

LITOREY S.A.

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE SOBRE EL EXAMEN
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL
EJERCICIO ECONOMICO 2019

INDICE DE CONTENIDO	PAGINA
INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE	1-3
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultados Integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Estado de Flujos de Efectivo	7-8
Notas a los Estados Financieros	9-35

ABREVIATURAS UTILIZADAS

USD	Dólares de los Estados Unidos de América
R.O.	Registro Oficial
IVA	Impuesto al Valor Agregado
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
OR:	Otros Resultados Integrales
LRTI	Ley de Régimen Tributario Interno

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas

OPINION

He auditado el Estado de Situación Financiera adjunto de la Compañía *LITOREY S.A.* al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, El Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas, y el Estado de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las Notas a los Estados Financieros.

Por lo manifestado es mi opinión, que los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la compañía *LITOREY S.A.* al 31 de diciembre del año 2019, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al periodo 2019 de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs.

FUNDAMENTO DE LA OPINION CON SALVEDADES

La Compañía al 31 de diciembre del 2019 no ha efectuado la prueba de deterioro de sus cuentas por cobrar con el objetivo de establecer su valor razonable.

La Compañía al 31 de diciembre del 2019 no ha efectuado la prueba de deterioro de sus inventarios a fin de medir si se presentan a valor neto de realización.

La compañía al 31 de diciembre del 2019 no ha realizado un estudio actual que le permita registrar sus provisiones respectivas de Jubilación Patronal y desahucio.

Las partidas de Otras cuentas por cobrar (Nota 13) y otras cuentas por pagar, a largo plazo (Nota 14,15) corresponden a valores en los cuales la administración no ha determinado la razonabilidad de estos saldos sobre la existencia, valoración y naturaleza, la administración no ha terminado de establecer el saldo correcto de estos valores.

Se ha llevado a cabo la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de mi Informe. Soy independiente de la Empresa de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a mi auditoría de los estados financieros y he cumplido con demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión con salvedades.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN CON RELACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

La Administración es responsable de la presentación y preparación de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs), y del Control Interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los Estados Financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

La Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como un Negocio en Marcha revelando, según corresponda las cuestiones relacionadas para catalogarla como tal, y utilizando el principio contable de Negocio en Marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración de la Compañía es responsable de la supervisión del proceso de información financiera.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR CON RESPECTO A LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Mi objetivo es obtener seguridad razonable de que los Estados Financieros en su conjunto están libres de incorrección material debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga mi opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la Normas Internacionales de Auditoría (NIAs) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si individualmente o de forma agregada puede preverse fielmente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplico mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, también:

- identifico y valoro los riesgos de desviación material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseño y aplico procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtengo evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtengo conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia en el control interno de la compañía.

- Evalúo lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.

- Concluyo sobre lo adecuado de la utilización por la administración, del principio de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluyo sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que

puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que tanto la atención en el informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mi conclusión se basa en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser un negocio en marcha.

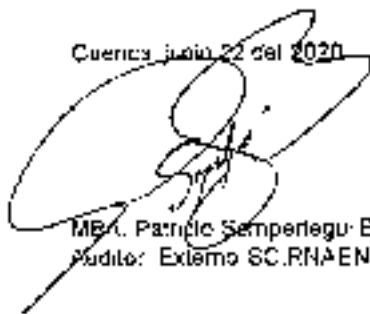
En el conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunico a la administración de la entidad, entre otras cuestiones el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identifique en el transcurso de la auditoría.

INFORME SOBRE REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

La Compañía durante el año 2019 ha dado cumplimiento a las obligaciones tributarias como agente de percepción y retención, de conformidad con las disposiciones tributarias vigentes. Por separado se presenta el Dictamen Tributario en cumplimiento a expresas disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cuerpo, junio 22 del 2020



M. C. Patricia Semperegu B.
Auditor: Externo SC.RNA ENr. 716

ESTADOS FINANCIEROS

LITCREYS S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Valores expresados en dólares de USA)

	Notas	2019	2018		Notas	2019	2018
ACTIVO				PASIVO			
CORRIENTE				CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	37.546	337.738	Cuentas por Pagar	14a	525.337	566.377
Cuentas por Cobrar	7	735.914	672.294	Obligaciones Tributarias	14b	3.554	2.068
Inventarios	8	651.032	704.836	Beneficios corrientes a empleados	14c	33.832	20.253
Activos por impuestos corrientes	9	161.630	144.090	Otros pasivos corrientes	14d	486.008	360.344
Otras cuentas por cobrar	10	1.651	1.651	TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.449.702	949.541.30
Otros activos corrientes	11	1.195.123	1.155.264				
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		2.822.895	3.015.872	VO CORRIENTE			
				Otras cuentas por pagar	15a	428.634	445.030
VO CORRIENTE				Obligaciones financieras corrientes	15b	205.850	552.855
Propiedad Planta y Equipo	12	88.550	85.123	Cuentas por Pagar	15c	1.279.504	1.446.217
Intangibles				TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		1.914.399	2.614.106
Cuentas por Cobrar	13	457.685	457.685	TOTAL DEL PASIVO		3.364.103	3.563.747
Otros Activos no corrientes							
TOTAL VO CORRIENTE		546.235	546.509	PATRIMONIO	16		
TOTAL DEL ACTIVO		3.369.131	3.562.681	Capital social		5.000	5.000
				Reservas		3.937	5.937
				Resultados acumulados		-7.399	-2.454
				Resultados del periodo		3.403	2.430
				TOTAL PATRIMONIO		5.031	-1.056
				TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		3.369.131	3.562.681

