

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017

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 2018 y 2017, la compañía mantenía 1.042 y 834 empleados respectivamente, para desarrollar su actividad.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la gerencia de la compañía.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 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>
2018	0.27%
2017	(0.20%)
2016	1.12%
2015	3.38%
2014	3.67%

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 2018 aproximadamente US\$ 860,350 de valores por pagar (*Ver Nota 11*).

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

A efectos de estas emisiones, la compañía tuvo que someterse a una calificación por parte de una empresa calificador de riesgos. Al 31 de diciembre del 2018 mantiene una calificación de "A".

Situación económica del país

A partir del 2017 y durante el 2018 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación; sin embargo, los niveles del precio del petróleo, el déficit fiscal y el alto nivel de endeudamiento del país, continúan afectando principalmente a la liquidez de ciertos sectores de la economía.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, optimización y reducción del gasto público, 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, ciertas restricciones arancelarias, reducción de ciertos subsidios, incrementos en el precio del combustible y de ciertos tributos. Así también han implementado ciertos beneficios tributarios y de otra índole con el fin de fortalecer y fomentar las inversiones del sector privado de la economía.

La Gerencia de la compañía considera que la situación antes indicada no ha originado efectos importantes en las operaciones de la compañía.

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 2018.

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

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

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.

Aplicación de normas internacionales de información financiera

Las siguientes nuevas normas han sido aplicadas a partir del 1 de enero de 2018 por la compañía:

- NIIF 9 Instrumentos financieros
- NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

NIIF 9 Instrumentos financieros

La NIIF 9 reemplaza las disposiciones de la NIC 39 relacionadas con el reconocimiento, la clasificación y la medición de los activos y pasivos financieros, la baja en cuentas de los instrumentos financieros, el deterioro de los activos financieros y la contabilidad de cobertura.

La opción de transición elegida por la compañía para aplicar los nuevos lineamientos de la NIIF 9 fue la de reconocer el efecto acumulado de la aplicación de la nueva norma en la fecha de la aplicación inicial, esto es al 1 de enero del 2018, y no ajustar su información comparativa 2017.

La adopción de la NIIF 9 Instrumentos financieros a partir del 1 de enero de 2018 ha dado como resultados la existencia de impactos según la NIC 39 y las normas según NIIF 9 en las cantidades reconocidas en los estados financieros:

- Clasificación y medición de activos financieros

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías de valoración:

- a valor razonable con cambios (ganancias y pérdidas) en resultados, y
- a costo amortizado

La clasificación depende del modelo de negocio de la entidad para administrar los activos financieros y los términos contractuales de los flujos de efectivo.

La evaluación del modelo comercial de la compañía se realizó a partir de la fecha de aplicación inicial, el 1 de enero de 2018, y luego se aplicó retrospectivamente a los activos financieros que no se dieron de baja antes del 1 de enero de 2018.

Los activos clasificados y valuados a costo amortizado son activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales que representan únicamente pagos de capital e intereses. La evaluación de si los flujos de efectivo contractuales sobre instrumentos de deuda

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

están compuestos únicamente de capital e intereses se basaron en los hechos y circunstancias presentes en el reconocimiento inicial de los activos.

Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado se miden a valor razonable con cambios en resultados.

Al 1 de enero de 2018, no existieron diferencias entre las categorías de medición originales de activos y pasivos financieros de la compañía, según la NIC 39 y las nuevas según la NIIF 9.

- Baja de activos financieros

La NIIF 9 requiere que la baja de un activo financiero se contabilice cuando (a) expire o se liquide los derechos de cobro, es decir, cuando el deudor le paga a la compañía; (b) caduca o prescribe el derecho de cobro; o (c) la compañía transfiera a terceros todos los riesgos y ventajas asociados al activo financiero.

Al 1 de enero de 2018, no existieron diferencias entre las categorías de medición originales de activos y pasivos financieros de la compañía, según la NIC 39 y las nuevas según la NIIF 9.

- Deterioro de activos financieros

El nuevo modelo de deterioro requiere el reconocimiento de las provisiones por deterioro basadas en las pérdidas crediticias esperadas (PCE) en lugar de solamente las pérdidas crediticias incurridas, como es el caso de la NIC 39.

La NIIF 9 requiere que la compañía registre una reserva para PCE para todas las cuentas por cobrar comerciales y otros activos financieros de deuda no valorados a valor razonable con cambios en resultados.

Siempre que estas cuentas no contengan un componente financiero significativo, la compañía aplica el enfoque simplificado, que requiere reconocer una asignación de pérdida basada en PCE en toda la vida del activo en cada fecha de presentación. No obstante, como estos activos vencen en 12 meses o menos, las PCE en los siguientes doce meses son las mismas que las PCE en toda la vida del activo.

La compañía ha establecido una matriz de provisiones que se basa en su experiencia histórica de pérdidas crediticias, ajustada por factores prospectivos específicos para los deudores y el entorno económico.

