

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015

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 2016 y 2015, la Compañía mantenía 846 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 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 1 de marzo del 2017 y fueron presentados a la Junta General de Accionistas el 20 de marzo del 2017 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>
2016	1.12%
2015	3.38%
2014	3.67%
2013	2.70%
2012	4.16%

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

2. Resumen de las principales políticas contables

Base de preparación y presentación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al 31 de diciembre del 2016.

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.

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.

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

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

Pasivos financieros

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

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

- Las cuentas por pagar a parte y compañías relacionadas, representan préstamos sin fecha específica de vencimiento y no genera interés.

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

Instrumentos de patrimonio

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

Inventarios

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

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

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

Gastos pagados por anticipado

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

Propiedad, planta y equipos

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

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

Los 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.

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

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.

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 terreno 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 biológicos

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

Activos intangibles

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

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

Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada 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.

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

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.

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 2016 y 2015 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.

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

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

Impuesto al valor agregado (IVA)

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

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

Beneficios a empleados - beneficios definidos

Beneficios a empleados a corto plazo

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, 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 período 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.

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

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.

Reserva legal y facultativa

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

La reserva facultativa representa aportes efectuadas por los accionistas.

Utilidades retenidas

Ajustes por adopción por primera vez de las NIIF

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

Distribución de dividendos

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

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

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

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

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

Reconocimiento de ingresos

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

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

Costos y gastos

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

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

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Contingencias

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

Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados, sino que son revelados en caso de existir.

Provisiones

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

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

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

Juicios y estimaciones contables

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

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

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.

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

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.
- 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 basa en la información disponible sobre transacciones de venta para bienes similares, hechas en condiciones y entre partes independientes, o en precios de mercado observables, netos de los costos incrementales relacionados con la venta del bien. El cálculo del valor en uso se basa en un modelo de flujos de efectivo futuros descontados.

Vida útil y valor residual de propiedad, planta y equipos

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de propiedad, planta y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

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

Impuestos

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

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	
	2016	2015
	%	%
Tasa de descuento	7.25	6.31
Tasa de incremento salarial	3.00	3.00
Tasa de rotación promedio	26.28	11.80
Vida laboral promedio remanente	7.87	7.62
Tabla de mortalidad (TM IEISS 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 periodos 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.

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

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.

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 2016, se revalorizó las propiedades por US\$ 3,866,556 neto de impuestos.

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

Las normas y modificaciones efectivas para los períodos anuales que comenzaron a partir del 1 de enero de 2016 y que se mencionan a continuación, no tuvieron un impacto en los estados financieros de la compañía.

- NIIF 14 Cuentas de diferimientos de actividades reguladas
- Enmienda a la NIIF 11 Acuerdos conjuntos – Contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas
- Enmienda a las NIC 16 y NIC 38 Propiedades, planta y equipo y activos intangibles – Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

- Enmienda a la NIC 16 y NIC 41 Propiedades, planta y equipo y agricultura: Plantas productoras
- Enmienda a la NIC 27 Estados financieros separados - Método de la participación
- Enmienda a la NIC 1: Iniciativa de revelación
- Enmienda a la NIFF 10, NIIF 12 y NIC 28 Entidades de inversión: Aplicando la excepción de la consolidación.

La compañía no ha adoptado anticipadamente cualquier otra norma, interpretación o modificación que se haya emitido, pero que aún es efectiva.

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 2016. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Normas	Fecha efectiva de vigencia
Enmienda a la NIC 7 Estado de Flujo de efectivo – Revelaciones	1 de enero del 2017
Enmienda a la NIC 12 Impuestos a las ganancias – Reconocimientos de activos por impuesto diferidos por pérdidas no realizadas	1 de enero del 2017
Enmienda a las NIIF 2 Pagos basados en acciones – Clasificación y medición de operaciones de pago basado en acciones	1 de enero del 2018
NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes	1 de enero del 2018
NIIF 9 Instrumentos financieros	1 de enero del 2018
NIIF 16 Arrendamientos	1 de enero del 2019

La Gerencia no ha completado el proceso de evaluación de los efectos que resultarán de la adopción de las enmiendas mencionadas; sin embargo la expectativa de la gerencia es que no existen impactos significativos de la adopción de estas normas o enmiendas.