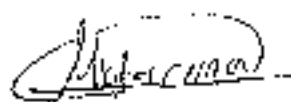
Ing. Miguel Ángel Orellana
GERENTE

CPA. Fernanda Rodríguez M.
CONTADORA

LA TORREY S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL PERIODO ENERO 1-DICIEMBRE 31 DEL 2019 Y 2018
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	NOTAS	2019	2018
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	17	208,535	498,781
(-) COSTO DE VENTAS	18	109	204,193
UTILIDAD BRUTA		208,426	294,588
 (+) OTROS INGRESOS	20	12,609	1,275
(-) GASTOS OPERACIONALES	19	214,652	247,690
UTILIDAD OPERACIONAL		6,382	48,173
 (-) GASTOS FINANCIEROS/NO DEDUCIBLES	20	2,889	43,077
UTILIDAD LIQUIDA		3,493	5,096
 PROVISIONES	21		
15% PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES		524	764
IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE		693	1,841
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		2,277	2,491
 RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		2,277	2,491

Los datos adjuntos son parte integrante de estos estados financieros



Ing. Miguel Chaca Crellana
GERENTE



CPA. Fernanda Rodríguez M.
CONTADORA

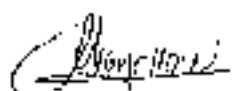
LITÓREY S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital	Aportes futuros	Reservas	Otros resultados	Resultados acumulado	Resultado de	Total
	social	Capitalizaciones		Integrales	\$	operación	
Saldo al 1 de enero de 2019	5.000		3.957		-12.484	2.481	-1.086
							0
Capitalización							0
Acumulación de resultados					2.481	-2.481	0
Otros ajustes					7.209		7.209
Resultados integral						2.480	2.480
Saldo al 31 de diciembre de 2019	5.000	0	3.957	0	2.624	2.480	9.026



Ing. Miguel Chaca Grellero
Gerente



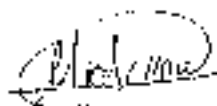
CPA. María Fernanda Rodríguez M.
Contador

LITOREY S.A.

**ESTADO FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)**

2019

Flujo de caja actividades de operación:	
Recibido de clientes	-103.478
Pagado a proveedores y empleados	
Intereses por créditos	-11.334
Otros ingresos ajenos a la operación	-114.813
Efectivo neto provenientes de actividades de operación	
Flujo de caja actividades de inversión:	
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo; e, intangibles	-64.119
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	
Flujo de caja actividades de financiamiento:	
Préstamos recibidos	-662.859
Efectivo neto provenientes de actividades de financiamiento	
Caja y equivalentes de caja:	
Incremento neto durante el año	-976.283
Saldo al comienzo del año	537.738
Saldo al fin del año	-37.546



Ing. Miguel Chaca Orellan
Gerente General



CPA. Maria Fernanda Rodriguez M.
Contador General

LITOREY S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2019**

1 - CONSTITUCION, OBJETO, INFORMACION GENERAL

Esta Compañía se constituyó mediante escritura pública suscrita el 29 de noviembre del 2010 en la Notaría Novena del Cantón Cuenca Dr. Eduardo Palacios Muñoz. Estatutos fue inscrita en el Registro Mercantil el 22 de diciembre del 2010, bajo el número 24.171.

El objeto social de la Compañía será la importación, compra, venta, comercialización, y distribución de todo tipo de repuestos para vehículos, camioneros, y tracto camiones, la importación y comercialización de maquinaria, vehículos, camiones, tractores, furgones con refrigeración o no, motores y sus respectivos repuestos y accesorios, la importación, exportación y comercialización, de llantas, aceos, tubos de todo tipo, tintas, pinturas, acrílicos, esmaltes para vehículos, la explotación publicitaria y comercial de esta actividad, pudiendo adquirir, arrendar, y permear predios urbanos y rurales para tal efecto, la industria de productos publicitarios en todas sus etapas, hasta su comercialización, exportación, la importación y comercialización de todo tipo de productos, maquinaria, implementos que tengan relación con su objeto social, la importación de maquinarias, equipos, repuestos, y accesorios, insumos y suministros necesarios para la industria automotriz, el establecimiento de almacenes para la compra, venta y distribución de artículos, artefactos, equipos, instalaciones, y mercancías de uso personal, doméstico, empresarial, Turismo Agrícola industrial de fabricación nacional o extranjera así como de sus repuestos y accesorios, la compra, venta, fabricación, industrialización, comercialización, importación y exportación de artículos de cuero, madera, juguetes, artesanías, cerámicas, pintura y sus respectivos accesorios, la importación, distribución y venta de electrodomésticos, maquinarias y equipos manuales, eléctricos y electrónicos, para el equipamiento de oficinas, industrias, hoteles, bares, restaurantes, etc., así como los materiales y suministros necesarios para el funcionamiento de los mismos, la importación, distribución, comercialización y exportación, de todo clase artículos de ferretería, eléctricos, telefónicos, industriales, artesanales y materiales para la construcción, la importación, compra, venta, distribución y comercialización de aparatos fotográficos, artículos de deporte, juguetería, librería, equipos de seguridad y protección industrial, bebidas alcohólicas, y gaseosas, etc., la importación y comercialización de mercancías nacionales y extranjeras en el rubro de bazar, perfumería, joyería, la realización de operaciones de comisión, agencias, y representaciones de los artículos mencionados en los literales anteriores, podrá también realizar actividades de capacitación, mantenimiento de todo tipo de vehículos, limpieza, decoración, y confortación, con el fin de cumplir con su objeto social, también podrá adquirir y comercializar bienes inmuebles, tales como predios rústicos o urbanos, construcciones para oficinas, hogares, departamentos, bienes en propiedad horizontal, para el cumplimiento de su objeto social podrá adquirir en el mercado interno y almacenar en depósitos propios productos agroquímicos, aceites agrícolas y demás derivados destinados para esta actividad, celebrar contratos representación, agencias, mercados, distribución y en general, de todo clase de bienes de firmas nacionales o extranjeras que tengan

