRIS S.A.

Estados financieros
Año terminado al 31 de diciembre de 2017



CASTRO MORA ASOCIADOS
AUDITORES Y CONSULTORES

LIRIS S. A.

Estados Financieros

Año terminado el 31 de diciembre del 2017

Contenido

Informe de los auditores independientes	1
Estados financieros auditados	
Estados de situación financiera.....	4
Estados de resultado integral.....	5
Estados de cambios en el patrimonio.....	6
Estados de flujos de efectivo.....	7
Notas a los estados financieros.....	8



CASTRO MORA ASOCIADOS
AUDITORES Y CONSULTORES

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
LIRIS S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **LIRIS S.A.**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **LIRIS S.A.**, al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros": Somos independientes de **LIRIS S.A.**, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Responsabilidad de la administración de la compañía por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

REPRESENTANTES DE:



Firma miembro de
INTEGRA INTERNATIONAL*
Your Global Advantage



CASTRO MORA ASOCIADOS AUDITORES Y CONSULTORES

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

La Administración de la Compañía, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros. Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada.

REPRESENTANTES DE:



Firma miembro de
INTEGRA INTERNATIONAL*
Your Global Advantage



CASTRO MORA ASOCIADOS
AUDITORES Y CONSULTORES

Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Proporcionamos a la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicamos acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se pueden esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos comunicados a la Administración de la Compañía, determinamos aquellos que fueron más significativos en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, los asuntos significativos de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque razonablemente esperamos que las consecuencias adversas superarían los beneficios de interés público de la comunicación.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias de año fiscal 2017, será presentado por separado hasta el 31 de julio del 2018, juntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas.

CASTRO MORA ASOCIADOS Cía. Ltda.
SC - RNAE No. 435

Carlos M. Castro C.
Representante Legal
RNC No. 36209

Guayaquil, 24 de abril del 2018

REPRESENTANTES DE:



Firma miembro de
INTEGRA@INTERNATIONAL*
Your Global Advantage

LIRIS S.A.
Estados de situación financiera

	Notas	31 de diciembre	
		2017	2016
<i>(US Dólares)</i>			
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo en caja y bancos	3	1,432,841	2,342,576
Fondos de derivados financieros	4	59,516	292,468
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	6,236,751	5,312,497
Inventarios	7	12,687,996	12,521,409
Activos biológicos		3,168,341	1,752,425
Gastos pagados por anticipados		813,421	437,780
Activos por impuestos corrientes	14	1,762,893	683,466
Total activos corrientes		<u>26,161,759</u>	<u>23,342,621</u>
Activos no corrientes:			
Propiedad, planta y equipos, neto	8	48,453,928	30,345,865
Propiedad de inversión		1,200,000	1,200,000
Activos intangibles	9	445,833	642,516
Otros activos	10	164,347	229,666
Total activos no corrientes		<u>50,264,108</u>	<u>32,418,047</u>
Total activos		<u><u>76,425,867</u></u>	<u><u>55,760,668</u></u>
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Préstamos	11	12,725,283	24,872,719
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	12	16,331,008	11,846,969
Obligación por beneficios definidos	13	726,834	680,760
Pasivos por impuestos corrientes	14	303,361	234,963
Total pasivos corrientes		<u>30,086,486</u>	<u>37,635,411</u>
Pasivos no corrientes:			
Préstamos	11	28,996,892	5,740,152
Obligación por beneficios definidos	13	707,773	533,505
Cuentas por pagar accionista y partes relacionadas	6	575,000	220,000
Pasivo por impuesto diferido		2,047,880	537,606
Total pasivos no corrientes		<u>32,327,545</u>	<u>7,031,263</u>
Total pasivos		<u><u>62,414,031</u></u>	<u><u>44,666,674</u></u>
Patrimonio:			
Capital pagado	16	7,200,000	6,200,000
Reserva legal		146,187	139,549
Reserva facultativa		1,421,938	2,421,938
Utilidades retenidas:			
Ajuste de primera adopción de las NIIF		1,574,456	1,574,456
Resultados acumulados		(5,762,974)	(3,222,057)
Otros resultados integrales:			
Superávit por revaluación de propiedades		9,278,204	3,866,556
Ganancias y pérdidas actuariales		154,025	113,552
Total patrimonio		<u>14,011,836</u>	<u>11,093,994</u>
Total pasivos y patrimonio		<u><u>76,425,867</u></u>	<u><u>55,760,668</u></u>

Ing. Antonio Saab Adum
Presidente

CPA Jessika Melgar
Contadora General

Ver notas adjuntas

LIRIS S.A.

Estados de resultado integral

	Notas	Años terminados el 31 de diciembre	
		2017	2016
		<i>(US Dólares)</i>	
Ventas, netas	7	97,488,994	88,698,926
Servicios	7	392,589	245,023
Costos de venta		<u>(83,859,917)</u>	<u>(74,046,095)</u>
		14,021,666	14,897,854
Gastos de ventas y administración	18	(13,027,519)	(11,959,969)
Costos financieros		(4,107,447)	(2,409,742)
Otros ingresos		<u>1,130,282</u>	<u>360,653</u>
(Pérdida) utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		(1,983,018)	888,796
Participación de trabajadores		-	(133,319)
Ingreso por impuesto a la renta diferido	14	106,697	-
Gastos de impuesto a la renta	14	<u>(425,977)</u>	<u>(689,102)</u>
(Pérdida) utilidad neta		(2,302,298)	66,375
Otros resultados integrales:			
Ganancias actuariales		40,473	113,552
Superávit por revalorización de propiedades, planta y equipos y propiedades de inversión, neto de impuestos		<u>7,028,619</u>	<u>3,866,556</u>
Utilidad neta y resultado integral del año, neto de impuestos		<u>4,766,794</u>	<u>4,046,483</u>