3. Efectivo en caja y bancos

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

	31 de diciembre	
	2016	2015
	(US Dólares)	
Caja	1,221,702	514,032
Bancos	1,120,874	303,635
	2,342,576	817,667

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

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 2016	2015
	(US Dólares)	
Deudores comerciales:		
Clientes	5,078,406	5,765,389
Provisión para cuentas dudosas	(259,294)	(211,732)
	4,819,112	5,553,657
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo a proveedores	389,811	506,560
Empleados	12,304	33,343
Otras	91,270	702,682
Total	5,312,497	6,796,242

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:

	2016	2015
	(US Dólares)	
Saldo al principio del año	(211,732)	(172,741)
Provisión con cargo a resultados	(47,562)	(38,991)
Saldo al final del año	(259,294)	(211,732)

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

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

	31 de diciembre	
	2016	2015
	(US Dólares)	
Por vencer	3,387,073	5,425,094
Vencidos:		
31 - 60	1,579,794	82,310
61 - 90	74,325	27,033
91 - En adelante	37,214	230,952
	5,078,406	5,765,389

6. Partes relacionadas

Saldos y transacciones con accionista, partes y compañías relacionadas

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

	Naturaleza de la relación	País	31 de diciembre	
			2016	2015
			(US Dólares)	
Por cobrar:				
Alimentaria S. A.	Relacionada	Ecuador	-	5,000
Lattice Investments	Relacionada	EE.UU.	-	940
			-	5,940
Por pagar:				
Antonio Saab	Accionista	Ecuador	10,000	10,000
Evelyn de Tettke	Parte	Ecuador	200,000	200,000
Vicente Adum	Parte	Ecuador	10,000	10,000
Inmobiliaria El Jazmín S. A.	Parte	Ecuador	-	5,928
			220,000	225,928

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

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

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

	2016	2015
	(US Dólares)	
Ventas	84,786	72,562
Costo de venta	1,395,070	1,922,225
Gastos de ventas y administración	463,142	123,152

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

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 2016 y 2015 en transacciones no habituales y/o relevantes.

Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave

El personal clave de la gerencia de la Compañía incluye la gerencia general, vicepresidente general, gerente de operaciones y gerente administrativo. Durante los años 2016 y 2015, 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:

	2016	2015
	(US Dólares)	
Sueldos fijos	440,036	355,265
Beneficios definidos	117,633	61,168
	<u>557,669</u>	<u>416,433</u>

7. Inventarios

Los inventarios consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2016	2015
	(US Dólares)	
Materias primas e insumos	9,330,676	7,652,450
Productos terminados	3,199,175	3,776,133
Productos en proceso	-	384,403
Importaciones en tránsito	-	1,377,290
Provisión por obsolescencia	(8,442)	
	<u>12,521,409</u>	<u>13,190,276</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los inventarios están asignados en garantía por US\$ 6,091,000 (US\$8,500,000 en el 2015) *Ver Nota 11.*

8. Propiedad, planta y equipos

Propiedad, planta y equipos consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2016	2015
	(US Dólares)	
Costo o valuación	41,295,226	37,846,945
Depreciación acumulada y deterioro	(10,949,361)	(10,351,731)
	<u>30,345,865</u>	<u>27,495,214</u>

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	Terrenos	Edificios	Maquinaria y equipos	Muebles y enseres	Equipos de computación	Vehículos	Construcción en curso	Total
	(US Dólares)							
Costo o valuación:								
Saldos al 31 de diciembre del 2014	2,067,117	12,923,010	12,718,490	891,313	352,507	1,516,924	2,551,485	33,020,846
Adiciones	97,610	2,393,084	3,027,412	248,804	116,673	74,482	103,906	6,061,971
Reversión de intereses capitalizados	(139,009)	(323,678)	-	-	-	-	-	(462,687)
Transferencia a propiedad de inversión	(633,228)	-	-	-	-	-	-	(633,228)
Transferencia	55,848	1,116,020	657,903	18,629	(15,381)	-	(1,833,019)	-
Ajuste	-	-	-	-	-	-	(27,363)	(27,363)
Ventas y/o bajas	-	-	(112,593)	-	-	-	-	(112,593)
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)
Transferencia de depreciación	-	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

	Terrenos	Edificios	Maquinaria y equipos	Muebles y Enseres	Equipos de computación	Vehículos	Construcción en curso	Total
	(US Dólares)							
Depreciación acumulada y deterioro:								
Saldos al 31 de diciembre del 2015	-	(2,176,625)	(3,816,809)	(311,021)	(265,793)	(1,160,856)	-	(7,731,104)
Gastos por depreciación	-	(979,310)	(1,377,926)	(89,599)	(59,651)	(157,303)	-	(2,663,789)
Ventas y/o bajas	-	-	43,161	-	-	-	-	43,161
Saldos al 31 de diciembre del 2016	-	(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)

Valor neto al 31 de diciembre del 2015	1,448,338	12,952,501	11,139,638	758,126				
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

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

9. Activos intangibles

Los activos intangibles estaban constituidos como sigue:

	2016	2015
	(US Dólares)	
Programas de computación	818,564	1,033,495
Amortización	(176,048)	(61,501)
	642,516	971,994