LITOREY S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2010**

relación con su objeto, adquirir acciones o participaciones en compañías ya constituidas, la participación en la constitución de otras compañías que tengan fines similares al suyo sea como socia o accionista, la Compañía podrá celebrar todo acto y contrato relacionado con su objeto.

2.- DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO Y MONEDA DE PRESENTACIÓN

2.1 Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La información contenida en los Estados Financieros es de responsabilidad de la Gerencia de la empresa la cual manifiesta que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2 Moneda Funcional

La Moneda de presentación de la empresa, es el Dólar de los Estados Unidos de Norteamérica USD la cual es la moneda utilizada en el Ecuador, las cifras incluidas en los Estados Financieros adjuntos están expresadas en Dólares Estados Unidos de Norteamérica.

3. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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) las que han sido adaptadas en el Ecuador por disposición de la Superintendencia de Compañías y Valores, emitida en la resolución 06-C.V.004, del 31 de agosto del 2005 publicada en el registro oficial No. 348 del 4 de septiembre del 2006 por la cual la empresa adoptó estas normas en el año 2011 tomando como referencia los saldos al 31 de diciembre del 2010.

Los estados financieros de Importadora Litorey S.A. están preparados de conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), de conformidad con la Resolución No. SC-CV-G-09-00 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros publicada en el registro Oficial No. 04 del 23 de diciembre del 2009.

Los Estados Financieros separados se preparan en base a precios de mercado, y los mismos deben de ser presentados anualmente con la información comprendida entre el primero de enero al treinta y uno de diciembre de cada año estos fueron autorizados para su emisión por la Administración de la compañía y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la junta general de socios de la misma.

LITOREY S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

Medición

Los Estados Financieros fueron preparados en base al costo histórico, el mismo que está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación, entrega o cambio de bienes y servicios. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si el precio es directamente observable o estimado, utilizando otra técnica de valoración, estos se encuentran presentados en Dólares de los Estados Unidos de Norte América (USD), los inventarios se miden a su valor neto realizable, Propiedad y Equipos a su valor razonable, Provisiones por beneficios a empleados se miden en base a Método Actuarial.

Adicionalmente a efectos de la información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que en la entidad pueda acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos con datos no observables para el activo o pasivo.

Valor neto realizable: Es el precio de venta de los inventarios menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo a venta.

Método de Valor Proporcional: Importe que permite reconocer la parte del inversor en los resultados del período de la receptora, aumentando y disminuyendo el valor que se mantiene en libros de la inversión contra los resultados del período del inversor.

Uso de Estimaciones y juicios

La compañía prepara sus estados financieros a partir de registros contables de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la administración de la compañía replice ciertas estimaciones y supuestos que afectan a la aplicación de las políticas contables y los valores reportados de Activos, Pasivos, Ingresos y Gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones, las cuales están basadas en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios son incorporados con el correspondiente efecto en los resultados.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables más críticas que la administración de la compañía debe utilizar en el proceso de los criterios contables.

Devaluación de activos: En la fecha de cierre de cada período o en la fecha que se considere necesario se analiza el valor de sus activos para determinar si existe algún

LITOREY S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2019

indicio de que dichos activos hubieran sufrido alguna pérdida por deterioro. En el caso de que existiera se realiza una estimación de importe recuperable de dicho activo. Si se tratare de activos identificables que no generen flujos de efectivo de forma independiente se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenezca el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se producen un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en Euros que el activo hubiere tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Provisiones para obligaciones por beneficios definidos: Esta depende de varios factores que determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos que son utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento y cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en Euros de las provisiones de estos beneficios.

Normas Revisadas e Interpretaciones emitidas, pero aún no efectivas

NORMA	VIGENCIA
NIF 15	1/1/2018 Ingresos procedentes de contratos con clientes, lineamientos para determinación del momento del reconocimiento e importe de los ingresos de actividades ordinarias.
NIF9	1/1/2018 Instrumentos Financieros, detanoro, reemplaza NIC 39
NIF 16	1/1/2019 Arrendamientos, sustituye la Nic 17, la cual implicaba que la mayoría de los arrendamientos sean presentados bajo un solo modelo sin distinción de operativos y financieros, sin embargo para el caso de los arrendamientos permanece fundamentalmente sin cambios

- NIF 15: Ingreso de actividades Ordinarias procedentes de contratos con clientes

Establece un marco completo para determinar si se reconocen ingresos por actividades ordinarias, cuando se reconocen y en qué monto. La Nif 15 reemplaza las actuales guías para el reconocimiento de ingresos incluyendo la Nic 15 (Ingreso de Actividades

LITOREY

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

Ordinarias), La Nic 11 (Contratos de Construcción) y la Nif 13 (Programas de Fideización de clientes).

La empresa está evaluando el impacto potencial sobre los estados financieros resultante de la aplicación de la NIIF 15, la empresa no planea una adopción temprana de la misma.

