



## **LITOTEC S.A.**

Informe sobre el examen  
de los Estados Financieros

Año terminado al  
31 de diciembre de 2019

**DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas  
**LITOTEC S.A.**  
Durán, Ecuador

**Opinión:**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **LITOTEC S.A.**, los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **LITOTEC S.A.** al 31 de diciembre de 2019, así como de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

**Base de la opinión:**

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con esas normas se detallan más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA, por sus siglas en inglés), y hemos cumplido nuestras responsabilidades éticas de conformidad con el Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido constituye una base suficiente y apropiada para nuestra opinión de auditoría.

**Párrafo de Énfasis:**

4. Queremos llamar la atención a la Nota Z de los estados financieros, relacionada con el estado de emergencia sanitaria decretado en Ecuador por la pandemia identificada "COVID-19". Nuestra opinión no incluye salvedad en relación con este asunto.

**Asuntos clave de auditoría:**

5. Asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos. No hemos identificado asuntos clave de auditoría que deban ser informados.

PBX +593 4 2367833 • Fax +593 4 2361056 • E-mail [pkf@pkfecuador.com](mailto:pkf@pkfecuador.com) • [www.pkfecuador.com](http://www.pkfecuador.com)  
Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, Edif. Finansur, piso 12 Of. 2 • P.O. Box 09-04-763 • Guayaquil

Tel +593 2 2263959 - 2263960 • Fax +593 2 2256814 • E-mail [pkfuio@pkfecuador.com](mailto:pkfuio@pkfecuador.com)  
Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edif. Prisma Norte, piso 4, Of. 404 • Quito

PKFECUADOR & Co. es una Firma Miembro de PKF International Limited, una red de Firmas legalmente independientes. Ni las otras Firmas Miembro, ni las Firmas corresponsales de la red, ni PKF International Limited, son responsables ni aceptan obligación alguna por el trabajo o asesoramiento que PKFECUADOR & Co. provee a sus clientes.



**Responsabilidades de la Administración sobre los estados financieros:**

6. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.
7. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha, a menos que pretenda liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.
8. La Administración es responsable de supervisar el proceso de generación de información financiera de la Compañía.

**Responsabilidades del Auditor sobre la auditoría de los estados financieros:**

9. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detectará una incorrección material cuando exista. Una incorrección puede surgir por fraude o error, y se considera material si, de forma individual o conjunta, es razonable esperar que influya en las decisiones económicas de los usuarios sobre los estados financieros.
10. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:
  - 10.1. Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrecciones materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material por fraude es más alto que para una resultante de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones, o la anulación del control interno.
  - 10.2. Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
  - 10.3. Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas realizadas por la Administración.

10.4. Concluimos sobre la idoneidad del uso del supuesto de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre significativa, tenemos la obligación de llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.

10.5. Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan razonablemente las transacciones y eventos subyacentes.

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

**Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios:**

12. De conformidad con el artículo 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, estamos obligados a opinar sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía en su calidad de sujeto pasivo. Nuestra opinión al respecto se emitirá en un informe por separado.

27 de marzo de 2020  
Guayaquil, Ecuador

*PKF Ecuador K co.*

Registro No. SC-RNAE-002



Manuel García Andrade  
Socio

**LITOTEC S.A.****ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA**

(Expresados en USDólares)

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota H)	247,648.02	682,615.11
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados (Nota I)	2,797,140.19	1,914,143.25
Otras cuentas y documentos por cobrar no relacionados	13,408.25	21,464.07
Inventarios (Nota J)	2,174,355.74	1,872,102.10
Activos por impuestos corrientes (Nota K)	604,174.69	471,475.86
Servicios y otros pagos por anticipado	32,266.10	510,910.24
Otros activos corrientes	15,581.84	321.89
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>5,884,574.83</b>	<b>5,473,032.52</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>		
Propiedad, planta y equipo (Nota L)	5,890,041.02	3,809,749.93
Activos intangibles	87,153.72	290,926.34
Activos por impuestos diferidos	71,710.49	45,096.94
Otros activos no corrientes	3,443.33	3,443.33
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>6,052,348.56</b>	<b>4,149,216.54</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>11,936,923.39</b>	<b>9,622,249.06</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Cuentas y documentos por pagar no relacionados (Nota M)	2,713,591.96	1,818,076.60
Cuentas y documentos por pagar relacionados (Nota W)	231,972.24	
Otras obligaciones corrientes (Nota N)	655,718.41	580,366.53
Obligaciones con instituciones financieras (Nota O)	808,062.00	502,862.62
Pasivos del contrato	250.04	1,135.00
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>4,409,594.65</b>	<b>2,902,440.75</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>		
Obligaciones con instituciones financieras (Nota O)	1,238,880.93	1,289,417.93
Cuentas y documentos por pagar relacionados (Nota W)	37,032.24	
Provisiones para beneficios a empleados (Nota P)	745,954.74	980,466.05
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>2,021,867.91</b>	<b>2,269,883.98</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>6,431,462.56</b>	<b>5,172,324.73</b>
<b>PATRIMONIO (Nota Q)</b>		
Capital social	1,113,792.00	1,085,268.00
Reservas	1,521,342.73	1,212,681.93
Otros resultados integrales	8,622.08	(97,524.57)
Resultados acumulados	2,861,704.02	2,249,498.97
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>5,505,460.83</b>	<b>4,449,924.33</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>11,936,923.39</b>	<b>9,622,249.06</b>



Ing. Xavier Pérez Quinteros  
Gerente General



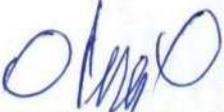
Econ. Jacquelin Campoverde  
Contadora

Vea notas a los estados financieros

**LITOTEC S.A.****ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2019	2018
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS (Nota R)	13,395,698.09	11,838,544.48
COSTO DE VENTAS (Nota S)	10,104,603.35	8,856,752.53
UTILIDAD BRUTA	3,291,094.74	2,981,791.95
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN (Nota T)	1,335,239.04	1,275,483.95
GASTOS DE VENTAS (Nota U)	807,019.65	791,803.70
UTILIDAD OPERATIVA	1,148,836.05	914,504.30
GASTOS FINANCIEROS	208,004.51	160,457.42
OTROS INGRESOS (GASTOS), NETO	96,033.60	61,699.65
UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	1,036,865.14	815,746.53
Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota V)	155,529.77	122,361.98
Impuesto a la renta :		
Corriente (Nota V)	268,205.27	236,853.37
Diferido	(26,613.55)	(45,096.94)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	639,743.65	501,628.12
Reserva Legal	60,011.05	45,653.12
UTILIDAD A DISPOSICIÓN DE LOS ACCIONISTAS	579,732.60	455,975.00
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES:</b> <i>Partidas que no serán reclasificadas posteriormente en resultados:</i>		
Ganancias (pérdidas) actuariales, neto (Nota O)	101,171.01	61,701.25
<b>RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO</b>	<b>680,903.61</b>	<b>517,676.25</b>



