

**LITOTEC S.A.**

**Estados financieros al 31 de diciembre del 2018 y 2017**

## **LITOTEC S.A.**

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017

Expresadas en Dólares de E.U.A.

### **1. Operaciones**

La compañía se constituye el 05 de Enero de 1993, LITOTEC S.A., es una empresa dedicada a ofrecer impresión de etiquetas, cajas plegadizas, cajas micro-corrugadas y otros productos impresos con calidad. Con 26 años en el mercado ecuatoriano nos proyectamos hacia el desarrollo y satisfacción de las necesidades de nuestros clientes, con un serio compromiso atendemos a las industrias: alimenticia, farmacéutica, licores, consumo masivo, publicitaria, etc. Somos los encargados de proyectar la imagen de los principales productos de consumo al mercado nacional e internacional.

La Compañía tiene su domicilio en la ciudad de Eloy Alfaro-Durán, cantón Durán, provincia del Guayas, República del Ecuador, se encuentra ubicada a la altura del Kilómetro 4,5 de la vía Durán-Tambo, a 200 metros del Recinto Ferial.

### **2. Resumen de principales políticas de contabilidad**

#### **a) Base de preparación:**

Los estados financieros adjuntos de LITOTEC S.A. preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF COMPLETAS, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés).

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto para las maquinarias que se registran al valor de la revalorización.

**b) Moneda funcional**

Las partidas de los Estados Financieros de LITOTEC S.A. se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la compañía.

**c) Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible y depósitos a la vista en Bancos, los depósitos a plazo en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento entre 1 y 90 días desde su fecha de adquisición.

**d) Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar**

Las cuentas por Cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo.

Surgen cuando la compañía provee bienes o servicios directamente a un deudor. Son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción. Después de su reconocimiento inicial, dichos activos financieros son posteriormente medidos al costo amortizado usando el método del interés efectivo, menos cualquier estimación por deterioro. El deterioro se determinará en base a la antigüedad de éstas y a su evaluación individual.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto si hubiere vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasificarían como activos no corrientes.

**e) Inventarios**

Los inventarios de Materia Prima se miden inicialmente al costo. Con posterioridad al reconocimiento inicial, los inventarios se miden al más bajo entre el costo o al valor neto de realización.

El costo de los inventarios de Materia Prima comprenderá 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.

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.

Los costos estándares tendrán en cuenta los niveles normales de materias primas, suministros, mano de obra, eficiencia y utilización de la capacidad. Éstos se revisarán de forma regular y, si es necesario, se cambiarán en función de las condiciones actuales.

El costo de los inventarios, se asigna utilizando el método de costo promedio ponderado.

Las importaciones en tránsito se registran al costo de adquisición más los cargos relacionados en el proceso de importación. Los costos no recuperables, se registran en los resultados del período. Así mismo, todas las pérdidas de inventario se reconocen en los resultados del período en que ocurren.

#### **f) Propiedades, Planta y Equipo**

Las Propiedades, planta y equipo se reconocen inicialmente a su costo. El costo de un elemento de propiedades, planta y equipo comprende:

- (a) El precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables menos los descuentos comerciales y las rebajas.
- (b) Los costos directamente atribuibles a poner el activo en el lugar y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la dirección.

(c) La estimación inicial de los costos de desmantelamiento o retiro del elemento y la rehabilitación del lugar sobre el que se encuentra.

Con posterioridad al reconocimiento inicial LITOTEC S.A. aplica el modelo de revaluación para medir todas sus maquinarias. Los demás elementos de propiedades, planta y equipo se mostrarán en los estados financieros a su costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las partidas por su deterioro.

El cargo por depreciación de cada periodo se reconocerá en el resultado del periodo.

La depreciación de un activo comenzará cuando esté disponible para su uso, esto es, cuando se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la gerencia.

LITOTEC S.A. utiliza el método de depreciación lineal el cual dará lugar a un cargo constante a lo largo de la vida útil del activo, siempre que su valor residual no cambie.