Al 1 de enero de 2018, no existieron diferencias entre las categorías de medición originales de activos y pasivos financieros de la compañía, según la NIC 39 y las nuevas según la NIIF 9.

- Clasificación y medición de pasivos financieros

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

La contabilización de los pasivos financieros de la compañía permanece prácticamente igual que la que se establecía en la NIC 39, esto es, a costo amortizado menos los costos de transacción.

NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

La NIIF 15, vigente para periodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero del 2018, ha reemplazado a la NIC 38 Ingresos ordinarios. El principio básico de la norma es que una entidad reconocerá los ingresos en una cantidad que refleje la contraprestación a la que la entidad espera tener derecho a cambio de transferir los bienes o servicios prometidos a un cliente. Los ingresos se reconocen aplicando un modelo de cinco pasos a los contratos con los clientes.

La compañía adoptó la norma el 1 de enero del 2018. De acuerdo con las disposiciones transitorias de la NIIF 15, la compañía optó por la aplicación de las nuevas reglas utilizando el método de transición retrospectivo que implica reconocer en el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2018, los efectos acumulados de la adopción de la norma solo a los contratos que no se hayan completado o finalizado al 1 de enero del 2018. La adopción de este método no representó realizar ajuste alguno a las utilidades retenidas.

La información financiera que se presenta en las cifras comparativas del período 2018 no ha sido reexpresada y se presenta de acuerdo a la norma aplicable anteriormente, NIC 18 ingresos ordinarios.

En consecuencia, a partir del 1 de enero del 2018, los ingresos por contratos a precio fijo y por administración son reconocidos por el valor razonable de la contrapartida recibida o a recibir derivadas de estos, a medida que se consideran satisfechas las obligaciones de cumplimiento mediante la transferencia del control de los bienes.

Para determinar el momento concreto en que el cliente obtiene el control de los activos comprometidos y la compañía satisface la obligación de cumplimiento, se considera los siguientes indicadores de transferencia del control:

- La fecha en que la compañía transfiere al cliente la posesión física de los bienes.
- La fecha en que el cliente tiene los riesgos y recompensas significativos de la propiedad de los bienes.

Nuevas 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 periodos anuales que se iniciaron al 1 de enero del 2018. En este sentido, la compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIC 12 – Aclara que el impuesto sobre la renta de los dividendos sobre Instrumentos financieros clasificados como capital deben reconocerse de acuerdo con donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron utilidades distribuibles. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1 de enero de 2019
NIC 19 – Aclaran la contabilidad de las modificaciones, reducciones y liquidaciones del plan de beneficios.	1 de enero de 2019
NIC 23 – Aclara que, si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado correspondiente esté listo para su uso o venta prevista, se convierte en parte de los préstamos generales. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1 de enero de 2019
NIC 28 – Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional.	1 de enero de 2019
NIFF 3 – Aclara que obtener control de una empresa que es una operación conjunta es una adquisición por etapas (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1 de enero de 2019
NIFF 9 – Enmienda a la NIIF 9 (instrumentos financieros) relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados.	1 de enero de 2019
NIFF 11 – Aclara que sobre la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que constituye una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1 de enero de 2019
NIFF 16 – Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17. Bajo la NIIF 16 prácticamente en todos los contratos de arrendamientos deberán reconocer un "activo por derecho de uso" y un pasivo por arrendamiento.	1 de enero de 2019
CINIIF 23 – Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta y el uso de la NIC 12 y no la NIC 37 para la contabilización de éstos.	1 de enero de 2019
NIC 1 y NIC 8 – Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones.	1 de enero de 2020
NIFF 3 – Aclaración sobre la definición de negocio.	1 de enero de 2020
NIIF 17 – Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero de 2021

La compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

NIIF 16 Arrendamientos

La fecha de entrada en vigor de la NIIF 16 es el 1 de enero del 2019. La norma introduce un único modelo de contabilidad de arrendamiento en el balance general para todos los arrendatarios.

Un arrendatario reconoce un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo subyacente y un pasivo de arrendamiento que representa su obligación de realizar pagos de arrendamiento durante el plazo del arrendamiento. La NIIF 16 reemplaza la guía de alquileres existentes, incluida la NIC 17 Arrendamientos.

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

El plazo de arrendamiento de los diferentes contratos se determina como el periodo no cancelable de cada uno de los arrendamientos considerando las opciones de prorrogar cuando es razonablemente seguro de ejercerla y de rescindir cuando es razonablemente seguro de no ejercer esa opción.

El derecho de uso del activo se mide inicialmente a costo y posteriormente se valora al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro; y ajustado para cualquier nueva medición del pasivo por arrendamiento resultante de una modificación o reevaluación del arrendamiento.

Los activos por derecho de uso se amortizan linealmente durante el plazo más corto entre el plazo del arrendamiento o la vida útil del activo subyacente.