Ing. Xavier Pérez Quinteros  
Gerente General



Econ. Jacquelin Campoverde  
Contadora

## LITOTEC S.A.

## ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

## AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresados en USDólares)

	Reservas				Resultados Acumulados			
	Capital Social	Reserva legal	Reserva facultativa	Otros resultados integrales	Reserva de capital	Adopción por primera vez de la NIIF	Utilidad no distribuida de ejercicios anteriores	Total
Saldo al 1 de enero de 2018	1,085,268.00	406,445.50	760,583.31	(159,225.82)	392,310.38	999,025.82	402,187.77	1,793,523.97
Constitución de reservas		45,653.12					(45,653.12)	(45,653.12)
Ganancias actuariales				61,701.25				
Utilidad neta del ejercicio								
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1,085,268.00	452,098.62	760,583.31	(97,524.57)	392,310.38	999,025.82	858,162.77	2,249,498.97
Absorción de Sureske S.A.	28,524.00	15,062.00	54,100.28	4,975.64		845,538.28	127,004.95	972,543.23
Reclasificación de Utilidades			940,070.78				(940,070.78)	(940,070.78)
Distribución de dividendos			(760,583.31)					
Ganancias actuariales				101,171.01				
Constitución de reservas		60,011.05						
Utilidad neta del ejercicio								
Saldo al 31 de diciembre de 2019	1,113,792.00	527,171.67	994,171.06	8,622.08	392,310.38	1,844,564.10	624,829.54	2,861,704.02



Ing. Xavier Pérez Quinteros  
Gerente General



Econ. Jacquelin Campoverde  
Contadora

**LITOTEC S.A.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2019	2018
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Efectivo recibido de clientes	14,278,695.03	11,608,860.00
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(13,652,497.63)	(9,704,979.19)
Otros ingresos y gastos, netos	96,033.60	61,699.65
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>722,231.00</b>	<b>1,965,580.46</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisición de intangibles	(9,059.16)	(20,096.48)
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(922,748.17)	(1,803,290.71)
Venta de propiedad, planta y equipo	312,206.76	45,213.97
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(619,600.57)</b>	<b>(1,778,173.22)</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Distribución de dividendos	(760,583.31)	
Obligaciones financieras, neto	254,662.38	317,576.03
Prestamos a relacionados, neto	120,875.51	
Pagos de jubilación y desahucio, neto	(152,552.10)	(2,061.00)
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE (USADO EN) DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>(537,597.52)</b>	<b>315,515.03</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>(434,967.09)</b>	<b>502,922.27</b>
<b>SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<b>682,615.11</b>	<b>179,692.84</b>
<b>SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>247,648.02</b>	<b>682,615.11</b>

  
 Ing. Xavier Pérez Quinteros  
 Gerente General

  
 Econ. Jacquelin Campoverde  
 Contadora

**LITOTEC S.A.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

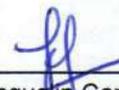
(Continuación)

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2019	2018
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	639,743.65	501,628.12
Partidas que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación de propiedad, planta y equipo	501,545.50	451,006.63
Baja de propiedad, planta y equipo	(312,201.76)	
Amortización de activos intangibles	40,403.61	65,698.18
Baja de activos intangibles	4,278.20	
Deterioro de cuentas por cobrar	55,887.69	46,913.23
Reverso deterioro de cuentas por cobrar		(34,246.40)
Provisiones para beneficios a empleados	167,340.76	183,765.00
Reconocimiento de activo por impuesto diferido	(26,613.55)	(45,096.94)
	<u>1,070,384.10</u>	<u>1,169,667.82</u>
<b>VARIACIÓN EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Cuentas y documentos por cobrar, neto	(928,585.13)	(80,778.81)
Activos por impuesto corrientes	(107,206.68)	73,307.25
Servicios y otros pagos por anticipado	53,924.44	158,553.63
Inventarios	(302,834.76)	645,029.72
Otros activos corrientes	(15,259.95)	
Cuentas y documentos por pagar, neto	894,580.36	(94,355.41)
Otras obligaciones corrientes	58,113.58	95,282.24
Pasivos del contrato	(884.96)	(1,125.98)
	<u>(348,153.10)</u>	<u>795,912.64</u>
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>722,231.00</u>	<u>1,965,580.46</u>



Ing. Xavier Pérez Quinteros  
Gerente General



Econ. Jacquelin Campoverde  
Contadora

**LITOTEC S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresadas en USDólares)

**A. LITOTEC S.A.:**

La compañía se constituyó en la ciudad de Guayaquil Mediante Escritura Pública del 3 de diciembre de 1992, e inscrita en el Registro Mercantil el 5 de enero de 1993. Su actividad principal es la impresión de cajas de cartulina, etiquetas, etc. para lo cual importa papel, cartulina, tintas y material de fotomecánica. Actualmente desarrolla sus actividades en el Cantón Durán.

Mediante escritura pública con fecha de 14 de septiembre de 2018 se efectuó fusión por absorción por parte de Litotec S.A. y Sureske S.A., la misma que fue inscrita en el Registro Mercantil de los cantones de Samborondón y Durán el 3 de enero de 2019. A partir de esa fecha, Litotec S.A. incrementó sus activos en US\$1,518,098.15, pasivos en US\$445,243.68 y patrimonio en US\$1,072,854.47.

Aprobación de estados financieros: Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, han sido emitidos con autorización del Gerente General de la Compañía el 13 de marzo de 2020, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta de Accionistas para su aprobación definitiva.

**B. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:**

Declaración de cumplimiento: Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

Bases de medición: Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los pasivos por beneficios definidos a largo plazo de empleados, que se miden con base en métodos actuariales. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de medición, 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.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan los valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía del valor razonable descrita a continuación:

**LITOTEC S.A.****B. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:**(Continuación)

**Nivel 1:** Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la fecha de la medición

**Nivel 2:** Datos de entrada (insumos) distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

**Nivel 3:** Datos de entrada (insumos) que no son observables para el activo o pasivo.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada periodo.

**Juicios y estimaciones:** La preparación de estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables y también exige a la Administración que ejerza su juicio al aplicar las políticas contables de la Compañía. En la Nota D se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros.

**Moneda funcional y de presentación:** El Dólar de Estados Unidos de América (USD) es la moneda de curso legal en la República del Ecuador y, por lo tanto, moneda funcional y de presentación de la Compañía.

**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**

**Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes:** La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en el ciclo normal de operaciones, se mantiene principalmente con fines de negociación, se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa o es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que se tenga restricciones para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del periodo sobre el que se informa. El resto de los activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación, se mantiene principalmente con fines de negociación, deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o no tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa. La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como no corrientes.