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

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

	2016	2015
	(US Dólares)	
Saldo al principio del año	(61,501)	(179,916)
Provisión con cargo a resultados	(114,547)	(70,970)
Castigo derecho de llave	-	189,385
Saldo al final del año	(176,048)	(61,501)

10. Otros activos

Los otros activos estaban constituidos como sigue:

	31 de diciembre 2016	2015
	(US Dólares)	
Depósitos en garantías	153,878	132,383
Comisión por emisión de obligaciones	75,788	75,788
	229,666	208,171

11. Préstamos

Los préstamos consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre 2016	2015
	(US Dólares)	
Sobregiros	686	413,922
Préstamos	24,266,742	19,896,457
Emisión de obligaciones	5,914,096	7,107,787
Intereses por pagar	431,347	870,333
	30,612,871	28,288,499

Clasificación:

Corriente	24,872,719	15,090,289
No corriente	5,740,152	13,198,210
	30,612,871	28,288,499

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Resumen de acuerdos de los préstamos:

	31 de diciembre	
	2016	2015
	(US Dólares)	
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	200,000
Banco Bolivariano:		
Préstamos hipotecarios para capital de trabajo, con vencimientos mensuales hasta marzo del 2019 con una tasa de interés del 8.83%	12,945,000	4,082,970
Préstamos hipotecarios para capital de trabajo, con vencimientos trimestrales hasta junio del 2017 con una tasa de interés del 8.90%	-	3,953,078
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)	300,323	-
Préstamos prendarios para capital de trabajo, con vencimientos semanal hasta mayo del 2017 con una tasa de interés del 8.81% (8.83% en el 2015)	4,091,800	6,562,308
Préstamos sobre firma para capital de trabajo, con vencimientos mensual hasta diciembre del 2016 con una tasa de interés del 8.83%		5,041,667
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	-
Banco Pichincha:		
Préstamo GAF comercial sobre firma, con vencimientos mensuales hasta octubre del 2017 con una tasa de interés del 8.15%	919,732	-
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	-
Banco Internacional:		
Préstamo hipotecario capital de trabajo, con vencimientos mensuales hasta julio del 2016 e interés de hasta 8.95%	-	33,855
Préstamo sobre capital de trabajo, con vencimientos mensuales hasta abril del 2016 e interés de hasta 8.95%	-	22,580
Emisión de obligaciones:		
Primera Emisión:		
Clase E, con vencimientos hasta octubre del 2018 e interés del 8% anuales pagaderos el capital e interés trimestralmente	-	4,372,000
Segunda Emisión:		
Clase D y E, con vencimientos hasta octubre del 2020 e interés del 8% y 8.25% anuales pagaderos el capital e interés trimestralmente	-	2,735,786
Tercera Emisión:	3,583,421	-
Cuarta Emisión:	2,330,675	-
	30,180,838	27,004,244

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre del 2016, los préstamos con el Banco Bolivariano se encuentran garantizados a valor de mercado con prendas industriales y comerciales, prendarias e hipotecarias por US\$18,363,964 (US\$28,008,150 en el 2015). En el Banco del Austro se encuentran garantizados a valor de mercado con prendas comerciales por US\$2,922,676

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

	2016	2015
	(US Dólares)	
2017	-	5,045,938
2018	4,837,302	4,863,985
2019	702,725	2,027,500
2020	200,125	1,260,787
	5,740,152	13,198,20

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 de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2016	2015
	(US Dólares)	
Proveedores	11,604,270	11,087,316
Anticipo de clientes	148,432	952,668
Otras	94,267	1,753,696
	11,846,969	13,793,680

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

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

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

13. Obligación por beneficios definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Corriente:		
Beneficios sociales	515,821	525,007
Participación de trabajadores	164,939	148,899
	680,760	673,906
No corriente:		
Jubilación patronal - beneficios post empleo	335,338	361,739
Bonificación por desahucio – beneficios por terminación	198,167	147,049
	533,505	508,788

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación de trabajadores por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015 fue como sigue:

	Beneficios sociales	Participación de trabajadores
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldos al 31 de diciembre del 2014	373,335	24,526
Provisiones	1,632,115	148,899
Pagos	(1,480,443)	(24,526)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	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

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

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

	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al 31 de diciembre del 2014	287,286	122,875
Provisiones	74,453	49,013
Reversión	-	(24,839)
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

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre del 2016 y 2015, por un actuario independiente.