NIIF 9: Instrumentos Financieros

La NIIF 9 incluye guías revisadas para la clasificación y medición de instrumentos financieros, incluyendo un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas para calcular el deterioro de los activos financieros y nuevos requerimientos generales de contabilidad de coberturas. Esta norma mantiene las guías relacionadas con el reconocimiento y baja de instrumentos financieros a la Nic 39.

La NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 01 de enero de 2019 con adopción temprana permitida.

La empresa está evaluando el impacto potencial sobre los estados financieros resultante de la aplicación de la NIIF 9. La empresa no planea una adopción temprana de la misma.

NIIF 16 Arrendamientos

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

Esta norma es efectiva para períodos anuales que inician en o después del 01 de enero del 2019. Se permite adopción temprana por entidades que apliquen la NIIF 15 Ingreso de actividades Ordinarias Procedentes de contratos con clientes e antes de la aplicación inicial de NIIF 15.

La empresa está evaluando el impacto potencial sobre los estados financieros resultante de la aplicación de la NIIF 16. La empresa no planea una adopción temprana de la misma.

Otras Nuevas Normas o Modificaciones a Normas e Interpretaciones.

- Clasificación y Medición de pago basados en acciones (enmienda a la NIIF 2)
- Venta o contribución de Activos entre un inversor y sus Asociados o Acuerdos Conjuntos (enmiendas a la NIIF 10 Y Nic 28)
- Inicialiva de Revelación (Enmienda a la Nic 7)

LITOREY

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

- Reconocimiento de Activos por impuesto diferido por pérdidas no realizadas (Enmienda a la Nc 12)

4. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación, se presenta un resumen de las políticas contables más significativas que han sido empleadas para la realización de los Estados Financieros.

Estados Financieros Separados: Se establece que una empresa que mantiene inversiones en una asociada debe preparar sus estados financieros sobre una base consolidada (estados financieros consolidados); sin embargo, si la legislación del país lo requiere o si voluntariamente la entidad considera útil la presentación de los estados financieros individuales se los presenta como estados financieros separados bajo los lineamientos de la NIC 27.

La legislación ecuatoriana vigente establece la presentación de los estados financieros separados donde se revela información relacionada con las inversiones en asociadas con su naturaleza de vinculación y el porcentaje de participación que mantiene.

Efectivo y Equivalentes

Comprende el efectivo en cajas, cuentas bancarias, depósitos a la vista y otras inversiones de gran liquidez y con vencimientos inferiores a tres meses, estas partidas se registran a su costo histórico y no difieren de su valor neto de realización.

4.1 Activos Financieros

La NIF 9 introduce el procedimiento para la presentación de los Activos Financieros al valor razonable con cambios en resultados integrales o patrimonio cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta su vencimiento e instrumentos de patrimonio, préstamos y activos financieros disponibles para la venta, los cuales se reconocen inicialmente por su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción. La medición posterior de activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo menos cualquier pérdida por deterioro.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o cuando sea adecuado, en un periodo más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

LITOREY S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se originan por la venta de bienes que no se cotizan en un mercado activo, se reconocen el momento de la entrega del bien y se miden por el valor nominal de la factura y postnominalmente se miden con el ajuste de la provisión de cuentas incobrables, la misma que se calcula aplicando el 1% sobre los créditos pendientes de cobro del año sin que esta provisión exceda el 10% de su provisión acumulada de acuerdo al límite deducible establecido por la Ley de Régimen Tributario Interno, los castigos de cartera se reversan contra la provisión esto en relación con lo que establece la NIC 18.

Al cierre del periodo la administración de la empresa realiza una evaluación de sus saldos en cuentas por cobrar y de ser necesario aplica su provisión, si la misma excede los límites establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno, estos se consideran como no deducibles, a la fecha del cierre de sus estados financieros, las cuentas por cobrar de la empresa se encuentran registradas sin haber realizado una prueba de deterioro.

Cuentas por cobrar relacionadas y otras cuentas por cobrar

Corresponden a valores pendientes de cobro a empresas relacionadas y se registran a su valor nominal y que son iguales a su valor razonable, por transacciones comerciales y financiamientos otorgados.

Otras cuentas por cobrar que principalmente se originan por valores pendientes de cobro a empleados, terceros y relacionados que se liquidan a corto y largo plazo y al valor del desembolso realizado.

Instrumentos de patrimonio

En acuerdo con la NIA 32 es cualquier contrato que ponga de manifiesto una participación residual de los activos de una entidad después de deducir todos sus pasivos. Se los reconoce inicialmente a su costo de adquisición y se ajustan a su valor razonable, la administración de la empresa presenta los cambios en su valor razonable en otros resultados del ejercicio de acuerdo a la NIIF 9 y de igual manera los dividendos recibidos.

Deterioro

Los activos financieros son evaluados a la fecha del cierre de cada periodo para determinar si existe evidencia de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo como evidencia de que un activo está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor o grupo de deudores, indicadores de que el deudor se encuentre en dificultades financieras significativas, incumplimiento o moras en el pago de intereses, condiciones económicas que se relacionen al incumplimiento o desaparición de un mercado activo para ese activo financiero.

LITOREY S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2019

La pérdida o deterioro se reconoce en resultados del ejercicio y se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo financiero y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados descontados a la tasa original de interés efectivo.

Bajas en cuentas

Los activos financieros se dan de baja de acuerdo a la NIIF 9 cuando:

- Expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo de activo financiero
- Se transfieren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente como parte del acuerdo de traspaso y
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo o en su lugar el control del mismo.