Ing. Antonio Saab Adum
Presidente

CPA Jessika Melgar
Contadora General

Ver notas adjuntas

LIRIS S.A.
Estados de cambios en el patrimonio

	Utilidades retenidas							Otros resultados integrales		
	Capital pagado	Reserva legal	Reserva facultativa	Ajuste de primera adopción de las NIIF	Resultados acumulados	Ganancias actuariales	Superávit por revaluación	Total		
Saldos al 31 de diciembre del 2015	6,200,000	109,279	2,421,938	1,574,456	(69,414)	-	-	10,236,259		
Apropiación de reserva	-	30,270	-	-	(30,270)	-	-	-		
Ajustes al resultado (Nota 19)	-	-	-	-	(3,188,748)	-	-	(3,188,748)		
Ganancias actuariales	-	-	-	-	-	113,552	-	113,552		
Superávit por revalorización de propiedades, planta y equipos y propiedades de inversión	-	-	-	-	-	-	3,866,556	3,866,556		
Utilidad neta del año, 2016	-	-	-	-	66,375	-	-	66,375		
Aumento de capital	6,200,000	139,549	2,421,938	1,574,456	(3,222,057)	113,552	3,866,556	11,093,994		
1,000,000	-	(1,000,000)	-	-	-	-	-	-		
Apropiación de reserva	-	6,638	-	-	(6,638)	-	-	-		
Ajustes al resultado (Nota 19)	-	-	-	-	(189,042)	-	-	(189,042)		
Transferencia de ganancias actuariales	-	-	-	-	(42,939)	42,939	-	-		
Cambio tasa impuesto a la renta diferido	-	-	-	-	-	-	(245,745)	(245,745)		
Impuesto diferido	-	-	-	-	-	-	(1,371,226)	(1,371,226)		
Ganancias actuariales	-	-	-	-	-	(2,466)	-	(2,466)		
Superávit por revalorización de propiedades, planta y equipos y propiedades de inversión	-	-	-	-	-	-	7,028,619	7,028,619		
Pérdida neta del año, 2017	-	-	-	-	(2,302,298)	-	-	(2,302,298)		
Saldo al 31 de diciembre del 2017	7,200,000	146,187	1,421,938	1,574,456	(5,762,974)	154,025	9,278,204	14,011,836		

Ing. Antonio Saab Adum
Presidente

CPA Jessika Melgar
Contador General

Ver notas adjuntas

Estados de flujos de efectivo

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Recibido de clientes	97,253,792	89,225,986
Pagado a proveedores y empleados	(92,134,950)	(85,395,504)
Efectivo generado por las operaciones	5,118,842	3,830,482
Intereses pagados	(4,107,447)	(2,409,742)
Impuesto a la renta pagado	(319,280)	(689,102)
Otros ingresos, netos	1,130,282	360,653
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	1,822,397	1,092,291
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Disminución en inversiones temporales	232,952	17,403
Aumento de propiedad, planta y equipos	(14,586,004)	(2,994,785)
Disminución en propiedad, planta y equipo	186,676	1,105,039
(Aumento) disminución en activos intangibles	(30,060)	153,430
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión	(14,196,436)	(1,718,913)
Flujo de efectivo de actividades de financiamiento:		
Aumento en préstamos bancarios a corto y largo plazo	11,109,304	2,157,460
Disminución en compañías relacionadas	355,000	(5,928)
Flujo neto de efectivo de actividades de financiamiento	11,464,304	2,151,532
(Disminución) aumento neto en efectivo en bancos	(909,735)	1,524,909
Efectivo en bancos al principio del año	2,342,576	817,667
Efectivo en bancos al final del año <i>(Nota 3)</i>	1,432,841	2,342,576
Conciliación de la (pérdida) utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
(Pérdida) utilidad neta	(2,302,298)	66,375
Ajustes para conciliar la (pérdida) utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
Provisión para cuentas dudosas	618	47,562
Depreciación de propiedad, planta y equipo	3,764,064	2,869,286
Reversión de propiedades y equipos a gasto	(444,179)	7,199
Amortización de intangibles	226,743	176,048
Provisión de beneficios definidos	214,741	196,160
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
(Aumento) disminución en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(934,714)	872,046
Aumento en inventarios	(158,146)	(780,548)
(Aumento) disminución en activos biológicos	(1,415,917)	446,610
Aumento en pagos anticipados	(375,641)	(233,855)
(Aumento) disminución en activos por impuestos corrientes	(1,079,427)	806,517
Disminución (aumento) en otros activos	65,319	(21,495)
Aumento (disminución) en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	4,483,890	(2,870,896)
Aumento (disminución) de beneficios definidos	3,201	(19,092)
Aumento (disminución) en pasivos por impuestos corrientes	68,398	(469,626)
Disminución otros	(294,255)	-
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	1,822,397	1,092,291

Ing. Antonio Saab Adum
Presidente

CPA Jessika Melgar
Contadora General

Ver notas adjuntas

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016

1. 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 2017 y 2016, la Compañía mantenía 1.042 y 834 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 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación, sin modificaciones.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde marzo del año 2000 adoptó el dólar de E.U.A como moneda de circulación legal. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) ha calculado las variaciones en los índices de precios al consumidor (IPC) y determinado los siguientes índices de inflación anual (acumulados de enero a diciembre), en los cinco últimos años:

<u>31 de diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2017	(0.20%)
2016	1.12%
2015	3.38%
2014	3.67%
2013	2.70%

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Emisión de obligaciones

La Compañía en años anteriores ha realizado varias emisiones de obligaciones a través del mercado de valores, manteniendo al 31 de diciembre del 2017 aproximadamente US\$4,180,947 de valores por pagar (*Ver Nota 11*).

A efectos de estas emisiones, la Compañía tuvo que someterse a una calificación por parte de una empresa calificadora de riesgos. Al 31 de diciembre del 2017 mantiene una calificación de “A”.

Situación económica del país

Durante el 2017 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación, sin embargo, los precios de exportación de petróleo, principal fuente de ingreso del Presupuesto General del Estado, no han recuperado niveles de años anteriores, lo cual continúa afectando la liquidez de ciertos sectores de la economía del país.