**LITOTEC S.A.****C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**  
(Continuación)

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

**Efectivo y equivalentes al efectivo:** Constituyen fondos de inmediata disponibilidad. El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en valores determinados de efectivo, por lo que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento en tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

**Instrumentos financieros:** Un instrumento financiero es cualquier contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio de otra entidad. Los activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando la Compañía pasa a formar parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

- **Medición inicial:**

Excepto para las cuentas por cobrar comerciales, los activos y pasivos financieros se miden inicialmente por su valor razonable más o menos, en el caso de un instrumento financiero que no se contabiliza a valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo o pasivo financiero.

Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros que se contabilizan a valor razonable con cambios en resultados, se reconocen de inmediato en el resultado del período.

Las cuentas por cobrar comerciales se miden por su precio de transacción, si no tienen un componente financiero significativo.

- **Medición posterior:**

*Activos financieros:*

Los activos financieros se miden posteriormente al costo amortizado, valor razonable con cambios en otro resultado integral o valor razonable con cambios en resultados, dependiendo de su clasificación.

*Pasivos financieros:*

Los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado o valor razonable con cambios en resultados.

- **Clasificación:**

*Activos financieros:*

Los activos financieros se clasifican, según se midan posteriormente, sobre la base del modelo de negocio de la Compañía para gestionar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales de los mismos, en las siguientes categorías:

**LITOTEC S.A.****C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**  
(Continuación)

- **Costo amortizado:** Los activos financieros que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otros ingresos, netos junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los activos financieros que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del capital a resultados y se reconocen en otros ingresos, netos. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otros ingresos, netos y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

**Valor razonable con cambios en resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o valor razonable con cambios en otro resultado integral se miden a valor razonable con cambios en resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otros ingresos, netos en el periodo en el que surgen.

La Compañía mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

**LITOTEC S.A.****C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**  
(Continuación)

Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el "Efectivo y equivalentes de efectivo", "Inversiones al costo amortizado", "Cuentas por cobrar a clientes", y "Cuentas por cobrar a compañías relacionadas", en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro.

Las cuentas por cobrar a clientes son los montos que adeudan los clientes en el curso normal de operaciones. Las cuentas por cobrar a clientes y a compañías relacionadas cuentan con un promedio de cobro menor a 360 días. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales.

Las inversiones al costo amortizado son representadas en el estado de situación financiera por inversiones temporales que corresponden a certificados de depósitos con vencimiento fijo, que la Administración tiene la intención positiva y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

*Pasivos financieros:*

Los pasivos financieros se clasifican, según se midan posteriormente, en pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y al costo amortizado.

La Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen "Obligaciones financieras", "Cuentas por pagar comerciales", "Cuentas por pagar a Compañías relacionadas" y "Otras cuentas por pagar". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

"Obligaciones financieras": Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas.

Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro gastos financieros.

**LITOTEC S.A.****C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**  
(Continuación)

“Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar”: Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

“Cuentas por pagar a compañías relacionadas”: Corresponden principalmente a obligaciones honorarios por servicios y por préstamos. Se registran a su valor nominal pues no generan intereses y se liquidan en el corto plazo.

- **Deterioro de activos financieros:**

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre cuentas por cobrar comerciales. El valor de las pérdidas de crédito esperadas se actualiza en cada fecha de presentación para reflejar cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del respectivo instrumento financiero.

La Compañía reconoce siempre la pérdida de crédito esperada por toda la vida de las cuentas comerciales a cobrar e inversiones mantenidas hasta el vencimiento. Las pérdidas de crédito esperadas son estimadas utilizando una matriz de provisión basada en la experiencia de pérdidas históricas de la Compañía, ajustada por factores que son específicos de los deudores, condiciones económicas generales, y la evaluación de condiciones actuales y proyección de condiciones futuras a la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo, cuando sea apropiado.

Para todos los demás instrumentos financieros, la Compañía reconoce la pérdida esperada durante toda la vida del instrumento cuando se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial. Sin embargo, si el riesgo de crédito sobre el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial, la Compañía mide la pérdida por deterioro para ese instrumento financiero por un valor igual a la pérdida esperada en los próximos 12 meses.

La pérdida esperada durante la vida del instrumento representa las pérdidas que podrían surgir de todos los posibles eventos de incumplimiento sobre la vida esperada del instrumento financiero. En contraste, la pérdida crediticia esperada a 12 meses representa la porción de pérdidas de crédito durante toda la vida del instrumento que podrían surgir de eventos de incumplimiento que son posibles dentro de 12 meses posteriores a la fecha de presentación de los estados financieros separados.

**LITOTEC S.A.****C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**  
(Continuación)• **Baja de activos financieros:**

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y cualquier obligación asociada por los valores que podría tener que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado por los recursos recibidos.

Al darse de baja un activo financiero medido al costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por cobrar se reconoce en resultados del año.

• **Baja de pasivos financieros:**

La Compañía da de baja los pasivos financieros cuando las obligaciones de la Compañía hayan sido pagadas o canceladas, o hayan expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada, incluyendo cualquier activo transferido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconoce en resultados.

• **Compensación de activos y pasivos financieros:**

Un activo y pasivo financiero serán objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de situación financiera su valor neto, cuando y solo cuando la Compañía tenga, en el momento de actual, el derecho, exigible legalmente, de compensar los valores reconocidos y tenga la intención de liquidar por el valor neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

**Inventarios:** Los inventarios se miden al costo o al valor neto realizable, el que resulte menor. El costo de los inventarios comprende todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de adquisición de los inventarios comprende el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente) y transporte, manejo y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de mercaderías, materiales y servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducen para determinar el costo de adquisición.

Los costos de transformación de los inventarios comprenden aquellos costos directamente relacionados con las unidades de producción, tales como la mano de obra directa. También comprenden una distribución sistemática de los costos indirectos de producción, variables o fijos, en los que se haya incurrido para transformar las materias primas en productos terminados.

**LITOTEC S.A.****C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**  
(Continuación)

El costo del inventario es asignado mediante el método del costo promedio ponderado, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación o compra, según corresponda.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta. Al final del período se evalúan los saldos de inventarios individuales más importantes para determinar su valor neto realizable. El importe de cualquier rebaja de valor, hasta alcanzar el valor neto realizable, así como todas las demás pérdidas en los inventarios, se reconoce en el período en que ocurre.

El importe de cualquier reversión de la rebaja de valor que resulte de un incremento en el valor neto realizable, se reconoce como una reducción en el valor de los inventarios que hayan sido reconocidos como gasto en el período en que la recuperación del valor tenga lugar.

**Servicios y otros pagos anticipados:** Comprenden los beneficios económicos futuros que se espera obtener por los montos anticipados, pagados a los proveedores de bienes y servicios. Se registran al costo y se devengan en función de los acuerdos o contratos adquiridos contra los resultados del período.