4.2 Pasivos Financieros

La NIIF 9 introduce el procedimiento para la presentación de los Pasivos Financieros al valor razonable con cambios en resultados y los registros al costo amortizado.

La compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda en la fecha en que se originan y se dan de baja cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

Pasivos Financieros al valor razonable con cambios en resultados, a la fecha del cierre del periodo la empresa no ha registrado ningún pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.

La empresa registra obligaciones financieras a su valor nominal el cual no difiere de su valor razonable, las cuales se encuentran emitidas a tasas vigentes de mercado, los intereses generados en estas obligaciones se presentan en el Estado de Resultados Integrales en la cuenta Gastos financieros.

Cuentas por pagar / Otros pasivos financieros

Se registran las cuentas por pagar a proveedoras y otras cuentas por pagar, estas no resultan en pagos fijos y no cotizan en un mercado activo.

Estos son reconocidos inicialmente a su valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible, posterior al reconocimiento inicial estos se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo y se reconoce el gasto a lo largo del periodo.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios o puntos

LITOREY

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

de pagadas o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero o (cuando sea adecuado), en un período más corto, con el importe neto en libros en el momento del reconocimiento inicial.

Cuentas por pagar socios

Las cuales pertenecen a obligaciones originadas por préstamos recibidos los cuales se registran a su valor nominal.

Bajas en cuentas

Los pasivos financieros se dan de baja cuando:

Se haya extinguido, es decir cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada o haya expirado.

Se reemplaza por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, reconociendo un nuevo pasivo, la diferencia entre ambos deben reconocerse en el estado de resultados del ejercicio.

4.3 Inventarios

Los inventarios se reconocen inicialmente a su costo de adquisición el cual corresponde al precio de compra o impuestos que no representen un crédito tributario, además otros costos imputables directamente a su adquisición.

Los inventarios se miden mediante el método de costo promedio según parrafo 11 y 25 de la NIC 2 y sus pérdidas por deterioro se reconocen como gastos, así como se establecen en el párrafo 34 de la NIC 2.

Los inventarios de productos terminados se reconocen al costo de la materia prima aplicada en su producción más los costos directamente relacionados con el producto.

La Administración de la empresa evalúa que sus inventarios se encuentren valorados a su costo y que este no sea mayor a su valor neto realizable en cada cierre del ejercicio económico a fin de año y si se supera este valor neto realizable este ajuste se carga a resultados.

La empresa al 31 de diciembre del 2018 no ha realizado la prueba de deterioro de sus inventarios.

4.4 Inversiones Permanentes

Representa Acciones sobre el capital de otras empresas, las inversiones son registradas por el método de participación.

LITOREY S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

Subsidiarias: Son aquellas entidades sobre las que la compañía tiene el poder para gobernar las políticas financieras y operativas a fin de percibir beneficios de sus actividades.

Inversiones en Asociadas: Son aquellas en las cuales la compañía ejerce una influencia significativa pero no implica un control o control conjunto, por medio del poder para participar en las decisiones relacionadas con las políticas financieras y operativas de las compañías en las que se invierte.

4.5 Propiedad, Planta y Equipo

Se reconoce como un Activo cuando es probable que la Empresa obtenga beneficios económicos futuros, su costo pueda ser medido con fiabilidad y su vida útil sea superior a un período. Se valoran en su inicio a su costo histórico menos su depreciación acumulada y su importe por deterioro si lo hubiera. A la fecha de presentación de los estados financieros separados la administración considera que no existen indicios de deterioro en el valor reportado para los activos que maneja al momento.

Los valores por mantenimientos y reparaciones que aumentan su valor o incrementan su vida útil son capitalizados, mientras que los valores que no aumentan su valor ni alargan su vida útil se registran en los resultados del periodo en que ocurren.

La depreciación es calculada utilizando el método de línea recta y al final de cada período la Administración de la Empresa realiza una valoración con respecto a la vida útil de sus activos para analizar si son necesarios realizar ajustes en cumplimiento con el párrafo 61 de la NIC 16.

Activos no depreciables: Terrenos se reconocen inicialmente el costo y se contabiliza por separado del resto de activos, su vida útil es limitada por lo que no reconocen valores por depreciación en el caso de que se incluyan valores por desmantelamiento y rehabilitación estos se podrán depreciar por el tiempo en el que se espera que se van a recibir los beneficios económicos por haber incurrido en estos costos.

La empresa aplica el método de revaluación para la medición posterior de sus edificaciones, terreno para lo que se contrata servicios profesionales de peritos valuadores que determinen su valor razonable a la fecha de revaluación, registrando los incrementos o pérdidas contra otros resultados integrales al cierre del ejercicio 2018 la empresa no ha contratado los servicios de revaluación de sus activos.

A la fecha de presentación de los estados financieros la administración ha estimado que no existen indicios de deterioro en el valor de sus activos y la vida útil de sus bienes se encuentra permanente con el año anterior las cuales se detallan a continuación:

LITOREY S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2019

ACTIVOS	VL	DEPRECIACION
Edificios	20	5
Maquinaria y Equipos	10	1.0
Muebles y Enseres	10	1.8
Vehículos	5	20
Equipos de oficina	10	1.6
Equipos electrónicos	3	33.33

4.6 Impuesto a las Ganancias

La empresa reconoce el impuesto a la Renta de acuerdo a la NIC 12 y determina el impuesto corriente y el impuesto diferido con cargo a resultados del periodo.