Los pasivos por arrendamientos se miden a los valores actuales de los pagos de arrendamiento no pagados. Los pagos de arrendamiento se descuentan utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si esa tasa puede determinarse fácilmente. Cuando esa tasa no puede determinarse fácilmente, la compañía usa el tipo de interés incremental del arrendamiento.

Posteriormente, el pasivo por arrendamiento se mide utilizando el método de interés efectivo y se incrementa para reflejar el interés sobre el pasivo del arrendamiento y se reduce por los pagos realizados. También se vuelven a medir para modificaciones de arrendamiento o reevaluaciones.

A efectos de transición, la compañía ha decidido aplicar el enfoque retrospectivo. Siguiendo este método, al 1 de enero del 2019, la compañía no reexpresará ninguna cifra comparativa de años anteriores.

El impacto de la aplicación de la nueva norma para la compañía será el reconocimiento de nuevos activos bajo el concepto de "Activos por derecho de uso" y los pasivos por arrendamiento por US\$ 1,920,300 para los arrendamientos operativos en el estado de situación financiera al 1 de enero del 2019.

Instrumentos financieros

Activos financieros

Los activos financieros son valores fijos o determinables que no se cotizan en el mercado activo, mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener los flujos de efectivo en los términos contractuales con el deudor. Todos los activos financieros son reconocidos en la fecha en que se originan cuando la compañía se convierte en parte de los términos contractuales de la transacción, inicialmente de su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto en el caso de los activos llevados a su valor razonable, cuyo costo de transacción se reconoce 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.

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

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 nuevo modelo de deterioro requiere el reconocimiento de las provisiones por deterioro basados en las pérdidas crediticias esperadas (PCE).

La NIIF requiere que la compañía registre una reserva para las pérdidas crediticias esperadas (PCE) para todas las cuentas por cobrar comerciales y otros activos financieros de deudas no valoradas a valor razonable con cambio a resultados.

La compañía ha establecido una matriz de provisiones que se basa en su experiencia histórica de pérdidas crediticias ajustada por factores prospectivos específicos para los deudores y el entorno económico.

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.
- 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.

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

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.

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.

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

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.

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

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

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 periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro.

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 periodo corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 25% para el año 2018 y 22% para el año 2017, 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.

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

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 aplicar 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 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.

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Beneficios a empleados - beneficios definidos

Beneficios a empleados a corto plazo

Se reconoce un pasivo por los beneficios acumulados a favor de los empleados con respecto a los sueldos, salarios, décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones anuales, etc., en el período en el que el empleado proporciona el servicio relacionado por el valor de los beneficios que espera recibir a cambio de ese servicio. Los pasivos relacionados con beneficios a empleados a corto plazo se miden al valor que se espera pagar a cambio del servicio conforme la forma de cálculo de cada beneficio.

Participación a empleados

La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación a empleados en las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades.

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 el empleado 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, 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, cambios en los supuestos actuariales y

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

los costos de servicios pasados.

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

Esta cuenta ha sido creada de acuerdo a Resolución No.SC.ICLCPAIFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías, con el propósito de registrar los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF a la fecha de transición. El saldo acreedor 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

La distribución de dividendos a los accionistas de la compañía se reconoce como un pasivo cuando se aprueba el pago por parte de 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, para los paraísos fiscales 7% y para el resto el 10%.

Estarán exentos de impuestos a la renta, los dividendos en acciones que se distribuyan a consecuencia de la aplicación de la re inversión de utilidades en los términos definidos en el artículo 37 de esta Ley, y en la misma relación proporcional.

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.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo la compañía utiliza datos de mercados

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

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 inventarios

Determinada en base a una evaluación individual de los inventarios, representa el exceso del costo sobre el valor neto de realización. El incremento en la estimación del deterioro de los inventarios 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

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

sobre una base prospectiva. Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	Máxima
Edificios	20	20
Instalaciones	10	10
Maquinarias y equipos	10	10
Muebles y enseres	10	10
Equipos de computación	3	3
Vehículos	5	5

Impuestos

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

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	
	2018	2017
	%	%
Tasa de descuento	7.72	7.69
Tasa de incremento salarial	1.50	2.50
Tasa de rotación promedio	27.25	26.66
Vida laboral promedio remanente	7.69	7.89
Tabla de mortalidad (TM IESS 2002)		
Antigüedad para jubilación	25 años	25 años

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

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

Los otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período, sino en el patrimonio por disposición específica de una NIIF.

Los componentes de otros resultados actuariales incluyen cambios en el superávit por revalorización, ganancias y pérdidas actuariales en planes de pensiones, ganancias y pérdidas en conversión de estados financieros de negocios en el extranjero y las ganancias y pérdidas derivadas de la medición de ciertos activos financieros.

Eventos posteriores

Los eventos posteriores son todos los hechos producidos entre la fecha del estado de situación financiera y la fecha de autorización de la publicación de los estados financieros. Aquellos hechos que proporcionan evidencia de condiciones que existían a la fecha del balance, son incluidos en los estados financieros.