Las autoridades continúan enfrentando estas situaciones y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), incremento en ciertos tributos, entre otras medidas. Si bien el esquema de salvaguardias, que se implementó para restringir las importaciones y mejorar la balanza comercial, se desmontó en junio del 2017, a partir de noviembre de este año se implementó un esquema de tasas arancelarias para ciertos productos en función de los pesos de los productos importados.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada no ha originado impactos significativos en sus operaciones

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 2017.

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de 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, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Moneda funcional

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.

Toda la información es presentada sin centavos y redondeada a la unidad más cercana, excepto cuando se indica de otra manera.

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 período 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.

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 transfiere 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 el efectivo en caja y los depósitos en bancos locales, los fondos son de libre disponibilidad.
- Fondos derivados financieros representa valores depositados en un bróker de futuros para poder invertir en el mercado de derivados financieros.

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

- 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.
- 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 sí 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.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros como sigue:

- Préstamos, generados por fondos recibidos de bancos locales, para capital de trabajo y adquisición de propiedades y equipos y de recursos captados en el mercado de valores por medio de títulos denominados obligaciones financieras, 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 partes y accionista representan préstamos sin fecha específica de vencimiento y no genera interés.

Los préstamos se clasifican 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.

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

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. 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 período se registran como propiedad, planta y equipos.

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 bebes, 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.

Gastos pagados por anticipado

Los gastos pagados por anticipado incluyen 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 terrenos y edificios están registrados 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 período en que se incurren.

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

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 período 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.

Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión incluyen terrenos mantenidos para producir rentas, plusvalías o ambas. Están registradas 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 período en que se originan.

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 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 período, 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.

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a prueba de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que el valor en libros del activo excede su valor recuperable.

El valor recuperable de los activos corresponde al importe neto que se obtendría de su venta o valor en uso, el mayor. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidad generadora de efectivo). Se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de resultados del período, si el valor en libros del activo o su unidad generadora de efectivo excede su valor recuperable.

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.

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

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 período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 22% para el 2017 y 2016 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.

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.

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 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.

Los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos no se compensan.

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

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

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, aporte patronal, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, participación de trabajadores, etc., estipulados en el Código de Trabajo del Ecuador, son medidos sobre bases no descontadas y se reconocen en resultados del periodo a medida que el servicio relacionado se provee.

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 período 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, pagadera 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 período actual y períodos 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 período. 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)

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.ICI.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%).

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.

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

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 períodos con los cuales se relacionan.

Costos financieros

Los costos financieros están compuestos principalmente de gastos por intereses sobre préstamos o financiamientos. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

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.

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.

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

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:

Medición de valores razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros. La Compañía utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de: (i) reconocimiento inicial, (ii) revelación y (iii) cuando existen indicios de deterioro tratándose de activos no financieros.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo la Compañía utiliza datos de mercados observables siempre que sea posible. De acuerdo a las NIIF los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable de nivel más bajo que sea significativa a la medición total. Cualquier transferencia entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconoce al final del período en el cual ocurrió el cambio.

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.

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 basan 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
<i>Impuestos</i>		

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

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.

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	
	2017	2016
	%	%
Tasa de descuento	7.69	7.25
Tasa de incremento salarial	2.50	3.00
Tasa de rotación promedio	26.66	26.28
Vida laboral promedio remanente	7.89	7.87
Tabla de mortalidad (TM IESS 2002)		
Antigüedad para jubilación	25 años	25 años

La Compañía en el año 2016 aplicó por primera vez la enmienda de la NIC 19, efectiva para períodos anuales que empiezan en o después del 1 de enero de 2016. La enmienda clarifica que la tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios definidos post-empleo se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad.

En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para estos títulos, se utilizará el rendimiento (al final del período sobre el que se informa) de los bonos emitidos por el gobierno denominados en esta moneda. La moneda y el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales serán congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones por beneficios post-empleo.

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 período sobre el que se informa.

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

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.

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 período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

Otros resultados integrales

Otros resultados integrales representan las ganancias actuariales y el superávit por revalorización de propiedades, planta y equipos y propiedades de inversión que no son reconocidas en el resultado del período, si no directamente en el patrimonio según lo requerido por las NIIF. Durante el año terminado el 31 de diciembre del 2017, se revalorizó las propiedades por US\$7,028,619 neto de impuestos (US\$ 3,866,556 en el 2016)

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

A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia para los períodos anuales que se iniciaron al 1 de enero de 2017. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIIF 9 - Instrumentos financieros	1 de enero de 2018
NIIF 15 - Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2018
NIIF 16 – Arrendamientos	1 de enero de 2019
NIIF 17 - Contratos de seguro	1 de enero de 2021
Modificaciones a la NIC 40 - Transferencias de propiedades de inversión	1 de enero de 2018
Modificación NIIF 1 Adopción por primera vez de las NIIF — Supresión de exenciones a corto plazo para quienes las adoptan por primera vez	1 de enero de 2018
Modificación NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos- Aclaración de que la valoración de las participadas al valor razonable con cambios en resultados es una elección de forma separada para	

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Normas	Fecha efectiva de vigencia
cada inversión	1 de enero de 2018
NIIF 9 Instrumentos financieros con la NIIF 4 Contratos de seguro - Modificaciones a la NIIF 4	1 de enero de 2018
CINIIF 22- Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	1 de enero de 2018
CINIIF 23- Incertidumbre sobre los tratamientos de los impuestos a los ingresos	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIIF 2- Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones	1 de enero de 2018

Los aspectos más relevantes de la NIIF 9 y NIIF15 se detallan a continuación:

NIIF 9 – Instrumentos financieros

La NIIF 9 publicada en julio de 2014 reemplaza las guías de la NIC 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”. La NIIF 9 incluye guías revisadas para la clasificación y medición de instrumentos financieros, incluyendo un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas para calcular el deterioro de los activos financieros, y nuevos requerimientos generales de contabilidad de coberturas. La NIIF 9 mantiene las guías relacionadas con el reconocimiento y baja de instrumentos financieros de la NIC 39. La NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018, con adopción temprana permitida. La Compañía no planea una adopción temprana de esta norma.

La Compañía espera adoptar esta nueva norma en la fecha de vigencia requerida. La Compañía no espera un impacto significativo en sus estados financieros producto de la implementación de los requisitos de NIIF 9 para la clasificación, medición y deterioro de sus instrumentos financieros.

NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de acuerdos con clientes

NIIF 15 establece que los ingresos se reconocen en una cantidad que refleja la consideración a la que una entidad espera tener derecho a cambio de la transferencia hacia el cliente de bienes o servicios.

La NIIF 15 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018. Su adopción temprana es permitida.

Esta Norma establece un nuevo modelo de reconocimiento de ingresos basado en el concepto de control, por el cual los ingresos han de reconocerse a medida que se satisfagan las obligaciones contraídas con los clientes a través de la entrega de bienes y servicios, ya sea en un momento en el tiempo o a lo largo del tiempo. El nuevo modelo introduce un enfoque de reconocimiento de ingresos basado en los siguientes cinco pasos:

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

1).- Identificar el contrato con el cliente; 2).- Identificar las obligaciones de desempeño del contrato; 3).- Determinar el precio de la transacción; 4).- Distribuir el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño; y, 5).- Reconocer el ingreso cuando (o en la medida en que) la entidad satisfaga las obligaciones de desempeño identificadas en los contratos.

Durante el año 2017, la Compañía realizó la evaluación de impactos por la aplicación de esta norma. La Compañía no espera un impacto significativo en sus estados financieros producto de la implementación de los requisitos de NIIF 15 para la venta de inventarios y por los anticipos recibidos de clientes,

Los requerimientos de presentación y revelación de NIIF 15 son más detallados que en las NIIF actuales. Muchos de los requisitos de revelación en NIIF 15 son nuevos; sin embargo, la Compañía ha evaluado que el impacto de algunos de ellos no será significativos.

NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 reemplaza las actuales guías de arrendamiento, incluyendo la NIC 17 “Arrendamientos”, CINIIF 4 “Determinar si un Acuerdo contiene un Arrendamiento”, SIC 15 “Arrendamientos Operativos – Incentivos” y SIC 27 “Evaluar la Substancia de las Transacciones con la Forma Legal de un Arrendamiento”.

La NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción temprana para entidades que apliquen NIIF 15 “Ingreso de Actividades Ordinarias Procedente de Contratos con Clientes” en o antes de la aplicación inicial de NIIF 16.

La NIIF 16 introduce un modelo contable de arrendamiento para los arrendatarios. Un arrendatario reconoce un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo subyacente y un pasivo que representa su obligación de realizar los pagos correspondientes al canon de arrendamiento. Hay excepciones opcionales para arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de bienes de bajo valor. La contabilidad del arrendador permanece similar a la norma actual, es decir, el arrendador continúa clasificando los arrendamientos como financieros u operativos.

La Compañía ha iniciado el proceso de evaluar el impacto potencial resultante de la aplicación de la NIIF 16, cuyos efectos cuantitativos dependerán de las condiciones económicas futuras, la tasa de interés de los préstamos y obligaciones, del método de transición elegido y de la extensión en la cual la Compañía utilice las excepciones prácticas y el reconocimiento de éstas excepciones. La Compañía no planea una adopción temprana de esta norma.

3. Efectivo en caja y bancos

Efectivo en caja y bancos se formaban de la siguiente manera:

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

	31 de diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Caja	814,503	1,221,702
Bancos	618,338	1,120,874
	1,432,841	2,342,576

4. Fondo para derivados financieros

Al 31 de diciembre, la Compañía mantiene este valor en una cuenta del exterior con un bróker de seguro para invertir en el mercado de derivados financieros.

5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

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

	31 de diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Deudores comerciales:		
Clientes	5,923,097	5,078,406
Provisión para cuentas dudosas	(259,912)	(259,294)
	5,663,185	4,819,112
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo a proveedores	368,053	389,811
Empleados	82,245	12,304
Otras	123,268	91,270
Total	6,236,751	5,312,497

Las cuentas por cobrar a clientes representan la facturación por ventas a crédito, con plazos de hasta 60 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:

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	(259,294)	(211,732)
Provisión con cargo a resultados	(618)	(47,562)
Saldo al final del año	<u>(259,912)</u>	<u>(259,294)</u>

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

	31 de diciembre	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Por vencer	4,014,281	3,387,073
Vencidos:		
0 - 30	1,346,554	-
31 - 60	104,757	1,579,794
61 - 90	128,899	74,325
91 - En adelante	328,606	37,214
	<u>5,923,097</u>	<u>5,078,406</u>

6. Partes relacionadas

Saldos y transacciones con partes relacionadas

Las cuentas por pagar con partes relacionadas consistían de lo siguiente:

	Naturaleza de la relación	País	31 de diciembre	
			<u>2017</u>	<u>2016</u>
			<i>(US Dólares)</i>	
Antonio Saab	Parte	Ecuador	365,000	10,000
Evelyn de Tettke	Parte	Ecuador	200,000	200,000
Vicente Adum	Parte	Ecuador	10,000	10,000
			<u>575,000</u>	<u>220,000</u>

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:

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Ventas	97,295	84,786
Costo de venta	1,373,504	1,395,070
Gastos de ventas y administración	857,851	463,142

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 2017 y 2016 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, presidente y gerente administrativo. Durante los años 2017 y 2016, 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:

	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos fijos	355,265	440,036
Beneficios definidos	61,846	117,633
Otros	70,637	-
	487,748	557,669

7. Inventarios

Los inventarios consistían en lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Materias primas e insumos	8,134,855	9,330,676
Productos terminados	4,597,131	3,199,175
Provisión por obsolescencia	(43,990)	(8,442)
	12,687,996	12,521,409

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

8. Propiedad, planta y equipos

Propiedad, planta y equipos consistían en lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo o valuación	61,224,178	41,295,226
Depreciación acumulada y deterioro	(12,770,250)	(10,949,361)
	48,453,928	30,345,865

Los movimientos de propiedad, planta y equipos fueron como sigue:

	Terrenos	Edificios	Maquinari a y equipos	Muebles y enseres	Equipos de computación	Vehículos	Construcción en curso	Total
	<i>(US Dólares)</i>							
Costo o valuación:								
Saldos al 31 de diciembre del 2015	1,448,338	16,108,436	16,291,212	1,158,746	453,799	1,591,406	795,009	37,846,946
Adiciones	-	3,333	514,696	5,928	69,519	110,101	2,291,209	2,994,786
Transferencia a gastos	-	-	(47)	-	-	-	(7,152)	(7,199)
Reclasificaciones	-	675,444	1,527,424	15,681	-	-	(2,218,549)	-
Ajuste	-	(1,994,679)	-	-	-	-	-	(1,994,679)
Ventas y/o bajas	(637,211)	(463,438)	(217,336)	-	(1,250)	(62,784)	-	(1,382,019)
Revalorización	1,393,729	2,443,662	-	-	-	-	-	3,837,391
Saldos al 31 de diciembre del 2016	2,204,856	16,772,758	18,115,949	1,180,355	522,068	1,638,723	860,517	41,295,226
Adiciones	99,624	1,227,140	523,714	210,240	192,664	974,853	11,357,770	14,586,005
Transferencias	452,125	5,260,680	500,565	374,046	11,679	-	(5,814,456)	784,639
Reclasificaciones	-	1,179,971	205,788	151,833	26,981	-	(1,564,573)	-
Ventas y/o bajas	-	-	(191,641)	-	-	(166,526)	-	(358,167)
Revalorización	343,650	4,643,178	(59,461)	-	-	(8,678)	(2,214)	4,916,475
Saldos al 31 de diciembre del 2017	3,100,255	29,083,727	19,094,914	1,916,474	753,392	2,438,372	4,837,044	61,224,178
Depreciación acumulada y deterioro:								
Saldos al 31 de diciembre del 2015	-	(3,155,935)	(5,151,574)	(400,620)	(325,444)	(1,318,159)	-	(10,351,732)
Gastos por depreciación	-	(954,831)	(1,601,018)	(115,320)	(82,815)	(115,301)	-	(2,869,285)
Ventas y/o bajas	-	89,903	152,135	-	554	34,385	-	276,977
Ajuste por revaluación	-	1,994,679	-	-	-	-	-	1,994,679
Saldos al 31 de diciembre del 2016	-	(2,026,184)	(6,600,457)	(515,940)	(407,705)	(1,399,075)	-	(10,949,361)
Gastos por depreciación	-	(1,609,459)	(1,769,916)	(133,241)	(98,178)	(153,270)	-	(3,764,064)
Transferencias	-	111,059	1,489	603	-	58,340	-	171,491
Ajuste por revaluación	-	1,712,933	50,073	-	-	8,678	-	1,771,684
Saldos al 31 de diciembre del 2017	-	(1,811,651)	(8,318,811)	(648,578)	(505,883)	(1,485,327)	-	(12,770,250)
Valor neto al 31 de diciembre del 2016	2,204,856	14,746,574	11,515,492	664,415	114,363	239,648	860,517	30,345,865
Valor neto al 31 de diciembre del 2017	3,100,255	27,272,076	10,776,103	1,267,896	247,509	953,045	4,837,044	48,453,928

Al 31 de diciembre del 2017, existen propiedades y equipos asignados en garantías que garantizan préstamos y obligaciones por US\$ 29,728,478 (US\$21,286,640 en el 2016) (Ver Nota 11).

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

9. Activos intangibles

Los activos intangibles estaban constituidos como sigue:

	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Programas de computación	848,624	818,564
Amortización	(402,791)	(176,048)
	445,833	642,516

Los movimientos de la cuenta “amortización” fueron como sigue:

	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	(176,048)	(61,501)
Provisión con cargo a resultados	(226,743)	(114,547)
Saldo al final del año	(402,791)	(176,048)

10. Otros activos

Los otros activos estaban constituidos como sigue:

	31 de diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Depósitos en garantías	134,092	153,878
Comisión por emisión de obligaciones	30,255	75,788
	164,347	229,666

11. Préstamos

Los préstamos consistían en lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Sobregiros	-	686
Préstamos	37,173,187	24,266,742
Emisión de obligaciones	4,180,947	5,914,096
Intereses por pagar	368,041	431,347
	41,722,175	30,612,871
Clasificación:		
Corriente	12,725,283	24,872,719
No corriente	28,996,892	5,740,152
	41,722,175	30,612,871

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Resumen de acuerdos de los préstamos:

	31 de diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
BBP Bank Panamá:		
Préstamos prendarios para capital de trabajo, con vencimientos mensuales hasta octubre del 2017 e interés de hasta 7.25% (6.00% en el 2015)	-	2,674,000
Préstamos prendarios para capital de trabajo, con vencimientos trimestrales hasta marzo del 2018 e interés de hasta 7.25%	400,000	-
Préstamos prendarios para capital de trabajo, con vencimientos trimestrales hasta mayo del 2018 e interés de hasta 7.25%	550,000	-
Préstamos prendarios para capital de trabajo, con vencimientos trimestrales hasta julio del 2018 e interés de hasta 7.25%	750,000	-
Préstamos prendarios para capital de trabajo, con vencimientos trimestrales hasta julio del 2018 e interés de hasta 7.25%	187,500	-
Préstamos prendarios para capital de trabajo, con vencimientos trimestrales hasta agosto del 2018 e interés de hasta 7.25%	375,000	-
Préstamos prendarios para capital de trabajo, con vencimientos trimestrales hasta septiembre del 2018 e interés de hasta 7.25%	300,000	-
Préstamos prendarios para capital de trabajo, con vencimientos trimestrales hasta septiembre del 2018 e interés de hasta 7.25%	90,000	-
Préstamos prendarios para capital de trabajo, con vencimientos trimestrales hasta octubre del 2018 e interés de hasta 7.25%	355,000	-
Préstamos prendarios para capital de trabajo, con vencimientos trimestrales hasta marzo del 2018 e interés de hasta 7.25%	1,000,000	-
Préstamos prendarios para capital de trabajo, con vencimientos trimestrales hasta noviembre del 2018 e interés de hasta 7.25%	400,000	-
Préstamos prendarios para capital de trabajo, con vencimientos trimestrales hasta diciembre del 2018 e interés de hasta 7.25%	530,000	-
Caixabank S. A.:		
Préstamo prendario, con vencimientos semestral hasta mayo del 2022 con una tasa de interés del 5.16%	79,866	-
Préstamo prendario, con vencimientos semestral hasta enero del 2023 con una tasa de interés del 4.95%	1,092,253	-
Banco del Austro:		
Préstamo prendario para capital de trabajo, con vencimientos mensuales hasta enero del 2017 con una tasa de interés del 9.14%	-	1,000,000
Préstamo prendario para capital de trabajo, con vencimiento a la fecha hasta marzo del 2017 con una tasa de interés del 9.02%	-	1,000,000
Préstamo prendario para capital de trabajo, con vencimientos mensuales hasta marzo del 2022 con una tasa de interés del 8.95%	964,523	-
Préstamo prendario para capital de trabajo, con vencimiento a la fecha hasta marzo del 2018 con una tasa de interés del 9.02%	200,000	-
Préstamo prendario para capital de trabajo, con vencimiento a la fecha hasta marzo del 2018 con una tasa de interés del 9.02%	400,000	-
Préstamo prendario para capital de trabajo, con vencimiento a la fecha hasta enero del 2018 con una tasa de interés del 9.02%	700,000	-