**Propiedades, planta y equipo:** El importe de un elemento de propiedades, planta y equipo se reconoce como activo solo si es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y dicho importe puede ser medido con fiabilidad.

- **Medición inicial:**  
Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición o costo de construcción, más todos los costos directamente relacionados con su ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración de la Compañía. Cuando corresponda, también incluirá los costos de desmantelamiento y retiro del elemento, y rehabilitación del lugar sobre el que se asienta el activo
- **Medición posterior (Modelo del costo):**  
Después del reconocimiento inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo, la Compañía registra pérdida de deterioro de los activos.  
  
Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.
- **Método de depreciación y vidas útiles:**  
El costo de las propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los elementos de propiedades, planta y equipo; o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas. A continuación, se presentan las vidas útiles usadas para el cálculo de la depreciación:

**LITOTEC S.A.****C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**  
(Continuación)

Clases	Vida útil en años	Tasa de depreciación %
Instalaciones	30	3.33
Maquinarias y equipos	10 a 15	10a 6.67
Muebles y enseres	10	10
Equipos de oficina	10	10
Equipos de computación	3 a 5	33.33a 20
Vehículos	5 a 10	20a 10
Otros equipos generales	10	10

Los terrenos no se deprecian.

Las vidas útiles, el método de depreciación y valores residuales (de existir) son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

- **Bajas o venta de propiedades, planta y equipo:**

Una partida de propiedades, planta y equipo se da de baja cuando se vende o cuando no se esperan beneficios económicos futuros del activo a través de su utilización continuada o venta. La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados

En caso de venta o retiro subsiguiente de una partida revaluada, el saldo del superávit por revaluación es transferido directamente a resultados acumulados.

**Activos intangibles:** Son aquellos activos no monetarios sin sustancia física susceptibles de ser identificados individualmente, ya sea por ser separables o bien porque provengan de un derecho legal o contractual. Se clasifican según su vida útil en definidos o indefinidos.

**Activos de vida útil definida - Programas informáticos:** Corresponde a los costos incurridos para la adquisición e implementación de los sistemas operativos (software).

- **Método de amortización y vidas útiles:**

Se carga a resultados sobre sus vidas útiles, dependiendo del tiempo estimado de uso del software o de los contratos de vigencia de los mismos, utilizando el método de línea recta. La vida útil, el método de amortización y el valor residual son revisados al final de cada periodo; cualquier cambio en el estimado se ajusta prospectivamente. A continuación se presentan las vidas útiles usadas para el cálculo de la amortización de intangibles:

Clases	Vida útil en años	Tasa de amortización %
Software y Programas	5	20

**LITOTEC S.A.****C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**  
(Continuación)▪ **Baja de activos intangibles:**

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

**Deterioro de activos no financieros:** El valor de un activo se deteriora cuando su valor en libros excede a su valor recuperable (el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso). La Compañía evalúa al final de cada ejercicio económico anual, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo no financiero. De existir, estima el valor recuperable del activo mediante un análisis de los flujos futuros estimados, descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

Las pérdidas por deterioro del valor se reconocen en el resultado del período, a menos que el activo se contabilice por su valor revaluado de acuerdo con otra norma. Cualquier pérdida por deterioro del valor en los activos revaluados se trata como un decremento de la revaluación efectuada de acuerdo con esa otra norma.

**Otras obligaciones corrientes:** Corresponde a obligaciones patronales y tributarias, que son registradas a sus correspondientes valores nominales, se originan en disposiciones laborales y tributarias vigentes. Se registran contra resultados en las partes proporcionales de las obligaciones devengadas. Se reconocen como corrientes, pues se liquidan en menos de doce meses.

**Activos/Pasivos del contrato:** El derecho a recibir el pago a cambio de la transferencia de bienes y servicios antes de que sea exigible el pago a través de la emisión de una factura, se reconoce como un activo del contrato.

La obligación de transferir bienes y servicios a un cliente del que ya se ha recibido un pago, se reconoce como un pasivo del contrato.

**Beneficios sociales corrientes:** Los décimo tercer y décimo cuarto sueldos se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente.

La participación de los trabajadores en las utilidades es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Este beneficio se reconoce en los resultados del período en que corresponden.

**Beneficios de empleados no corrientes:** Comprenden las provisiones por jubilación patronal y bonificación por desahucio, que se contabiliza según estudio preparado por un perito actuarial. El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos y el costo del servicio presente relacionado se determina en base al método de la unidad de crédito proyectada. Los costos laborales se reconocen en el resultado del período en que se produzcan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficios definidos.

**LITOTEC S.A.****C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**  
(Continuación)

Las ganancias y pérdidas actuariales procedentes de incrementos o disminuciones en el valor presente de la obligación por beneficios definidos debidas a cambios en las suposiciones actuariales y ajustes por experiencia y otras mediciones de los activos del plan se reconocen en otros resultados integrales y se acumulan en el patrimonio.

Las reducciones o liquidaciones del plan de beneficios definidos disminuyen o eliminan la obligación por beneficios definidos, y la ganancia o pérdida resultante se reconoce en el resultado del período en que se produzcan.

**Provisiones corrientes:** Se reconoce una provisión cuando (i) tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, (ii) es probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación, y (iii) puede hacerse una estimación fiable del valor de la obligación. El valor reconocido como provisión a la fecha de los estados financieros, es la mejor estimación de la Administración del desembolso necesario para cancelar la obligación presente.

**Distribución de dividendos:** La distribución del dividendo se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos en los estados financieros en el período que se declaran. No existe ninguna restricción para la distribución de dividendos.

**Impuesto a la renta:****▪ Corriente:**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las sociedades constituidas en el Ecuador, las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos gravables, están sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible. Sin embargo, para las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas o exportadores habituales, la tarifa de impuesto a la renta aplicable será del 22%.

La tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

- a) La sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar; o,
- b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

**LITOTEC S.A.****C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**  
(Continuación)

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

▪ **Diferido:**

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases fiscales de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros separados. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los activos por impuesto a la renta diferido sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los saldos de activos y pasivos por impuesto a la renta diferido se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

**Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias:** Se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta los descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos provenientes de la venta de productos, netos de impuesto a las ventas y descuentos. Se reconocen cuando se cumple la obligación de desempeño en el momento de la transferencia de control de los bienes, es decir, en el momento de la entrega al cliente que se realiza en los puntos de venta.

Los descuentos son aplicados al momento en que los clientes adquieren el producto. Estos descuentos ya se encuentran incluidos en el precio de venta del producto, por lo tanto, no existe un efecto de contraprestación variable que se tenga que reconocer.

La Compañía no reconoce el efecto de las garantías, puesto que el promedio histórico de devoluciones no es significativo.