Aquellos hechos que evidencian condiciones surgidas después de la fecha del balance son revelados en las notas a los estados financieros, solo si dichos hechos implican ajustes materiales y no revelarlos podría influir en las decisiones económicas que un usuario podría tomar sobre la base de los estados financieros.

3. Efectivo en caja y bancos

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

	31 de diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Caja	626,751	814,503
Bancos	1,509,756	618,338
	<u>2,136,507</u>	<u>1,432,841</u>

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.

	31 de diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
R.J. O'Brien & Associates LLC	217,831	7,016
Cargill Inc - Risk Management	121,213	52,500
E D & F Man Switzerland Limited	299,926	-
	<u>638,970</u>	<u>59,516</u>

5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

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

	31 de diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Deudores comerciales:		
Clientes	6,422,485	5,923,097
Provisión para cuentas dudosas	(271,834)	(259,912)
	<u>6,150,651</u>	<u>5,663,185</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo a proveedores	33,327	368,053
Empleados	4,810	82,245
Otras	144,925	123,268
Total	<u>6,333,713</u>	<u>6,236,751</u>

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)

	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	(259,912)	(259,294)
Provisión con cargo a resultados	(81,164)	(618)
Bajas	648	-
Reversiones	68,594	-
Saldo al final del año	<u>(271,834)</u>	<u>(259,912)</u>

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

Créditos por ventas	Tasa promedio de pérdida crediticia esperada		Pérdida crediticia esperada		Clientes al 31 de diciembre	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>					
Por vencer	0.50%	0.50%	23,646	20,618	4,729,238	4,123,511
Vencidos:						
1 - 30	1.00%	1.00%	11,177	13,450	1,117,720	1,344,989
31 - 60	1.45%	1.50%	786	1,603	54,164	106,852
61 - 90	8.00%	10.00%	3,383	7,321	42,288	73,209
91 - 120	2.50%	2.50%	1,734	815	69,349	32,622
121 - 150	31.00%	31.00%	21,801	3,934	70,326	12,690
151 - 180	52.50%	52.50%	17,287	-	32,927	-
181 - 210	90.00%	90.00%	12,708	3,322	14,119	3,691
211 - 360	92.00%	92.00%	39,850	52,510	43,315	57,076
361 en adelante	56.00%	92.81%	139,462	156,339	249,039	168,457
			<u>271,834</u>	<u>259,912</u>	<u>6,422,485</u>	<u>5,923,097</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	
			2018	2017
<i>(US Dólares)</i>				
Antonio Saab	Accionista	Ecuador	10,000	365,000
Evelyn de Tettke	Parte	Ecuador	200,000	200,000
Vicente Adum	Parte	Ecuador	10,000	10,000
			<u>220,000</u>	<u>575,000</u>

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

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

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

	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Ventas	156,575	97,295
Costo de venta	1,699,916	1,373,504
Gastos de ventas y administración	358,088	857,851
	<u>2,214,579</u>	<u>2,328,650</u>

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 2018 y 2017 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 2018 y 2017, 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:

	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos fijos	355,265	355,265
Beneficios definidos	60,743	61,846
Otros	75,996	70,637
	<u>492,004</u>	<u>487,748</u>

7. Inventarios

Los inventarios consistían en lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Materias primas e insumos	11,302,451	8,134,855
Productos terminados	6,675,936	4,597,131
Provisión por obsolescencia	(60,521)	(43,990)
	<u>17,917,866</u>	<u>12,687,996</u>

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Los movimientos de la cuenta "provisión por obsolescencia" fueron como sigue:

	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	(43,990)	(8,442)
Provisión con cargo a resultados	(16,531)	(35,548)
Saldo al final del año	(60,521)	(43,990)

8. Propiedad, planta y equipos

Propiedad, planta y equipos consistían en lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo o valuación	74,071,926	61,224,178
Depreciación acumulada y deterioro	(17,049,591)	(12,770,250)
	57,022,335	48,453,928

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

	Terrenos	Edificios	Maquinaria y equipos	Muebles y enseres	Equipos de Computación	Vehículos	Construcción en curso	Total
	<i>(US Dólares)</i>							
Costo o valuación:								
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
Adiciones	1,737,906	37,959	839,774	54,073	54,275	330,886	10,359,280	13,414,153
Transferencias	-	-	3,495	-	3,150	-	11,946	18,591
Reclasificaciones	-	-11,085,426	3,281,456	-	32,990	454,309	(14,854,181)	-
Ventas y/o bajas	-	(116,092)	(218,762)	(86)	-	(241,366)	(8,690)	(584,996)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	4,838,161	40,091,020	23,000,877	1,970,461	843,807	2,982,201	345,399	74,071,926
Depreciación acumulada y deterioro:								
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)
Gastos por depreciación	-	(2,013,090)	(1,962,627)	(191,325)	(130,699)	(260,090)	-	(4,557,831)
Transferencias	-	4,232	24,645	20	-	18,473	-	39,370
Ventas y/o bajas	-	10,464	112,812	38	-	115,806	-	239,120
Saldos al 31 de diciembre del 2018	-	(3,810,045)	(10,143,981)	(839,845)	(636,582)	(1,619,138)	-	(17,049,591)
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
Valor neto al 31 de diciembre del 2018	4,838,161	36,280,975	12,856,896	1,130,616	207,225	1,363,063	345,399	57,022,335

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre del 2018, existen propiedades y equipos asignados en garantías que garantizan préstamos y obligaciones por US\$ 12,715,435 (US\$ 29,728,478 en el 2017) Ver Nota 11.