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Préstamo prendario para capital de trabajo, con vencimiento a la fecha hasta febrero del 2018 con una tasa de interés del 9.02%	599,990	-
Banco Pichincha:		
Préstamo GAF comercial sobre firma, con vencimientos mensuales hasta octubre del 2017 con una tasa de interés del 8.15%	-	919,732
Préstamo GAF comercial sobre firma, con vencimientos trimestrales hasta febrero del 2018 con una tasa de interés del 8.95%	250,000	-
Préstamo GAF comercial sobre firma, con vencimientos mensuales hasta junio del 2018 con una tasa de interés del 8.95%	145,676	-
Préstamo GAF comercial sobre firma, con vencimientos mensuales hasta septiembre del 2018 con una tasa de interés del 8.95%	181,991	-
Préstamo GAF comercial sobre firma, con vencimientos mensuales hasta abril del 2018 con una tasa de interés del 8.95%	250,000	-
Préstamo GAF comercial sobre firma, con vencimientos mensuales hasta octubre del 2018 con una tasa de interés del 8.95%	71,355	-
Banco Produbanco:		
Préstamos sobre firma para capital de trabajo, con vencimientos a la fecha hasta abril del 2017 con una tasa de interés del 8.95%	-	1,335,887
Préstamos sobre firma para capital de trabajo, con vencimientos a la fecha hasta enero del 2022 con una tasa de interés del 8.95%	862,696	-
Préstamos sobre firma para capital de trabajo, con vencimientos a la fecha hasta mayo del 2022 con una tasa de interés del 8.95%	459,659	-
Banco Bolivariano:		
Préstamos hipotecarios para capital de trabajo, con vencimientos mensuales hasta marzo del 2019 con una tasa de interés del 8.83%	212,500	12,945,000
Préstamos hipotecarios para capital de trabajo, con vencimientos mensuales hasta junio del 2018 con una tasa de interés del 8.83%	1,275,000	-
Préstamo prendario para capital de trabajo, con vencimientos mensuales hasta abril del 2018 con una tasa de interés del 8.83% (8.80% en el 2015)	3,492	300,323
Préstamos prendarios para capital de trabajo, con vencimientos semanales hasta abril del 2018 con una tasa de interés del 8.81% (8.83% en el 2015)	66,667	4,091,800
Préstamo hipotecario para capital de trabajo, con vencimientos mensuales hasta enero del 2018 con una tasa de interés del 8.83%	83,333	-
Préstamos hipotecarios para capital de trabajo, con vencimientos trimestrales hasta enero del 2022 con una tasa de interés del 8.89%	2,550,000	-
Préstamo hipotecario para capital de trabajo, con vencimientos trimestrales hasta enero del 2022 con una tasa de interés del 8.90%	2,550,000	-
Préstamo hipotecario para capital de trabajo, con vencimientos mensuales hasta marzo del 2018 con una tasa de interés del 8.83%	200,000	-
Préstamo hipotecario para capital de trabajo, con vencimientos mensuales hasta abril del 2018 con una tasa de interés del 8.83%	566,667	-
Préstamo hipotecario para capital de trabajo, con vencimientos mensuales hasta mayo del 2018 con una tasa de interés del 8.83%	416,667	-
Préstamo hipotecario para capital de trabajo, con vencimientos mensuales hasta mayo del 2018 con una tasa de interés del 8.83%	333,333	-
Préstamo hipotecario para capital de trabajo, con vencimientos mensuales hasta septiembre del 2018 con una tasa de interés del 8.83%	525,000	-
Préstamo hipotecario para capital de trabajo, con vencimientos mensuales hasta septiembre del 2018 con una tasa de interés del 8.83%	750,000	-

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Préstamo hipotecario para capital de trabajo, con vencimientos mensuales hasta octubre del 2018 con una tasa de interés del 8.83%	1,250,000	-
Préstamo hipotecario para capital de trabajo, con vencimientos mensuales hasta noviembre del 2018 con una tasa de interés del 8.83%	1,375,000	-
Préstamo hipotecario para capital de trabajo, con vencimientos mensuales hasta enero del 2018 con una tasa de interés del 8.83%	1,800,000	-
Préstamo hipotecario para capital de trabajo, con vencimientos mensuales hasta diciembre del 2018 con una tasa de interés del 8.83%	1,500,000	-
Préstamo prendario para capital de trabajo, con vencimientos mensuales hasta febrero del 2018 con una tasa de interés del 8.81%	1,374,728	-
Préstamo prendario para capital de trabajo, con vencimientos mensuales hasta mayo del 2018 con una tasa de interés del 8.81%	2,978,578	-
Préstamo prendario para capital de trabajo, con vencimientos mensuales hasta julio del 2018 con una tasa de interés del 8.81%	1,384,615	-
Préstamo prendario para capital de trabajo, con vencimientos mensuales hasta noviembre del 2018 con una tasa de interés del 8.83%	2,291,667	-
Préstamo prendario para capital de trabajo, con vencimientos mensuales hasta febrero del 2018 con una tasa de interés del 8.90%	350,000	-
Préstamo prendario para capital de trabajo, con vencimientos mensuales hasta enero del 2018 con una tasa de interés del 8.86%	350,000	-
Préstamo prendario para capital de trabajo, con vencimientos mensuales hasta enero del 2018 con una tasa de interés del 8.83%	350,000	-
Préstamo productivo para capital de trabajo, con vencimientos mensuales hasta enero del 2018 con una tasa de interés del 8.83%	1,038,888	-
Carta de crédito de importación, con vencimiento en mayo del 2018	401,543	-
Emisión de obligaciones:		
Tercera Emisión	2,495,500	3,583,421
Cuarta Emisión	1,685,447	2,330,675
	<u>41,354,134</u>	<u>30,180,838</u>