**LITOTEC S.A.****C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**  
(Continuación)

**Costos y gastos:** Los costos y gastos son reconocidos con base a lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

**Gastos financieros:** Se originan en préstamos para capital de trabajo. Los gastos por intereses se contabilizan como gastos en el periodo en que se incurren.

**Nuevos pronunciamientos:** Las siguientes están vigentes por primera vez para periodos que comiencen el 1 de enero de 2019:

- Una nueva Norma: NIIF 16 "Arrendamientos": Establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos.
- Modificaciones a la NIIF 9: Aclara que activos financieros concretos con características de cancelación anticipada que pueden dar lugar a una compensación negativa razonable por la terminación anticipada del contrato, son elegibles para medirse al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral, en lugar de valor razonable con cambios en resultados.
- Modificaciones a la NIC 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos": Aclara que las participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (a las que no se aplica el método de la participación) deberán ser contabilizadas usando la NIIF 9 antes de contabilizar las pérdidas o pérdidas por deterioro de valor.
- Modificaciones a la NIC 19 "Beneficios a los Empleados" – Modificación, reducción o liquidación del plan.
- CINIIF 23 "La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias": Especifica cómo reflejar los efectos de la incertidumbre en la contabilización de impuesto a las ganancias cuando no está claro cómo aplicar las leyes fiscales a una transacción o circunstancia concreta.

NIIF 16 – Arrendamientos: La adopción de la NIIF 16 no tuvo impacto en los estados financieros, puesto que la Compañía no cuenta con contratos de arrendamientos donde figure como la arrendataria.

Los demás pronunciamientos no son aplicables a la Compañía.

**Normas emitidas que tienen una fecha de vigencia posterior al 1 de enero de 2019:** A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía:

Norma, interpretación, o modificación	Sujeto de modificación	Fecha de vigencia
Modificaciones a las NIIF 10 y NIC 28	Ventas o aportaciones de activos	Pospuesta indefinidamente
NIIF 17	Contratos de Seguro	1 de enero de 2021 (*)
Modificaciones al marco conceptual	Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF	1 de enero de 2020
Modificaciones NIIF 3	Definición de negocio	1 de enero de 2020
Modificaciones NIC 1 y NIC 8	Definición de material o con importancia relativa	1 de enero de 2020
(*) La propuesta del Consejo es aplazar la fecha de vigencia al 1 de enero de 2022, sujeto a consulta durante el 2019.		

**LITOTEC S.A.****C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**  
(Continuación)

La Administración de la Compañía prevé que la adopción de estas nuevas normas e interpretaciones, así como de las modificaciones a las normas existentes, no tendrá un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros y sus revelaciones, al considerarlas que, en su gran mayoría, no le son aplicables a sus operaciones.

**D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:**

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados actuales podrían diferir de dichas estimaciones.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables que la Administración ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

**Deterioro de instrumentos financieros:** A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos y pasivos para determinar si existe algún indicio de que estos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del valor recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo o pasivo. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un instrumento financiero en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su valor recuperable incrementando el valor con cargo a resultados con el límite del valor en libros que el activo o pasivo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

**Provisiones para jubilación patronal y bonificación por desahucio:** El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad, de incremento salarial y de rotación al final de cada año. La tasa de descuento utilizada es el promedio del rendimiento de una muestra representativa de bonos emitidos en el mercado de valores ecuatoriano con una calificación crediticia de "AAA, - A".

**Estimación de vidas útiles de propiedades, planta y equipo y activos intangibles:** La estimación de las vidas útiles se efectúa de acuerdo a lo mencionado en la parte pertinente en la Nota C.

**LITOTEC S.A.****E. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS:**

A continuación se revela la naturaleza y el alcance de los riesgos que surgen de los instrumentos financieros a los que la Compañía está expuesta a la fecha de los estados financieros adjuntos:

**Riesgo de crédito:** Es el riesgo de pérdida que enfrenta la Compañía en un instrumento financiero si la contraparte incumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales y el efectivo en bancos.

A la fecha de los estados financieros, aproximadamente el 72.70% de la cartera está por vencer y el 19.51% tiene entre 0 y 30 días por vencer. De igual manera, el efectivo en bancos se mantiene en entidades financieras con muy buena calificación otorgada por un tercero independiente.

**Riesgo de liquidez:** Es el riesgo de que la Compañía tenga dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

A la fecha de los estados financieros, la principal exposición al riesgo de liquidez está relacionada con las obligaciones financieras, de las cuales el 34% tiene vencimiento en los siguientes doce meses, tal como se indica en la Nota O.

**Riesgo de mercado:** Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado.

La Compañía no tiene inversiones en valores que se puedan ver afectadas por las fluctuaciones de las tasas de interés; por otro lado, para mitigarse el riesgo de dichas fluctuaciones en el financiamiento, la Compañía ha conseguido préstamos a largo plazo con tasas de interés fijas con instituciones financieras. Así mismo, todas las transacciones son efectuadas en dólares de los Estados Unidos de América.

**F. GESTIÓN DE CAPITAL:**

El objetivo principal de la gestión de capital de la Compañía es asegurar una calificación de crédito sólida e índices de capital saludables para sustentar su negocio y maximizar el valor para los accionistas. La Compañía gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios en las condiciones económicas. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, la Compañía no realiza distribución de dividendos a los accionistas.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo deudas bancarias y financieras y no corrientes, cuentas por pagar comerciales y a compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta. Los ratios de apalancamiento fueron los siguientes:

**LITOTEC S.A.****F. GESTIÓN DE CAPITAL:**(Continuación)

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Proveedores		2,713,591.96	1,818,076.60
Compañías relacionadas		269,004.48	
Instituciones financieras		2,046,942.93	1,792,280.55
	Total deuda	<u>5,029,539.37</u>	<u>3,610,357.15</u>
(-) Efectivo y equivalentes de efectivo		247,648.02	682,615.11
	Deuda neta	<u>4,781,891.35</u>	<u>2,927,742.04</u>
Total patrimonio neto		5,505,460.83	4,449,924.33
Capital total		10,287,352.19	7,377,666.37
Ratio de apalancamiento		<u>46.48%</u>	<u>39.68%</u>

**G. CLASIFICACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS:**

A continuación se presentan las categorías de los instrumentos financieros:

	<b>2019</b>		<b>2018</b>	
	<b>Corriente</b>	<b>No corriente</b>	<b>Corriente</b>	<b>No corriente</b>
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado:</b>				
Efectivo y equivalentes al efectivo	247,648.02		682,615.11	
Cuentas y documentos por cobrar clientes	2,797,140.19		1,914,143.25	
<b>Total activos financieros</b>	<u>3,044,788.21</u>		<u>2,596,758.36</u>	
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</b>				
Cuentas y documentos por pagar proveedores	2,713,591.96		1,818,076.60	
Cuentas y documentos por pagar relacionados	231,972.24	37,032.24		
Obligaciones con instituciones financieras	808,062.00	1,238,880.93	502,862.62	1,289,417.93
<b>Total pasivos financieros</b>	<u>3,753,626.20</u>	<u>1,275,913.17</u>	<u>2,320,939.22</u>	<u>1,289,417.93</u>

La Administración considera que los valores en libros de los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado se aproximan a su valor razonable.