14. Impuestos

Activos y pasivos por impuesto corriente

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

	31 de diciembre 2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	595,631	152,150
Impuesto al valor agregado	-	10,687
Impuestos a la salida de divisas (ISD)	87,835	1,333,049
	683,466	1,495,886
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	150,650	41,075
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	84,313	249,444
	234,963	290,519

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Los movimientos de la cuenta “impuesto a la renta por pagar” por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 fueron como sigue:

	2016	2015
	(US Dólares)	
Saldo al principio del año	-	-
Provisión con cargo a resultados	689,102	541,061
Pagos	(689,102)	(541,061)
Saldo al final del año	-	-

Impuesto a la renta

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

	2016	2015
	(US Dólares)	
Gasto del impuesto corriente	(689,102)	(541,061)
Gasto del impuesto diferido, reconocimiento partidas temporarias	-	-
	(689,102)	(541,061)

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

	2016	2015
	(US Dólares)	
Utilidad antes de impuesto a la renta	755,477	843,761
Más (menos) partidas de conciliación:		
Deducción por incremento neto de empleados	-	(294,155)
Gastos no deducibles	1,060,798	1,084,468
Amortización de pérdidas de años anteriores	-	(372,114)
Base imponible	1,816,275	1,261,960
Tasa de impuesto	22%	25%
Impuesto a la renta	399,580	315,490
Impuesto a la renta mínimo	689,102	541,061
Impuesto a la renta causado	689,102	541,061
Anticipo de impuesto a la renta	-	(200,788)
Impuesto a la salida de divisas	(689,102)	(340,273)
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
 - Transferencia hasta tres salarios básicos unificados del trabajador en general por mes; y

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

- 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 pre pagada 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 partícipes, 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.

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

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

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.

16. Patrimonio

Capital pagado

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el capital pagado consiste de 6.200.000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00, y el capital autorizado en US\$12,400,000.

La estructura accionaria es como sigue:

	Nacionalidad	% Participación		Valor Nominal		Unitario	31 de diciembre	
		2016	2015	2016	2015		2016	2015
(US Dólares)								
Global Agri Fund Limited	Nueva Zelandia	-	99.07	-	6,142,582	1.00	-	6,142,582
Jazmine Adum Ziade	Ecuatoriana	99.07	-	6,142,582	-	1.00	6,142,582	-
Antonio Saab Adum	Ecuatoriana	0.93	0.93	57,418	57,418	1.00	57,418	57,418
		100.00	100.00	6,200,000	6,200,000		6,200,000	6,200,000

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Aportes para futuro aumento de capital

En enero del 2015 la Junta General de Accionistas tomó la decisión de transferir las aportaciones a reserva facultativa.

17. Ingresos

Los ingresos están constituidos como sigue:

	2016	2015
	(US Dólares)	
Pollo procesado	29,924,817	27,108,351
Alimento balanceado y materia prima	20,399,117	21,242,591
Pollo en pie	21,443,648	20,840,021
Carne de res	7,885,157	5,998,548
Abarrotes	7,171,220	4,308,254
Embutidos	647,190	1,175,301
Valor agregado	1,227,778	418,130
Otros servicios	245,023	239,240
	88,943,949	81,330,436

18. Gastos de ventas y administración

Los gastos de ventas y administración consisten de lo siguiente:

	2016	2015
	(US Dólares)	
Sueldos y beneficios	4,410,652	3,407,634
Alimentación	139,159	140,191
Arriendo	628,336	435,611
Combustibles	85,117	81,501
Comisiones	279,970	304,345
Custodia y seguridad	25,526	36,542
Depreciaciones y amortizaciones	784,789	549,157
Provisión para cuentas dudosas	47,562	39,178
Fletes	646,694	405,413
Gastos legales	8,025	22,266
Provisión para jubilación y desahucio	220,711	142,727
Mantenimiento y reparaciones	392,877	374,634
Materiales y herramientas	267,742	261,902
Movilización	136,173	81,812
Publicidad	178,779	164,834
Seguros	314,248	241,039
Servicios básicos	468,142	389,369
Servicios prestados	514,639	284,781
Impuestos y contribuciones	211,482	191,312
Honorarios profesionales	514,655	496,063
Viajes	36,910	55,389
Suministros	42,035	65,491
Gastos no deducibles	445,232	767,088
Otros	861,907	614,249
	11,661,362	9,552,528

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

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, importaciones en tránsito, acreedores comerciales, impuestos y préstamos.

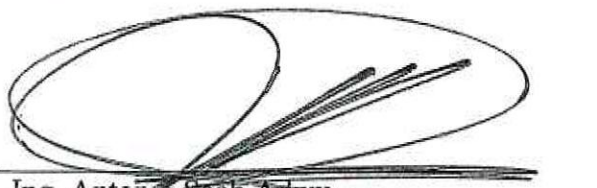
20. Precios de transferencia

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 (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 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (28 de abril del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



Ing. Antonio Saab Adam
Gerente General



CPA Jessica Melgar
Contadora General