Al 31 de diciembre del 2017, los préstamos con el Banco Bolivariano se encuentran garantizados a valor de mercado con prendas industriales y comerciales, prendarias e hipotecarias por US\$25,807,073 (US\$18,363,964 en el 2016). En el Banco del Austro se encuentran garantizados a valor de mercado con prendas comerciales por US\$3,921,405 (US\$2,922,676 en el 2016).

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
2018	-	4,837,302
2019	2,226,674	702,725
2020	2,250,015	200,125
2021	2,285,173	-
2022	627,973	-
	<u>7,389,835</u>	<u>5,740,152</u>

La Compañía ha solicitado financiamiento a la Corporación Financiera Nacional de sus obligaciones que mantiene a corto plazo con Banco Bolivariano y Produbanco cuyo origen fue

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

para adquisición de propiedades y equipos. Adicionalmente ha solicitado financiamiento para la construcción de nuevas infraestructuras y para capital de trabajo por un total de US\$19,600,000; entregando garantías hipotecarias sobre sus bienes.

La Corporación Financiera Nacional aprobó dicha solicitud en noviembre del 2017 y extendió el pago de las obligaciones hasta diciembre del 2026.

Las operaciones con el Banco Bolivariano consisten en una línea de crédito revolvente hasta US\$17,500,000 la misma que es revisada en forma anual con el propósito de financiar las operaciones de capital de trabajo y compra de materia prima. Ésta línea de crédito se desglosa en varias operaciones que se cancelan hasta la fecha de vencimiento. De acuerdo a confirmación recibida por el banco, la Compañía considera estas operaciones son a largo plazo por la manera de manejar sus obligaciones con dicha institución.

Emisión de obligaciones se detalla como sigue:

- Mediante Acta de Junta General de Accionistas 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 Accionistas 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.

12. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

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

	31 de diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores	15,959,662	11,604,270
Anticipo de clientes	200,461	148,432
Otras	170,885	94,267
	16,331,008	11,846,969

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.

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

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.

13. Obligación por beneficios definidos

La obligación por beneficios definidos consistía en lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Corriente:		
Beneficios sociales	680,204	515,821
Participación de trabajadores	46,630	164,939
	726,834	680,760
No corriente:		
Jubilación patronal - beneficios post empleo	428,203	335,338
Bonificación por desahucio – beneficios por terminación	279,570	198,167
	707,773	533,505

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016 fue como sigue:

	Beneficios sociales	Participación de trabajadores
	<i>(US Dólares)</i>	
SalDOS al 31 de diciembre del 2015	525,007	148,899
Provisiones	1,581,947	133,319
Pagos	(1,591,133)	(117,279)
SalDOS al 31 de diciembre del 2016	515,821	164,939
Provisiones	2,203,682	-
Pagos	(2039,299)	(118,309)
SalDOS al 31 de diciembre del 2017	680,204	46,630

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

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al 31 de diciembre del 2015	361,739	147,049
Provisiones	142,203	53,957
Pagos	(57,891)	-
Ganancias actuariales	(110,713)	(2,839)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	335,338	198,167
Provisiones	141,101	73,640
Ganancias actuariales	(48,236)	7,763
Saldo al 31 de diciembre del 2017	428,203	279,570

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, por un actuario independiente.

14. Impuestos

Activos y pasivos por impuesto corriente

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

	31 de diciembre 2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	689,398	595,631
Impuesto al valor agregado	185,249	-
Impuestos a la salida de divisas (ISD)	888,246	87,835
	1,762,893	683,466
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	218,050	150,650
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	85,311	84,313
	303,361	234,963

Los movimientos de la cuenta “impuesto a la renta por pagar” por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016 fueron como sigue:

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	-	-
Provisión con cargo a resultados	425,977	689,102
Pagos	(425,977)	(689,102)
Saldo al final del año	-	-

Impuesto a la renta

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

	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Gasto del impuesto corriente	(425,977)	(689,102)
Ingreso por impuesto diferido	106,697	-
	(319,280)	(689,102)

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

	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta	(1,876,320)	755,477
Más (menos) partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	1,397,628	1,060,798
Deducciones adicionales	(982,849)	-
(Pérdida) utilidad grabable	(1,461,541)	1,816,275
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta	-	399,580
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	664,229	689,102
Impuesto a la renta causado	664,229	689,102
Anticipos pagados	(68,599)	-
Saldo del anticipo de impuesto a la renta	595,630	-
Rebaja en el saldo del anticipo de impuesto a la renta 40%	(238,252)	-
Nuevo impuesto a la renta causado	425,977	689,102
Impuesto a la salida de divisas	(425,977)	(689,102)
Impuesto a la renta por pagar	-	-

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22%. 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, partícipes, 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, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares.

La Compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, 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 período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período 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 publicadas durante el 2016 son como sigue:

- Devolución de 2 puntos porcentuales del IVA pagados en transacciones realizadas con dinero electrónico, 1 punto porcentual del IVA pagado en transacciones realizadas con tarjetas de débito y crédito.
- Se dispuso el monto máximo para la aplicación automática de los beneficios previstos en los Convenios para Evitar la Doble imposición en US\$ 223,400 para el 2016. De superarse ese importe, el beneficio se realizará mediante el mecanismo de devolución no se requiere la certificación de los auditores independientes a efectos de comprobar la pertinencia del gasto por la aplicación de convenios.
- Se modifican las exoneraciones del impuesto a las salidas de divisas como sigue:
 - Las divisas que porten los ciudadanos hasta 3 salarios básicos unificados del trabajador en general

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

- Transferencia hasta tres salarios básicos unificados del trabajador en general por mes; y
- Pagos mediante tarjetas de crédito o de débito hasta US\$ 5,000
- Se crearon las contribuciones solidarias sobre las remuneraciones, patrimonio, utilidades; así como de inmuebles y derechos representativos de capital existentes en el Ecuador de propiedad de sociedades residentes en paraísos fiscales u otras jurisdicciones del exterior.
- Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los siguientes tres años contados a partir de mayo 20 del 2016, en las provincias de Manabí y Esmeraldas, están exoneradas del pago del impuesto a la renta durante 5 años.
- Los empleados tendrán una deducción adicional del 100% por los gastos de seguros médicos privados y/o medicina prepagada contratados a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores, sin perjuicio de que sea o no por salario neto, y que la contratación sea con empresas domiciliadas en el país.
- El SRI podrá disponer la devolución del anticipo de impuesto a la renta cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica del contribuyente, siempre que este supere el impuesto causado, en la parte que exceda el tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes definidos por la Administración Tributaria.
- Están obligados a presentar el anexo de participes, socios, miembros del directorio y administradores, las sociedades, las sucursales de sociedades extranjeras residentes en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no residentes.

15. 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. 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 coma 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 mínimos.

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

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 afectos 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.

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.

Gestión de capital

La Compañía administra su capital de forma de asegurar la maximización de los resultados para los accionistas, lo cual le permite continuar como un negocio en marcha.

Parte de la política de la Compañía es mantener los resultados positivos dentro de la estructura del patrimonio, para futuros aumentos de capital o absorción de pérdidas.

16. Patrimonio

Capital pagado

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el capital pagado consiste de US\$7,200,000 (US\$6,200,000 en el 2016) acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00, y el capital autorizado en US\$12,400,000.

De acuerdo a acta de junta general de accionistas, se aumentó el capital mediante apropiación en numerarios que inicialmente se contabilizó como reserva facultativa por US\$1,000,000. La escritura fue inscrita en el Registro Mercantil el 10 de noviembre del 2017.

La estructura accionaria es como sigue:

Nacionalidad		% Participación		Valor Nominal			31 de diciembre	
		2017	2016	2017	2016	Unitario	2017	2016
<i>(US Dólares)</i>								
Jazmine Adum Ziade	Ecuatoriana	80.86	99.07	5,822,582	6,142,582	1.00	5,822,582	6,142,582
Antonio Saab Adum	Ecuatoriana	1.35	0.93	97,418	57,418	1.00	97,418	57,418
Corporación El Jazmin S.A Jazmincorp	Ecuatoriana	13.88		1,000,000		1.00	1,000,000	
Santiago Saab Adum	Ecuatoriana	0.56	-	40,000	-	1.00	40,000	-
Roberta Maria Saab	Ecuatoriana	0.56	-	40,000	-	1.00	40,000	-
Santiago José Saab	Ecuatoriana	0.56	-	40,000	-	1.00	40,000	-
Valentina Maria Saab	Ecuatoriana	0.56	-	40,000	-	1.00	40,000	-
Antonio Jose Saab Tettke	Ecuatoriana	0.56	-	40,000	-	1.00	40,000	-
Fabiana Saab Tettke	Ecuatoriana	0.56	-	40,000	-	1.00	40,000	-
Sebastián Saab Tettke	Ecuatoriana	0.56	-	40,000	-	1.00	40,000	-
		100.00	100.00	7,200,000	6,200,000		7,200,000	6,200,000

17. Ingresos

Los ingresos están constituidos como sigue:

	2017	2016
<i>(US Dólares)</i>		
Pollo procesado	34,902,424	29,924,817
Alimento balanceado y materia prima	23,422,583	20,399,117
Pollo en pie	19,661,623	21,443,648
Carne de res	7,370,348	7,885,157
Abarrotes	9,546,266	7,171,220
Embutidos	714,170	647,190
Valor agregado	1,871,581	1,227,778
Otros servicios	392,588	245,023
	97,881,583	88,943,949

18. Gastos de ventas y administración

Los gastos de ventas y administración consisten en lo siguiente:

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos y beneficios	5,306,307	4,410,652
Alimentación	79,062	139,159
Arriendo	701,947	628,336
Combustibles	74,698	85,117
Comisiones	106,587	279,970
Custodia y seguridad	36,991	25,526
Depreciaciones y amortizaciones	911,746	784,789
Provisión para cuentas dudosas	-	47,562
Fletes	617,573	646,694
Alquiler vehículos	290,719	-
Gastos legales	30,863	8,025
Provisión para jubilación y desahucio	272,304	220,711
Mantenimiento y reparaciones	549,140	392,877
Materiales y herramientas	444,530	267,742
Movilización	196,010	136,173
Publicidad	250,164	178,779
Seguros	213,525	314,248
Servicios básicos	586,695	468,142
Servicios prestados	174,828	514,639
Impuestos y contribuciones	205,579	211,482
Honorarios profesionales	581,513	514,655
Viajes	4,909	36,910
Suministros	15,385	42,035
Otros	1,376,444	1,307,139
	13,027,519	11,661,362

19. Ajustes a las utilidades retenidas

Para propósito de presentación de los estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera, la Compañía realizó ciertos ajustes a los resultados acumulados de las siguientes cuentas como son deudores comerciales, inventarios, acreedores comerciales, impuestos y beneficios sociales.

20. 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

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

(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 la administración de la Compañía considera que no cumple dicho parámetro por lo que no se requieren provisiones adicionales de impuesto a la renta.

21. 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 (24 de abril del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



Ing. Antonio Saab Adum
Presidente



CPA Jessika Melgar
Contadora General