9. Activos intangibles

Los activos intangibles estaban constituidos como sigue:

	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Programas de computación	874,065	848,624
Amortización	(448,667)	(402,791)
	<u>425,398</u>	<u>445,833</u>

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

	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	(402,791)	(176,048)
Provisión con cargo a resultados	(45,876)	(226,743)
Saldo al final del año	<u>(448,667)</u>	<u>(402,791)</u>

10. Otros activos

Los otros activos estaban constituidos como sigue:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Depósitos en garantías	137,482	134,092
Comisión por emisión de obligaciones	49,194	30,255
	<u>186,676</u>	<u>164,347</u>

11. Préstamos

Los préstamos consistían en lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Préstamos	52,722,806	37,173,187
Emisión de obligaciones	860,350	4,180,947
Intereses por pagar	318,928	368,041
	<u>53,902,084</u>	<u>41,722,175</u>

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Clasificación:

Corriente	30,268,990	12,725,283
No corriente	23,633,094	28,996,892
	53,902,084	41,722,175

Resumen de acuerdos de los préstamos:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
BBP Bank Panamá:		
Préstamos sobre firma, con vencimientos trimestrales hasta febrero del 2019 e interés de hasta 7.25%	100,000	-
Préstamos sobre firma, con vencimientos trimestrales hasta marzo del 2019 e interés de hasta 7.25%	240,000	-
Préstamos sobre firma, con vencimientos semestrales hasta abril del 2020 e interés de hasta 7.00%	500,625	-
Préstamos sobre firma, con vencimientos semestrales hasta mayo del 2020 e interés de hasta 7.00%	450,000	-
Préstamos sobre firma, con vencimientos semestrales hasta junio del 2020 e interés de hasta 7.00%	354,375	-
Préstamos sobre firma, con vencimientos semestrales hasta septiembre del 2020 e interés de hasta 7.00%	1,096,000	-
Préstamos sobre firma, con vencimientos semestrales hasta noviembre del 2020 e interés de hasta 7.00%	418,000	-
Préstamos sobre firma, con vencimientos semestrales hasta diciembre del 2020 e interés de hasta 8.00%	350,000	-
Préstamos sobre firma, con vencimientos semestrales hasta diciembre del 2020 e interés de hasta 8.00%	320,000	-
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

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Caixabank S. A.:

Préstamo prendario, con vencimientos semestral hasta mayo del 2022 con una tasa de interés del 5.16%	62,118	79,866
Préstamo prendario, con vencimientos semestral hasta enero del 2023 con una tasa de interés del 4.95%	764,577	1,092,253

Banco del Austro:

Préstamo prendario para capital de trabajo, con vencimientos trimestrales hasta enero del 2019 con una tasa de interés del 9.02%	2,000,000	-
Préstamo prendario para capital de trabajo, con vencimientos mensuales hasta marzo del 2022 con una tasa de interés del 8.95%	769,683	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
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 junio del 2019 con una tasa de interés del 8.95%	229,484	-
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 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:

Préstamo prendario para capital de trabajo, con vencimientos semanales hasta enero del 2019 con una tasa de interés del 8.00%	1,398,846	-
Préstamo prendario para capital de trabajo, con vencimientos semanales hasta mayo del 2019 con una tasa de interés del 8.00%	3,637,000	-
Préstamos hipotecarios para capital de trabajo, con vencimientos mensuales hasta julio del 2019 con una tasa de interés del 8.83%	5,517,167	-
Préstamos hipotecarios para capital de trabajo, con vencimientos mensuales hasta septiembre del 2019 con una tasa de interés del 8.25%	1,875,000	-
Préstamos hipotecarios para capital de trabajo, con vencimientos mensuales hasta noviembre del 2019 con una tasa de interés del 8.83%	2,500,000	-
Préstamos hipotecarios para capital de trabajo, con vencimientos mensuales hasta octubre del 2019 con una tasa de interés del 8.83%	2,291,667	-
Préstamos hipotecarios para capital de trabajo, con vencimientos mensuales	2,750,000	-