El impuesto corriente es la cantidad a pagar por el impuesto sobre las ganancias relativa a la ganancia o pérdida fiscal del ejercicio y se reconoce como un pasivo en la medida que no se lo haya liquidado en el periodo que corresponde. la base imponible se determina aplicando la ley de Régimen Tributario Interno, Reglamento para aplicación ley de Régimen Tributario interno y otras disposiciones tributarias vigentes, el impuesto a la renta causarlo se determina aplicando la tasa fiscal aprobada al final de cada periodo.

Los impuestos diferidos son importes de impuestos a pagar o recuperar en periodos futuros relacionados con diferencias temporarias irreversibles (Pasivo) o deducibles (activo) en la medida que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podrá cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Las diferencias temporarias son las divergencias que existen entre el importe en libros de un activo o pasivo y el valor que constituiría la base fiscal de los mismos.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada periodo sobre el que se informe y se debe reducir en la medida que se estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable en el futuro como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

A la fecha de presentación de los Estados Financieros la empresa no registra activos y pasivos por impuestos diferidos.

4.7 Provisiones y contingencias

Es un pasivo posible surgido a raíz de sucesos pasados cuya existencia ha de ser confirmada solo por la ocurrencia o no de uno o mas eventos inciertos en el futuro que no se encuentran bajo el control de la empresa y solo se reconocen cuando

LITOREY S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2019**

Es una obligación presente (legal o implícita) como el resultado de un suceso pasado.

Es probable que la empresa se desprenda de recursos para cancelar la obligación si puede ser valorada con la suficiente fiabilidad.

Si su desembolso es menor que probable la empresa revela en las notas a los Estados Financieros los detalles cualitativos de la situación conocida que pudiera generar este pasivo.

4.6 Beneficios a Empleados

Beneficios Definidos

Su reconocimiento y medición se realiza de acuerdo a la NIC 19 y son todas las formas de contraprestación concedida por la empresa a cambio de servicios prestados por los empleados o por indemnizaciones por cese.

Beneficio a empleados a corto plazo se reconocen como gasto en el período que son devengados y se liquidan de acuerdo a la normativa establecida por el Código de Trabajo y otras regulaciones vigentes en un período no mayor a un año.

Sueldos y salarios, aportaciones al Instituto de Seguridad Social se liquidan mensualmente mientras que décimo tercero, décimo cuarto, vacaciones, fondos de reserva, 15% participación a trabajadoras se acumulan y se liquidan en un tiempo no mayor a un año.

Beneficio post-empleo son pagaderos después de completar su período de empleo y se clasifican como planes de beneficios definidos.

De acuerdo al Código de Trabajo se establece que los empleadores están obligados a conceder una jubilación patronal a los empleados que hayan cumplido 25 años en la misma empresa.

Al término de una relación laboral por desahucio se deberá reconocer al empleado una bonificación igual al 25% del último salario multiplicado por los años de trabajo en la Empresa. Para registrar su provisión (con cargo a resultados) esta se determinará en base a un cálculo actuarial realizado por un perito y los pagos efectuados por estos conceptos se deducirán de las provisiones realizadas.

Los gastos por jubilación patronal de empleados que han laborado en la empresa por menos de diez años serán reconocidos como gastos no deducibles para el Impuesto a la Renta.

Las mediciones que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a Otro Resultado Integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

LITOREY

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

La empresa no registra el resultado de su estudio actuarial para el ejercicio 2018 que la posibilite registrar de manera correcta los valores de Jubilación Patronal y desahucio.

4.9 Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo en forma simultánea, deben efectuarse bajo la hipótesis de que manifieste la esencia de la transacción.

4.10 Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias surgen en el curso de las actividades ordinarias de la empresa se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos futuros ingresen a la empresa y los montos puedan ser medidos con fiabilidad. Se miden utilizando el valor razonable de la contrapartida teniendo en cuenta cualquier descuento que la empresa otorgue y su registro disminuye el ingreso.

Las ventas de bienes según NIC 18 se deben reconocer y registrar en los Estados financieros cuando se cumple lo siguiente:

- Se transfiere al comprador riesgos y ventajas derivados de los bienes
- El importe de los ingresos de actividades ordinarias puede medirse con fiabilidad. Es probable que la empresa reciba los beneficios económicos asociados con la transacción
- Los costos incurridos o por incurir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Los intereses, regalías y dividendos deben reconocerse de acuerdo con las siguientes bases:

- Los intereses se deben reconocer utilizando el método de interés efectivo
- Las regalías se reconocen utilizando la base de acumulación o devengo
- Los dividendos deben reconocerse cuando se establece el derecho a recibirlos por parte del socio o socio.

4.11 Gastos

Los gastos son los decrementos en los beneficios económicos a lo largo del período sobre el que se informa y se presentan en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos o por la generación o aumento de los pasivos que se pueden medir de forma fiable y se reconocen en la cuenta de resultados.

LITOREY S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

4.12 Otros Resultados Integrales

Alc 1 párrafo 7 comprende partidas de ingresos y gastos (incluyendo ajustes por reclasificación) que no se reconocen en el resultado del periodo tal como lo requieren las NIIF.

4.13 Reconocimiento de resultados

Alc 1 párrafo 27 la empresa elaborara sus estados financieros utilizando la hipótesis contable de devengo (los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se conciben).

5. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

La empresa está expuesta a riesgos financieros como son los riesgos de mercado, riesgos de crédito, riesgos de liquidez y riesgos de capital. La empresa se encuentra atenta a los cambios gubernamentales en lo que hace referencia a tasas impositivas y contrasos para así poder medir su efecto financiero y minimizar los posibles efectos adversos, al cierre del ejercicio la empresa ha cumplido con sus obligaciones financieras manteniendo un estricto control sobre sus recursos para poder optimizar el pago a sus proveedores vencidos.

5.1 Riesgos de Mercado: Hace referencia a las variaciones en las tasas de cambio monetario y regulaciones aduaneras.

Variaciones en las tasas de cambio monetario: Las operaciones que realiza la empresa son en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica por lo tanto no se han presentado variaciones significativas en los estados financieros, y menciona obligaciones que le representen cargos financieros en base a tasas de interés fijas.

Regulaciones Aduaneras: Hace referencia a cambios por parte de la Administración Aduanera y regulaciones gubernamentales que afectan la internacionalización de las mercancías importadas ya que cualquier variación es cubierta por el precio del bien importado.

5.2 Riesgo de Liquidez: las principales fuentes de liquidez de la compañía son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales, préstamos bancarios. Para administrar la liquidez de corto plazo la compañía utiliza flujos de caja los que son ajustados y monitoreados constantemente por la administración con el fin de agilar sus coberturas de efectivo y de ser necesario buscar apalancamiento con sus proveedores o instituciones financieras.

5.3 Riesgo de Capital: El objetivo de la administración es proteger el capital o patrimonio para lo cual se realizan controles continuos a partir de ratios de análisis establecidos y de tal manera continuar con su operación como una base que permita

LITOREY S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2019

cumplir metas importantes como son la rentabilidad de la operación, buscar y mantener el liderazgo gracias a la innovación de productos y lograr estabilidad en el tiempo produciendo beneficios a sus socios o socios y a otros participantes.

5.4 Riesgo de Crédito: Nace del efectivo y equivalente de efectivo, así como de la exposición de los créditos a los clientes que no cumplan con las obligaciones adquiridas en un instrumento financiero o contractual suscrito.

Respecto a la exposición de crédito a los clientes la administración mantiene políticas en la concesión de créditos de crédito que minimizan los riesgos de recuperación de crédito.

La empresa mantiene su efectivo en caja e instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

ENTIDAD FINANCIERA	2019	2018
BANCO DE QUAYADUL S.A	AAAAAA-	AAAAA-
BANCO INTERNACIONAL S.A	AAA-	AAA-

La calificación de Riesgo es tomada de la página virtual de la Superintendencia de Bancos

ACTIVOS

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El valor de las partidas representa montos designados para gastos menores. En cuanto a los bancos se han revisado las certificaciones bancarias respectivas y sus valores están a disposición de la Empresa sin que pese gravamen alguno sobre los mismos, y, los saldos que reflejan los balances son los valores contactados.

LITOREV S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2019**

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES

BANCO INTERNACIONAL	1.299,05
EFFECTO DEUDOR DEL PATRIMONIO	36.246,87
TOTAL	37.545,92

1- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS

- Las cuentas por cobrar se han clasificado en función a su naturaleza y origen, así tenemos que la cuenta clientes se origina por los setos pendientes de cobro:

CUENTAS POR COBRAR

CLIENTES	499.475,03
PRESTAMOS REALIZADOS	236.489,13
TOTAL	735.914,16

*Su valor por cartera a relacionados es de USD 236.489,13, entre sus principales cuentas se encuentran:

PRESTAMOS REALIZADOS	
IMPORTADORA LARTIZCO CIA. LTDA	161.375,57
AUTOMOTORES EL CAMER S.A.	878,25
YHAMPAL DE COMERCIO	42.085,89
GESTIRENT SA	17.600,00
LURAP DE COMERCIO	14.849,48
TOTAL	236.489,13

- Las cuentas por cobrar clientes tienen una deducción de una provisión acumulada la cual alcanza a US\$ 19,534.

Saldo Inicial 2018	19,534
Provisionado 2019	0
Uso Provisión	0
Saldo Final 2019	19,534

LITOREY S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2019

La empresa no ha efectuado prueba de deterioro de sus cuentas por cobrar con el
objetivo de establecer su valor razonable

8.- INVENTARIOS

El saldo al 31 de diciembre del 2019 corresponde a inventarios de productos nacionales e
importados, no se ha efectuado pruebas de deterioro a fin de medir si es necesario registrar a
su valor neto de realización.

INVENTARIOS

INVENTARIO DE MERCADERIAS	425.049,53
IMPORTACIONES EN TRANSITO	765.982,81
TOTAL	691.032,34

9.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

12% IVA EN COMPRAS	7.058,05
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	6.426,39
RETENCIONES DEL PERIODO	7.818,95
CREDITO FISCAL I.V.A.	124.930,50
CREDITO FISCAL RENTA	15.979,28
TOTAL	161.629,77

10.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

En el periodo 2017 los valores cargados en esta cuenta correspondían a otros pendientes a
relacionados, sin embargo, en el periodo 2018 y 2019, se registran valores por concepto de
anticipos y garantías:

ANTICIPO POLIZAS DE SEGURO	251.14
GARANTIAS-ARRENDOS	1,400.00
TOTAL	1,651.14

11.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

OTROS ACTIVOS CORRIENTES

ANTICIPO BONIFICACION EMPLEADOS	30.859,20
ANTICIPO PROVEEDORES	1.155.263,85
TOTAL	1.195.123,05

LITOREY S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

12.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

- * Propiedad planta y equipo, reflejables los movimientos que se realizaron en el año es el siguiente.