El valor residual y la vida útil de un activo se revisarán, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

#### **g) Activos Intangibles**

Es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física. El reconocimiento de una partida como intangible exige demostrar que el elemento en cuestión cumple: a) la definición de intangible: identificabilidad, control sobre el recurso en cuestión y existencia de beneficios económicos futuros; b) los criterios para su reconocimiento: es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la entidad y el costo del activo puede ser medido de forma fiable.

Un activo intangible se medirá inicialmente por su costo. Un activo intangible se medirá inicialmente por su costo.

La amortización comenzará cuando el activo esté disponible para su utilización, es decir, cuando se encuentre en la ubicación y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

El cargo por amortización de cada período se reconocerá en el resultado del período.

LITOTEC S.A. utilizará el método de amortización lineal para todos sus activos Intangibles.

Tanto el periodo como el método de amortización utilizado para un activo intangible con vida útil finita se revisarán, como mínimo, al final de cada periodo. Si la nueva vida útil esperada difiere de las estimaciones anteriores, se cambiará el período de amortización para reflejar esta variación. Si se ha experimentado un cambio en el patrón esperado de generación de beneficios económicos futuros por parte del activo, el método de amortización se modificará para reflejar estos cambios. Los efectos de estas modificaciones en el periodo y en el método de amortización se tratarán como cambios en las estimaciones contables, según lo establecido en la NIC 8.

#### **h) Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar**

Son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinados, que no se cotizan en un mercado activo. Son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción. Después de su reconocimiento inicial, dichos activos financieros son posteriormente medidos al costo amortizado usando el método del interés efectivo.

#### **i) Beneficios a Empleados no corrientes**

LITOTEC S.A. determina anualmente la provisión por Jubilación Patronal y bonificación por Desahucio, con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente. 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. Las provisiones se registran contra resultados del período.

**j) Participación de los trabajadores en las utilidades de la empresa.**

LITOTEC S.A. reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la compañía.

Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del Impuesto a la Renta, según lo establecido en la normativa vigente.

**k) Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Las obligaciones de desempeño de cada uno de los servicios que brinda la Compañía, se satisfacen en el momento en que los bienes son entregados a los clientes previa autorización; en ese momento se reconoce inmediatamente el ingreso.

**l) Reconocimiento de Gastos**

Los gastos se imputan a las cuentas de resultados en función del criterio del devengado, es decir cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

**m) Impuesto a la renta 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. 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.

### **3. Administración de Riesgos financieros.**

La administración de la Compañía es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgos.

Las políticas de administración de riesgos de la compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y cumplimiento de los límites. La compañía a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito o de contraparte y de liquidez.

#### **a) Riesgos de mercado**

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran cuatro tipos de riesgos: el riesgo de tasa de interés, el riesgo de tipos de

cambio, el riesgo de precios de los productos básicos y otros riesgos de precios. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen las deudas y préstamos que devengan intereses, los depósitos en efectivo, las inversiones financieras y los instrumentos financieros derivados.

**b) Riesgos de crédito o contraparte**

El riesgo de crédito, es el riesgo de que la contraparte no cumpla las obligaciones asumidas en un instrumento financiero o contrato comercial, y que ello resulte en una pérdida financiera. La compañía se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (en particular por las Cuentas por Cobrar Comerciales) y sus actividades financieras, incluidos los depósitos en Bancos e Instituciones Financieras.

El riesgo de crédito de los saldos en Bancos se encuentra segregado entre las Gerencias de la Compañía, de acuerdo con las mejores prácticas corporativas.

**c) Riesgos de liquidez**

La compañía monitorea el riesgo de un déficit de fondos utilizando de manera recurrente herramientas financieras para planificar su liquidez.

El objetivo es mantener el equilibrio entre la continuidad y la flexibilidad del financiamiento a través del uso de cuentas corrientes bancarias así como préstamos bancarios.

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la compañía.

La administración de la compañía dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujo de efectivo; por lo general tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales, incluyendo el pago de obligaciones financieras cuando vencen.