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

hasta diciembre del 2019 con una tasa de interés del 8.83%		
Préstamo productivo para capital de trabajo, con vencimientos mensuales hasta julio del 2021 con una tasa de interés del 8.00%	194,542	-
Préstamo productivo para capital de trabajo, con vencimientos mensuales hasta mayo del 2022 con una tasa de interés del 8.83%	2,223,529	
Préstamo productivo para capital de trabajo, con vencimientos mensuales hasta julio del 2022 con una tasa de interés del 8.00%	716,667	-
Préstamo productivo para capital de trabajo, con vencimientos mensuales hasta agosto del 2022 con una tasa de interés del 8.00%	641,667	-
Préstamo productivo para capital de trabajo, con vencimientos mensuales hasta febrero del 2023 con una tasa de interés del 8.83%	833,333	-
Préstamos hipotecarios para capital de trabajo, con vencimientos mensuales hasta marzo del 2019 con una tasa de interés del 8.83%	-	212,500
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
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
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
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	-	350,000

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

febrero del 2018 con una tasa de interés del 8.90%		
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
Corporación Financiera Nacional CFN:		
Préstamo comercial para capital de trabajo, con vencimientos trimestrales hasta febrero del 2023 con una tasa de interés del 7.50%	3,305,556	-
Préstamos productivos para capital de trabajo, con vencimientos trimestrales hasta diciembre del 2026 con una tasa de interés del 7.50%	15,343,623	-
PNC Bank:		
Préstamo productivo para capital de trabajo, con vencimientos semestrales hasta febrero del 2023 con una tasa de interés del 5.65%	1,839,347	-
Emisión de obligaciones:		
Tercera Emisión	-	2,495,500
Cuarta Emisión	860,350	1,685,447
	<u>53,583,156</u>	<u>41,354,134</u>

Al 31 de diciembre del 2018, los préstamos con el Banco Bolivariano se encuentran garantizados a valor de mercado con prendas industriales y comerciales, prendarias e hipotecarias por US\$18,728,577 (US\$ 25,807,073 en el 2017). En el Banco del Austro se encuentran garantizados a valor de mercado con prendas comerciales por US\$ 3,661,405 (US\$ 3,921,405 en el 2017).

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

	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
2019	-	2,226,674
2020	6,355,073	2,250,015
2021	4,818,908	2,285,173
2022	4,009,606	627,973
2023	2,318,587	-
2024	1,886,437	-
2025	2,358,046	-
2026	1,886,437	-
	<u>23,633,094</u>	<u>7,389,835</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 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.

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

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. Esta 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	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores	17,008,705	15,959,662
Anticipo de clientes	10,327	200,461
Otras	599,168	170,885
	<u>17,618,200</u>	<u>16,331,008</u>

Las cuentas por pagar a proveedores representan principalmente facturas por compras de bienes y servicios con plazo de hasta 50 días promedios, incluyen facturas de proveedores por \$ 646,743 a un plazo de 120 días 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.

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

13. Obligación por beneficios definidos

La obligación por beneficios definidos consistía en lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Corriente:		
Beneficios sociales	798,918	680,204
Participación de trabajadores	498,209	46,630
	<u>1,297,127</u>	<u>726,834</u>
No corriente:		
Jubilación patronal - beneficios post empleo	465,793	428,203
Bonificación por desahucio – beneficios por terminación	311,502	279,570
	<u>777,295</u>	<u>707,773</u>

Los movimientos de las cuentas beneficios sociales y participación a empleados por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017 fue como sigue:

	Décimo tercer sueldo	Décimo cuarto sueldo	Vacaciones	Fondo de reserva	Aporte patronal	Beneficios sociales	Participación a empleados
	<i>(US Dólares)</i>						
Al 31 de diciembre del 2017	35,549	223,875	322,670	2,895	95,215	680,204	46,630
Provisiones	787,091	337,920	216,235	87,953	962,088	2,391,287	498,209
Pagos	(771,823)	(300,485)	(135,829)	(89,886)	(974,550)	(2,272,573)	(46,630)
Al 31 de diciembre del 2018	<u>50,817</u>	<u>261,310</u>	<u>403,076</u>	<u>962</u>	<u>82,753</u>	<u>798,918</u>	<u>498,209</u>

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

	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al 31 de diciembre del 2016	335,338	198,167
Costo laboral por servicios actuariales	117,010	59,750
Costo financiero	24,091	13,891
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	(69,328)	(15,324)
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	64,031	23,086
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(42,939)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2017	<u>428,203</u>	<u>279,570</u>
Costo laboral por servicios actuariales	114,071	55,737
Costo financiero	32,788	21,182
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros	(50,880)	(17,840)
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia	(12,444)	(27,147)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(45,945)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2018	<u>465,793</u>	<u>311,502</u>

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, 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	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	866,485	689,398
Impuesto al valor agregado	-	185,249
Impuestos a la salida de divisas (ISD)	224,533	888,246
Anticipo de impuesto a la renta	-	-
	<u>1,091,018</u>	<u>1,762,893</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	130,135	218,050
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	86,414	85,311
	<u>216,549</u>	<u>303,361</u>

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:

	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	-	-
Provisión con cargo a resultados	728,883	425,977
Pagos	(728,883)	(425,977)
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>-</u>

Impuesto a la renta

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

	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Gasto del impuesto corriente	(728,883)	(425,977)
Ingreso por impuesto diferido	113,295	106,697
	<u>(615,588)</u>	<u>(319,280)</u>

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

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

	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	2,823,184	(1,876,320)
Más (menos) partidas de conciliación:		
Otras rentas exentas e ingresos no objeto de impuesto a la renta	(96,797)	-
Gastos no deducibles	1,780,898	1,397,628
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	500	-
Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos	14,445	-
Deducciones adicionales	(1,576,675)	(982,849)
Generación / reversión de diferencias temporarias:		
Por provisiones	223,779	-
Amortización pérdidas tributarias de años anteriores	(253,800)	-
Utilidad (pérdida) grabable	2,915,534	(1,461,541)
Tasa de impuesto	25%	22%
Impuesto a la renta	728,883	-
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	728,871	664,229
Impuesto a la renta causado	728,883	664,229
Anticipos pagados	-	(68,599)
Saldo del anticipo de impuesto a la renta	728,883	595,630
Rebaja en el saldo del anticipo de impuesto a la renta 40%	-	(238,252)
Nuevo impuesto a la renta causado	728,883	357,378
Impuesto a la salida de divisas	(728,883)	(357,378)
Impuesto a la renta por pagar	-	-

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 25% (22% en el 2017), sin embargo, las compañías que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condiciones de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

De acuerdo con el Decreto Ejecutivo No. 210 del 20 de noviembre del 2017 se establece una rebaja del saldo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017, cuyas ventas o ingresos brutos anuales de ese año sean mayores a US\$ 1,000,000 el 40% de rebaja del saldo del anticipo de IR. Al 31 de diciembre del 2017, la compañía se acogió a este beneficio reduciendo el saldo del anticipo de impuesto a la renta en un 40%.

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 28% (25% en el 2017), y en el caso de que la participación sea igual o mayor al 50%, la tarifa será del 28% (25% en el 2017) sobre todos los ingresos de la sociedad.

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Esta tarifa de 28% (25% en el 2017) 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

Con fecha 18 de diciembre del 2018 fue publicado el Decreto Ejecutivo No. 617, donde se expide el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal.

A continuación, referimos los cambios tributarios más destacados de la mencionada Ley:

El Reglamento incluye la aplicación de incentivos específicos para la atracción de inversiones privadas, tales como nuevas inversiones productivas conforme lo establecido en el Art. 13 del "Código de la producción"; y, por lo tanto se deben cumplir con las condiciones establecidas, la exoneración del impuesto a la renta y del ISD (Impuesto a la salida de divisas) para estas inversiones en sectores priorizados, en industrias básicas y para las que suscriban contratos de inversión, y la exoneración por reinversión de utilidades.

La generación de empleo dependerá directamente del tamaño de la empresa. Las micro, pequeñas y medianas empresas deberán incrementar su empleo neto permanente durante el período de ejecución de la inversión, mientras las empresas grandes deberán incrementar su empleo neto en mínimo el 3% de su empleo neto permanente. Las empresas nuevas serán categorizadas luego de generar ingresos y se les exigirá la generación gradual de empleo neto.

En relación al impuesto a la renta, los contribuyentes de las empresas existentes deben aplicar la exoneración de manera proporcional al valor de las nuevas inversiones productivas. Dentro de la exoneración del impuesto a la salida de divisas, los beneficios aplicarán para los contratos de

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

inversión con el Estado desde el ejercicio fiscal 2018 y el ente rector establecerá el monto máximo de exoneración en importaciones de bienes de capital y materias primas.

El Decreto establece los criterios de transparencia y sustancia económica aplicables a todos los beneficios e incentivos en cuanto al estándar de transparencia y la sustancia en la actividad económica. Así mismo, establece las condiciones del fondo de garantías para el fomento productivo del sector de la economía popular y solidaria.

El documento presenta las reformas al reglamento para la aplicación de la ley de régimen tributario interno, del impuesto a la salida de divisas, del impuesto anual a los vehículos motorizados, y de la ley de registro único de contribuyentes, RUC.

También incluye las reformas al reglamento general de la ley de minería, a la estructura e institucionalidad de desarrollo productivo, de la inversión y de los mecanismos e instrumentos de fomento productivo, del título de la facilitación aduanera para el comercio, del código orgánico de planificación y finanzas públicas.

Igualmente, el decreto establece las reformas a ley orgánica de movilidad humana, a la aplicación de la ley de turismo y de la ley orgánica de incentivos para asociaciones público-privadas y la inversión extranjera.