**H. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:**

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Caja		1,500.00	1,500.00
Bancos locales		246,148.02	681,115.11
		<u>247,648.02</u>	<u>682,615.11</u>

**I. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS:**

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Clientes	(1)	2,855,086.27	1,961,056.48
Dudoso Cobro		2,823.90	
		<u>2,857,910.17</u>	<u>1,961,056.48</u>
(-) Deterioro acumulado de cuentas por cobrar	(2)	60,769.98	46,913.23
		<u>2,797,140.19</u>	<u>1,914,143.25</u>

**LITOTEC S.A.****I. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS:**  
(Continuación)

(1) Los vencimientos de las cuentas por cobrar a clientes se detallan a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Por vencer	2,077,747.08	1,408,150.37
De 0 a 30 días	557,651.14	409,993.98
De 31 a 60 días	98,890.26	92,492.50
Más de 60 días	120,797.79	50,419.63
	<u>2,855,086.27</u>	<u>1,961,056.48</u>

(2) A Continuación el movimiento:

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Saldo al inicio del año	46,913.23	34,246.40
Incrementos	55,887.69	46,913.23
(-) Castigos	42,030.94	34,246.40
Saldo al final del año	<u>60,769.98</u>	<u>46,913.23</u>

**J. INVENTARIOS:**

		Al 31 de diciembre de	
		2019	2018
Materia prima	(1)	1,109,627.10	1,181,060.31
Productos en proceso		166,986.81	157,936.57
Productos terminados		418,863.53	232,672.67
Importaciones en tránsito		478,878.30	300,432.55
		<u>2,174,355.74</u>	<u>1,872,102.10</u>

(1) A continuación el detalle

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Papelería	156,236.58	144,269.40
Cartones y cartulinas	760,428.53	753,678.67
Tintas y barnices	61,648.48	53,807.97
Otros	31,667.28	30,253.71
PVC	9,877.52	134,827.46
Suministros	89,768.71	64,223.10
	<u>1,109,627.10</u>	<u>1,181,060.31</u>

**K. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:**

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Impuesto a la salida de divisas	177,654.65	186,070.59
Retenciones del Impuesto al Valor Agregado	46,396.37	35,119.10
Crédito tributario Impuesto al Valor Agregado	165,205.44	82,231.57
Crédito tributario Impuesto a la Renta	139,944.76	116,552.32
Impuesto al Valor Agregado en compras	74,973.47	51,502.28
	<u>604,174.69</u>	<u>471,475.86</u>

**LITOTEC S.A.****L. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO:**

	Terrenos	Instalaciones	Maquinarias y equipos	Muebles y enseres	Equipos generales	Vehículos	Equipos de computación	Construcciones en curso	Importaciones en tránsito	Total
<b>Costo</b>										
Saldo al 01-01-2018			5,026,829	201,648	106,284	116,947	272,771		800,020	6,524,500
Adiciones (+/-)	483,000		1,219,188	1,512			2,990	96,600		1,803,291
Reclasificaciones									(800,020)	(800,020)
(-) Ventas			520,174							520,174
(-) Bajas				1,592			122,096			123,688
Saldo al 31-12-2018	483,000		5,725,844	201,569	106,284	116,947	153,666	96,600		6,883,909
Adiciones (1)			459,957	41,550	13,461	62,170	6,873	328,117	10,620	922,748
Absorción (+/-) (2)	472,500	1,327,646								1,800,146
Reclasificaciones (3)		662,225						(424,717)	581	238,090
(-) Ventas			312,207							312,207
(-) Bajas							1,388			1,388
Saldo al 31-12-2019	955,500	1,989,872	5,873,584	243,119	119,745	179,117	159,150		11,202	9,531,298
<b>(-) Depreciación acumulada</b>										
Saldo al 01-01-2018			2,811,979	86,708	54,573	48,570	239,970			3,221,801
Adiciones			395,636	19,728	8,863	13,052	13,707			451,007
(-) Ventas			474,964							474,964
(-) Bajas				1,591			122,093			123,684
Saldo al 31-12-2018			2,732,652	84,846	63,456	61,622	131,584			3,074,159
Adiciones		51,566	399,692	21,047	9,367	12,739	7,134			501,545
Absorción (+/-)	309,784									309,784
Reclasificaciones		69,358								69,358
(-) Ventas			312,205							312,205
(-) Bajas							1,385			1,385
Saldo al 31-12-2019	430,708	2,820,139	105,893	72,823	74,361	74,361	137,333			3,641,257
Saldo al 01-01-2018			2,214,850	134,940	51,711	68,377	32,801		800,020	3,302,700
Saldo al 31-12-2018	483,000		2,993,192	116,723	42,828	55,325	22,082	96,600		3,809,750
Saldo al 31-12-2019	955,500	1,559,164	3,053,455	137,226	46,922	104,756	21,817		11,202	5,890,041

(1) Incluye principalmente US\$424,717.08 por construcción de galpón.

(2) Corresponde a fusión por absorción a Sureske S.A., mediante escritura pública con fecha de 14 de septiembre de 2018, la misma que fue inscrita en el Registro Mercantil de los cantones de Samborondón y Durán el 3 de enero de 2019. (Ver Nota A)

(3) Corresponde a US\$237,508.39 por reclasificación de las instalaciones clasificadas como activo intangible el año anterior.

**M. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS:**

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Proveedores del exterior	1,893,706.91	1,567,872.89
Proveedores locales	819,885.05	250,203.71
	<u>2,713,591.96</u>	<u>1,818,076.60</u>

**N. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:**

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Con la administración tributaria	(1) 115,915.09	110,343.56
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio (Ver Nota V)	268,205.27	236,853.37
Con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	(2) 52,867.12	52,897.06
Beneficios sociales	(3) 63,201.16	57,910.56
Participación de los trabajadores en las utilidades (Ver Nota V)	155,529.77	122,361.98
	<u>655,718.41</u>	<u>580,366.53</u>

**LITOTEC S.A.****N. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:** (Continuación)

(1) Corresponde al siguiente detalle:

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Retenciones de impuesto al valor agregado	12,144.18	12,755.73
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	8,995.68	10,644.43
Impuesto al valor agregado en ventas	94,775.23	86,943.40
	<u>115,915.09</u>	<u>110,343.56</u>

(2) Incluye principalmente US\$32,842.06 (US\$33,232.85 en el 2018) por aporte patronal, préstamos hipotecarios US\$14,061.13 (US\$11,971.11 en el 2018).