#### Resumen Movimiento de Cuentas LITOTEC S.A. 2018

##### 4. Efectivo y equivalentes al efectivo

El saldo de Efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre del 2018 y 2017 está formado de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	1,500.00	1,500.00
Bancos Locales	681,115.11	178,192.84
<b>Total</b>	<b>682,615.11</b>	<b>179,692.84</b>

##### 5. Cuentas por Cobrar

El saldo de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2018 y 2017 está formado de la siguiente manera:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes	1,961,056.48	1,916,008.45
Empleados	21,485.96	22,374.41
Anticipos	66,683.78	30,042.06
Impuestos (1)	471,475.86	544,783.11
Depósitos en garantía	300.00	7,500.00
	<u>2,521,002.08</u>	<u>2,520,708.03</u>
Deterioro de cuentas por cobrar por pérdidas (2)	(46,913.23)	(34,246.40)
	<b><u>2,474,088.85</u></b>	<b><u>2,486,461.63</u></b>

(1) Incluye principalmente US\$ 186.070,59 (US\$ 129.362,25 en el 2017) de crédito tributario de Impuesto a la Salida de divisas y US\$ 116.552,32 (US\$ 107.263,23 en el 2017) de retenciones de fuente efectuadas a la Compañía durante el período.

(2) El movimiento del deterioro de cuentas por cobrar por pérdidas, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Saldo al inicio del año	34,246.40	31,855.71
Incrementos	46,913.23	19,000.28
(-) Castigos	34,246.40	16,609.59
Saldo final del año	<b>46,913.23</b>	<b>34,246.40</b>

## 6. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de Inventarios se formaban de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Materia Prima	1,181,060.31	902,078.86
Productos en proceso	157,936.57	179,231.17
Productos terminados	232,672.67	222,470.11
Importaciones en tránsito	300,432.55	413,331.90
	<b>1,872,102.10</b>	<b>1,717,112.04</b>

## 7. Propiedades, Planta y Equipos

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de Propiedades, Planta y Equipos se formaban de la siguiente manera:

	Saldos al 01/01/2018	Adiciones	Reclasificaciones	Ventas	Bajas	Saldos al 31/12/2018
Terrano	0.00	483,000.00	0.00	0.00	0.00	483,000.00
Maquinarias y equipos	5,026,829.39	1,218,188.23	0.00	(520,173.85)	0.00	5,725,843.77
Muebles y equipos de oficina	201,648.96	1,512.00	0.00	0.00	(1,591.80)	201,568.56
Equipos de taller / Otros equipos generales	106,284.10	0.00	0.00	0.00	0.00	106,284.10
Vehículos	116,947.40	0.00	0.00	0.00	0.00	116,947.40
Equipos de computación	272,771.11	2,890.48	0.00	0.00	(122,096.00)	153,665.59
Construcciones en Curso	0.00	96,600.00	0.00	0.00	0.00	96,600.00
Importaciones en Tránsito	800,019.78	0.00	(800,019.78)	0.00	0.00	0.00
	8,524,500.14	1,803,290.71	(800,019.78)	(520,173.85)	(123,887.80)	8,883,909.42
(-) Depreciación acumulada	(3,221,800.54)	(451,008.63)	0.00	474,963.86	123,683.80	(3,074,158.49)
	<b>3,302,699.60</b>	<b>1,352,284.08</b>	<b>(800,019.78)</b>	<b>(45,209.97)</b>	<b>(4.00)</b>	<b>3,809,749.93</b>

## 8. Activos Intangibles

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos de Activos Intangibles se formaban de la siguiente manera:

	Saldos al 01/01/2018	Adiciones	Bajas	Saldos al 31/12/2018
Software	222,647.26	20,096.48	0.00	242,743.74
Mejoras por Instalaciones	237,508.39	0.00	0.00	237,508.39
	460,155.65	20,096.48	0.00	480,252.13
Amortización Acumulada	(123,627.61)	(65,698.18)	0.00	(189,325.79)
	<u>336,528.04</u>	<u>(45,601.70)</u>	<u>0.00</u>	<u>290,926.34</u>

## 9. Obligación Bancaria

La Compañía ha constituido prendas industriales en garantía a favor de Banco Bolivariano C.A. por US\$2.348.424,51.