Saldos del impuesto a la renta diferido

Los movimientos por impuestos a la renta diferidos fueron como sigue:

	Diferencias temporarias		31 de	Cargo (abono)	31 de
	2018	2017	diciembre	al estado de	diciembre
			del 2017	resultados	del 2018
	<i>(US Dólares)</i>				
Activo por impuesto diferido:					
Amortización de pérdidas	(253,800)	1,461,541	365,385	(63,450)	301,935
Provisión por jubilación patronal	146,860	-	-	36,715	36,715
Provisión por bonificación por desahucio	76,919	-	-	19,230	19,230
	<u>(30,021)</u>	<u>1,461,541</u>	<u>365,385</u>	<u>(7,505)</u>	<u>357,880</u>

Tasa efectiva

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las tasas efectivas de impuesto fueron:

	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Pérdida antes de provisión para impuesto a la renta	2,823,184	(1,876,320)
Impuesto a la renta corriente	728,883	664,229
Tasa efectiva de impuesto	<u>25.82%</u>	<u>(35.40%)</u>

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

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 como para el grano de soya y el incremento en las tasas de interés que encarecen los costos financieros del almacenamiento. Con el fin de minimizar tal riesgo, la compañía mantiene controles estrictos de sus inventarios a través de la revisión periódica de sus existencias. La política de la compañía es mantener un inventario mínima de 45 días y máxima de 60 días, tiempo en el cual estima que sus riesgos para obsolescencia de sus productos serían 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 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

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

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

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital pagado consiste de US\$7,200,000 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	%		Valor nominal			31 de diciembre		
	2018	2017	2018	2017	Unitario	2018	2017	
						<i>(US Dólares)</i>		
Fideicomiso Alisa	Ecuatoriana	33.32	-	2,400,001	-	1.00	2,400,001	-
Fideicomiso Fabanse	Ecuatoriana	30.31	-	2,182,581	-	1.00	2,182,581	-
Fideicomiso Santiago	Ecuatoriana	31.10	-	2,240,000	-	1.00	2,240,000	-
Jasmine Adum Ziade	Ecuatoriana	-	80.85	-	5,822,582	1.00	-	5,822,582
Antonio Saab Adum	Ecuatoriana	1.35	1.35	97,418	97,418	1.00	97,418	97,418
Corporación El Jazmin S.A Jazmincorp	Ecuatoriana	-	13.88	-	1,000,000	1.00	-	1,000,000
Santiago Saab Adum	Ecuatoriana	0.56	0.56	40,000	40,000	1.00	40,000	40,000
Roberta Maria Saab	Ecuatoriana	0.56	0.56	40,000	40,000	1.00	40,000	40,000
Santiago José Saab	Ecuatoriana	0.56	0.56	40,000	40,000	1.00	40,000	40,000
Valentina Maria Saab	Ecuatoriana	0.56	0.56	40,000	40,000	1.00	40,000	40,000
Antonio Jose Saab Tettke	Ecuatoriana	0.56	0.56	40,000	40,000	1.00	40,000	40,000
Fabiana Saab Tettke	Ecuatoriana	0.56	0.56	40,000	40,000	1.00	40,000	40,000
Sebastián Saab Tettke	Ecuatoriana	0.56	0.56	40,000	40,000	1.00	40,000	40,000
		100.00	100.00	7,200,000	7,200,000		7,200,000	7,200,000

LIRIS S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

17. Ingresos

Los ingresos están constituidos como sigue:

	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Pollo procesado	40,149,391	34,902,424
Alimento balanceado y materia prima	23,237,154	23,422,583
Pollo en pie	33,300,100	19,661,623
Carne de res	6,351,630	7,370,348
Abarrotes	10,423,760	9,546,266
Embutidos	771,861	714,170
Valor agregado	2,246,174	1,871,581
Otros servicios	489,374	392,588
	<u>116,969,444</u>	<u>97,881,583</u>

18. Gastos de ventas y administración

Los gastos de ventas y administración consisten en lo siguiente:

	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos y beneficios	5,999,345	5,306,307
Alimentación	64,338	79,062
Arriendo	706,753	701,947
Combustibles	66,493	74,698
Comisiones	122,261	106,587
Custodia y seguridad	28,535	36,991
Depreciaciones y amortizaciones	1,206,322	911,746
Provisión para cuentas dudosas	81,164	-
Fletes	709,755	617,573
Alquiler vehículos	38,343	290,719
Gastos legales	32,702	30,863
Provisión para jubilación y desahucio	233,783	272,304
Mantenimiento y reparaciones	526,744	549,140
Materiales y herramientas	462,061	444,530
Movilización	139,538	196,010
Publicidad	349,266	250,164
Seguros	258,124	213,525
Servicios básicos	586,537	586,695
Servicios prestados	296,886	174,828
Impuestos y contribuciones	228,185	205,579
Honorarios profesionales	477,621	581,513
Viajes	2,691	4,909
Suministros	11,739	15,385
Otros	2,082,761	1,376,444
	<u>14,711,947</u>	<u>13,027,519</u>

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, 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 (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 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (26 de abril del 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.


Lcdo. Antonio Saab Chodraui
Apoderado General


CPA Jessica Melgar
Contadora General