(3) Incluye principalmente US\$47,954.45 (US\$45,268.40 en el 2018) por la provisión del décimo cuarto sueldo y US\$12,146.99 (US\$12,244.36 en el 2018) por la provisión del décimo tercer sueldo.

**O. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:**

Institución financiera	<b>Fecha de</b>		Capital US\$	Tasa %	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>Emisión</b>	<b>Vencimiento</b>			<b>2019</b>	<b>2018</b>
Banco Bolivariano C.A.	29/03/2019	02/04/2021	600,000.00	8.82%	400,000.00	
Banco Bolivariano C.A.	17/07/2018	13/07/2022	282,986.36	8.82%	190,708.16	264,530.72
Banco Bolivariano C.A.	26/12/2018	08/12/2021	700,000.00	8.83%	622,222.24	700,000.00
Banco Bolivariano C.A.	16/05/2018	12/05/2022	237,708.64	8.82%	149,859.78	211,870.74
Banco Bolivariano C.A.	23/03/2018	18/03/2022	556,477.02	8.82%	326,627.75	471,795.71
Banco Bolivariano C.A.	17/05/2017	22/05/2019	650,000.00			135,416.73
Banco Bolivariano C.A.	18/09/2017	12/03/2019	52,000.00			8,666.65
Banco Bolivariano C.A.	26/12/2019	26/12/2024	357,525.00	8.83%	357,525.00	
					<u>2,046,942.93</u>	<u>1,792,280.55</u>
(-) Porción corriente					<u>808,062.00</u>	<u>502,862.62</u>
					<u>1,238,880.93</u>	<u>1,289,417.93</u>

**P. PROVISIONES PARA BENEFICIOS A EMPLEADOS:**

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Provisión para jubilación patronal	(1)	572,983.78	778,510.31
Provisión para bonificación por desahucio	(2)	172,970.96	201,955.74
		<u>745,954.74</u>	<u>980,466.05</u>

(1) El movimiento de esta cuenta fue como sigue:

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Saldo inicial		778,510.31	668,131.04
Costo laboral e interés neto por servicios actuales	(3)	135,098.29	149,405.06
Pérdida (ganancia) actuarial	(4)	(84,302.67)	(34,044.03)
(-) Reclasificación	(5)	148,128.96	4,981.76
(-) Beneficios pagados		101,414.63	
(-) Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(4)	6,778.56	
Saldo final		<u>572,983.78</u>	<u>778,510.31</u>

**LITOTEC S.A.****P. PROVISIONES PARA BENEFICIOS A EMPLEADOS:** (Continuación)

(2) El movimiento de esta cuenta fue como sigue:

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Saldo inicial	201,955.74	192,332.53
Costo laboral e interés neto por servicios actuales (3)	32,242.47	34,359.92
Pérdida (ganancia) actuarial (4)	(10,089.78)	(22,675.46)
Reverso		
(-) Beneficios pagados	51,137.47	2,323.72
Ajuste		262.47
Saldo final	<u>172,970.96</u>	<u>201,955.74</u>

(3) Estos valores se reconocieron en el resultado del período en la cuenta de costos y gastos.

(4) Estos valores se reconocieron en la cuenta de otros resultados integrales.

(5) Corresponde a reclasificación de los valores pendientes de cancelación de Sr. Iván Quincha. (Ver Nota W)

Las hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios, para determinar el pasivo por jubilación patronal y desahucio, se consideró ciertas hipótesis actuariales, a continuación un detalle:

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Tasa de descuento	8.21%	7.72%
Tasa de incremento salarial a corto plazo	3.00%	3.00%
Tasa de incremento salarial a largo plazo	1.50%	1.50%
Tabla de rotación (promedio)	9.70%	10.22%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

**Q. PATRIMONIO:**

**Capital social:** Representa US\$1,113,792.00 acciones comunes autorizadas y en circulación con un valor nominal de US\$1.00 cada una.

**Reservas**

**Reserva legal:** De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

**Reserva facultativa:** El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos y gastos de ejercicios anteriores. Mediante Acta de Junta General Ordinaria de Accionista celebrada el 25 de marzo de 2019, los accionistas aprobaron distribuir utilidades de la Compañía por US\$760,583.31.

**LITOTEC S.A.****Q. PATRIMONIO:** (Continuación)**Resultados acumulados**

**Reserva de capital:** Se incluyen en este rubro las siguientes cuentas que se originaron en ajustes por inflación hasta el período de transición: reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria.

**Provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF:** Corresponde al valor razonable de los inmuebles medido a la fecha de transición a las NIIF y utilizado como costo atribuido. El saldo acreedor puede ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; enmarcado en las disposiciones de la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 emitida por la actual Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros con fecha 9 de septiembre de 2011.

**Utilidad no distribuida de ejercicios anteriores:** El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos.

**R. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:**

	Años terminados al	
	31/12/2019	31/12/2018
Venta de bienes	(1) 10,101,520.39	10,175,378.82
Deposito industrial	2,918,409.71	1,392,712.77
Exportaciones	48,080.49	101,995.46
Servicios	69,916.67	33,754.51
Otros	257,770.83	134,702.92
	<u>13,395,698.09</u>	<u>11,838,544.48</u>

(1) Corresponde principalmente US\$6,131,407.02 por venta gravadas línea cartulina.

**S. COSTO DE VENTAS:**

	Años terminados al	
	31/12/2019	31/12/2018
Papel	1,999,148.83	1,865,592.85
Cartulina	6,658,834.33	5,262,891.43
Corrugado	282,746.88	273,541.66
Termoformado PVC	614,080.6	710,939.84
Servicios	29,368.37	11,011.22
Otros de menor cuantía	520,424.34	732,775.53
	<u>10,104,603.35</u>	<u>8,856,752.53</u>

**T. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN:**

	Años terminados al	
	31/12/2019	31/12/2018
Suelos y salarios	706,788.62	673,629.99
Seguros	13,935.75	14,477.29

**LITOTEC S.A.****T. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN:** (Continuación)

	<b>Años terminados al</b>	
	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Depreciación	12,233.33	15,107.92
Amortización	27,838.39	28,911.35
Seguridad	44,442.05	44,733.25
Arriendo		12,000.00
Honorarios profesionales	244,388.50	257,015.60
Energía eléctrica	23,140.63	21,226.54
Reparaciones y mantenimientos	33,093.80	30,188.15
Deterioro de cuentas por cobrar	55,887.69	28,945.24
Impuestos y contribuciones	52,945.55	50,550.44
Otros de menor cuantía	120,544.73	98,698.18
	<u>1,335,239.04</u>	<u>1,275,483.95</u>