## 10. Documentos y Cuentas por Pagar

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Proveedores del exterior	1,567,872.89	1,477,866.50
Proveedores locales	250,203.71	434,565.51
Empleados	110,807.62	107,914.30
Anticipos de clientes	1,135.00	75.20
	<u>1,930,019.22</u>	<u>2,020,421.51</u>

## 11. Impuesto a la renta y otros impuestos por pagar

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
Retenciones e Impuestos	107,243.00	111,613.11
Obligaciones Fiscales a Empleados	125,462.54	110,110.59
Impuesto a la Renta	236,853.37	157,631.80
	<u>469,558.91</u>	<u>379,355.50</u>

## 12. Pasivo a largo plazo

		Al 31 de diciembre de	
		2018	2017
Obligaciones bancarias		1,289,417.93	967,551.25
Provisión para jubilación patronal	(1)	778,510.31	668,131.04
Provisión para bonificación por desahucio	(2)	201,955.74	192,332.53
		<u>2,269,883.98</u>	<u>1,828,014.82</u>

(1) El movimiento durante el año:

	Saldos al 01/01/2018	Provisión Año 2018	Pérdida/ Ganancia Actuarial	Ajustes por Salidas y/o Reversiones	Saldos al 31/12/2018
Provisión para Jubilación Patronal	668,131.04	149,405.04	(34,044.01)	(4,981.76)	778,510.31
	<u>668,131.04</u>	<u>149,405.04</u>	<u>(34,044.01)</u>	<u>(4,981.76)</u>	<u>778,510.31</u>

(2) El movimiento durante el año:

	Saldos al 01/01/2018	Provisión Año 2018	Pérdida/ Ganancia Actuarial	Ajustes por Salidas y/o Reversiones	Saldos al 31/12/2018
Provisión para Desahucio	192,332.53	34,359.94	(22,496.78)	(2,239.95)	201,955.74
	<u>192,332.53</u>	<u>34,359.94</u>	<u>(22,496.78)</u>	<u>(2,239.95)</u>	<u>201,955.74</u>

### 13. Patrimonio.

**Capital social:** Representa US\$1.085.268 acciones comunes autorizadas y en circulación con un valor nominal de US\$1,00 cada una.

**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.

Al 31 de diciembre de 2018 Litotec S.A. mantiene reserva legal por US\$ 452.098,62.

**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.

**Reserva facultativa:** Se incluyen en este rubro los valores provenientes de resultados acumulados de varios períodos que la Junta General de Accionistas decidió reservar para capital de trabajo y compra de Activos productivos.

**Resultados Acumulados:** Se incluyen en este rubro los resultados acumulados pendientes de distribuir a los accionistas.

**Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF:** Se registran los ajustes resultantes de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), a la fecha de transición. La compañía presenta en dicha cuenta un saldo acreedor por US\$999.025,82 al 31 de diciembre de 2018.

#### **14. Participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta de la compañía.**

De acuerdo con la normativa tributaria vigente, 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% (22% en el 2017) sobre su base imponible.

No obstante, la tarifa impositiva será del 28% (25% en el 2017) cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Las leyes laborales vigentes establecen como beneficio para los trabajadores el pago del 15% de las utilidades líquidas de la sociedad, antes del cálculo del impuesto sobre 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:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad contable del ejercicio	815,746.53	711,184.82
Menos: Participación de los trabajadores en las utilidades	122,361.98	106,677.72
Deducción por incremento neto de empleados	0.00	0.00
Más: Gastos no deducibles	<u>254,028.91</u>	<u>112,001.08</u>
Utilidad gravable	<u>947,413.46</u>	<u>716,508.18</u>
Impuesto a la Renta	<u><u>238,853.37</u></u>	<u><u>157,631.80</u></u>

#### 15. Eventos subsecuentes

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas del 13 de septiembre de 2018, se conoció la disolución anticipada y fusión por absorción por parte de Litotec S.A. La misma que fue inscrita en el Registro Mercantil de los cantones de Samborodón y Durán, el 3 de enero de 2019. A partir de esa fecha las cuentas de activo, pasivo y patrimonio de la Compañía absorbida se transfirieron a Litotec S.A. que incrementó sus activos en US\$1,518,098.15, pasivos en US\$445,243.68 y patrimonio en US\$1,072,854.47.



Xavier Francisco Pérez Quinteros  
**Gerente General**



Jacquelin Lourdes Campoverde Loyola  
**Contadora General**  
Reg. 0.43749