**U. GASTOS DE VENTAS:**

	<b>Años terminados al</b>	
	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Sueldos y salarios	462,299.37	557,932.47
Seguros	2,265.26	1,252.64
Depreciación	5,473.33	6,995.34
Honorarios profesionales	246,527.60	131,305.17
Teléfonos y Comunicaciones	5,371.19	5,457.43
Internet	8,746.60	8,707.35
Otros de menor cuantía	76,336.30	80,153.30
	<u>807,019.65</u>	<u>791,803.70</u>

**V. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:**

La base del cálculo para determinar la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y la base imponible del impuesto a la renta de la Compañía, fue el siguiente:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Utilidad neta del ejercicio	1,036,865.14	815,746.53
Menos: Participación de los trabajadores en las utilidades	155,529.77	122,361.98
Base imponible para el impuesto a la renta	881,335.37	693,384.55
Menos: Ingresos exentos	11,173.03	
Más: Gastos no deducibles (diferencias permanentes)	83,485.44	254,028.91
Gastos no deducibles (diferencias temporarias)	108,620.62	
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	10,443.18	
Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos y no objeto de impuesto a la renta	109.48	
Utilidad gravable	<u>1,072,821.06</u>	<u>947,413.46</u>
Impuesto a la Renta causado	268,205.27	236,853.37
Tarifa de impuesto a la renta	<u>25%</u>	<u>25%</u>

**LITOTEC S.A.****W. PARTES RELACIONADAS:**

Los saldos con relacionadas, todas locales, son como sigue:

<b>Cuenta y documentos por pagar corrientes</b>		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Xavier Pérez Quinteros	(1)	96,811.98	
De La Cal Fiel María Del Carmen	(1)	6,090.64	
Quincha Gutiérrez Iván Eduardo	(1)	17,972.90	
Quincha Gutiérrez Iván Eduardo	(2)	111,096.72	
		<u>231,972.24</u>	
<b>Cuenta y documentos por pagar no corrientes</b>			
Quincha Gutiérrez Iván Eduardo	(2)	37,032.24	
		<u>37,032.24</u>	

- (1) Corresponde a préstamos obtenidos para capital de trabajo según términos verbales, debido que las condiciones no están formalizadas por escrito. Además, no se ha establecido una tasa de interés, ni dividendos por los pagos de capital en un intervalo de tiempo, así como tampoco la fecha de su vencimiento.
- (2) El 3de junio de 2019, se firmó el convenio de pago de la liquidación por jubilación patronal por US\$222,193.50, el mismo que se acordó cancelar en 21 cuotas de US\$9,258.07.

**X. ASUNTOS TRIBUTARIOS:**

El 31 de diciembre de 2019, entró en vigor la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, mediante su publicación en Registro Oficial No. 111. Las principales reformas, que estarán vigentes a partir del ejercicio económico 2020, son las siguientes:

<b>Exenciones</b>	<b>Deducciones</b>	<b>Otros</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Solamente los dividendos y utilidades distribuidos a favor de otras sociedades nacionales (la capitalización de utilidades no se considera distribución de dividendos inclusive si se genera por efectos de la reinversión de utilidades).</li> <li>➤ Las utilidades, rendimientos o beneficios de sociedades, fondos y fideicomisos de titularización en el Ecuador, cuya actividad económica sea la inversión y administración de activos inmuebles, siempre y cuando cumplan con ciertas condiciones establecidas en la Ley.</li> <li>➤ Los pagos parciales de rendimientos financieros anteriores al plazo mínimo de tenencia de 365 días.</li> <li>➤ Aquellos derivados directa y exclusivamente por ejecución de proyectos financiados en su totalidad con créditos o fondos no reembolsables de gobierno a gobierno.</li> <li>➤ Se agregan los servicios de infraestructura hospitalaria, educativos y culturales y artísticos como sectores económicos prioritarios para el Estado.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Será deducible el interés en operaciones con partes relacionadas, siempre y cuando, no sea mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.</li> <li>➤ Serán deducibles con el 50% adicional los gastos de seguros de crédito contratados para la exportación.</li> <li>➤ Serán deducibles las provisiones para atender el pago de desahucio y pensiones jubilares, actuarialmente formuladas por empresas o profesionales especializados. En el caso de las provisiones para pensiones jubilares, deberán corresponder a personal que haya cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa, y los aportes en efectivo de estas provisiones, deberán ser administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.</li> <li>➤ Se podrá deducir el 100% adicional de los gastos de publicidad y patrocinio realizados a favor de deportistas, programas y proyectos deportivos, hasta un 150% de los gastos de organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales, y hasta el 1% del ingreso gravado por los recursos y donaciones para carreras de pregrado y postgrado entregados a Instituciones de Educación Superior.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Los dividendos o utilidades efectivamente distribuidos a todo tipo de contribuyente con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución a una sociedad residente en Ecuador o un establecimiento permanente en el país de una sociedad no residente, estarán gravados con el 40%. Cuando se distribuyen a personas naturales residentes en Ecuador, formarán parte de su renta global y serán sujetos de retención del 25%.</li> <li>➤ Se elimina definitivamente la figura de anticipo de impuesto a la renta como pago mínimo, y se otorga la posibilidad del pago anticipado y voluntario del impuesto a la renta, por una suma que será igual al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior menos las retenciones efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta.</li> <li>➤ Se establece un régimen impositivo, aplicable a los impuestos a la renta, al valor agregado y a los consumos especiales, para microempresas, incluidos microemprendedores.</li> </ul>

**LITOTEC S.A.****X. ASUNTOS TRIBUTARIOS:** (Continuación)

Además, las Sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos brutos superiores a USD1,000,000 en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos. En ningún caso esta contribución será superior al 25% del impuesto causado del ejercicio fiscal 2018.

**Y. PRECIOS DE TRANSFERENCIA:**

La normativa para Precios de Transferencia vigente en Ecuador dispone que 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 superior a US\$3 millones, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, que simplemente es una revelación de las transacciones de ingresos y gastos por compañía relacionada.

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los US\$15 millones deben presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimientos de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la Ley.

Los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia, siempre que:

- Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables.
- No realicen operaciones con residentes en países fiscales preferentes, y
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

**Z. HECHOS SUBSECUENTES:**

Con fecha 11 de marzo de 2020, el Presidente de la República decretó estado de emergencia sanitaria nacional por la pandemia identificada "COVID-19", y posteriormente, el día 16 del mismo mes y año, se decretó el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio ecuatoriano. Esta situación ha generado, en mayor o menor medida, la suspensión de toda actividad económica. No es posible predecir de manera cierta el impacto, de existir alguno, sobre los estados financieros de la Compañía en el ejercicio económico 2020, no obstante, se prevé dificultades en la recuperación de cartera y una disminución significativa en los ingresos.

Excepto por lo indicado en el párrafo precedente, no han ocurrido otros eventos o circunstancias que, en opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la presentación de los estados financieros o que requieran ser revelados.