	SALDOS DEC-31-18	ADICIONES	BAJAS/VENTAS RECLASIFICACIONES	SALDOS DIE-31-19	INCREMENTOS Y/O DISMINUCIONES
Construcciones en Curso	5.137,92			5.137,92	
Edificios	101.700,00			101.700,00	-
Maquinaría Y Equipos	16.058,40			16.058,40	-
Muebles Y Enseres	1.791,31			1.791,31	-
Equipos de Computación	5.884,77			5.884,77	-
Vehículos	20.653,12			20.653,12	-
	153.241,92	-	-	153.241,92	-
II-Depreciaciones					
Edificios	29.124,51			30.299,36	5.054,55
Maquinaría Y Equipos	10.214,35			9.785,45	1.305,84
Muebles y Enseres	3.053,15			3.604,57	426,51
Equipos de Computación	1.816,77			4.816,77	-
Vehículos	21.008,12			20.421,19	-
	14.012,34			57.943,04	1.059,34
	68.549,56	-	-	95.041,66	27.099,32

13.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

En el periodo 2019 se registran las cuentas entre relacionadas sobre las cuales la empresa se encuentra en aplicación de un exceso de conciliación de este valor el cual no se ha terminado, para poder establecer el saldo correcto, ya que no se ha determinado la razonabilidad de estos saldos, sobre la existencia, valuación y naturaleza y no se ha recibido respaldo de la misma.

CUENTAS POR COBRAR L/P

CUENTAS X COBRAR LARGO PLAZO A) 457.685,27

LITOREY S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2019

g.- PAS VOS

14a.- CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES

Este rubro está constituido así

CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES

PROVEEDORES NACIONALES	109.279,65
PROVEEDORES EXTRANJEROS	499.999,25
COMISIONES POR PAGAR	0,13
ACREEDORES VARIOS	377.558,96
TOTAL	928.337,39

Entre las cuentas detalladas anteriormente existen valores por pagar a relacionadas de acuerdo al siguiente detalle:

CUENTAS RELACIONADAS

LURAP DE COMERCIO CIA. LTDA.	50,00
SANBI ACENTER S.A.	17.701,00
SAYAM DE COMERCIO	90.800,00
EL CAMER CIA. LTDA.	15.416,25
LARTIZCO S.A.	235,60
TRINITY	894,80
CR.SIG DE COMERCIO	92.050,00
TOTAL	157.128,23

14h.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

12% IVA VENTAS	87,98
I.V.A. POR PAGAR	44,65
TRANSFERENCIA DE BIENES	5,36
LIQUID.HABÉRES POR LIQUIDAR	294,67
RETENC. APLICABLES 1%	28,37
RETENC. APLICABLES 2%	7,98
RETENC. APLICABLES 8%	2.369,30
RETENC. IVA. 70%	8,86
RETENCIONES POR PAGAR	907,13
TOTAL	3.554,34

LITOREY S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2019

14c.- BENEFICIOS EMPLEADOS

Sueldos y Beneficios Sociales por Pagar representa los sueldos pendientes de pago del mes de diciembre del año 2018, así como las provisiones que realiza la Empresa para cumplir con las obligaciones laborales a sus empleados, provisión para el pago al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social planillas de aportes y préstamos, por el mes de diciembre.

BENEFICIOS A EMPLEADOS

DECIMO TERCER SUELDO	15.970,82
DECIMO CUARTO SUELDO	4.254,21
SUELDO POR PAGAR	10.363,21
APORTES PATRONALES IESS	1.816,59
PRESTAMOS AL IESS	1.397,47
TOTAL	33.802,30

14d.- OTROS PASIVOS CORRIENTES

OTROS PASIVOS CORRIENTES

PRESTAMOS DE TERCEROS-GG	439.887,53
WILSON EDUARDO MOSCOSO GRANDA	66.110,00
TOTAL	486.007,53

El valor de préstamos a terceros y el valor de Wilson Eduardo Moscoso Granda fueron clasificados a largo plazo en el periodo 2019.

A excepción de la deuda generada con el Sr. Wilson Moscoso los préstamos de terceros son valores que la Administración se encuentra en proceso de depuración, para establecer el saldo correcto contra las cuentas por cobrar, en el periodo 2017 constaban al corto plazo.

15 - PASIVOS NO CORRIENTES

15a - OTRAS CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

OTRAS CUENTAS POR PAGAR

EFFECTO ACREEDOR DEL PATRIMONIO	428.634,24
---------------------------------	------------

Esta cuenta obedece a movimientos entre cuentas de pasivo que no se establecen Cartera y que deberán ser ajustadas al patrimonio en los siguientes ejercicios.

LITOREY S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2019

15a. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Valores que se mantienen por préstamos por un valor de US\$ 215.860,03 estos préstamos son renovables cada 51 días y mantienen tasas del 8.25% y 8.50% de interés.

OBLIGACIONES FINANCIERAS	
PRESTAMOS BANCO DE GUAYAQUIL	56.935,03
PRESTAMO BANCO DE GUAYAQUIL	148.925,00
TOTAL	205.860,03

15c.- CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

CUENTAS POR PAGAR L/P	
OBLIGACIONES CON TERCEROS	1.202.763,22
PASIVOS LARGO PLAZO AJ	71.141,06
TOTAL	1.279.904,28

Los Valores por pagar a terceros no registra fecha establecida de pago ni intereses.

Otros Pasivos registra valores de documentos por pagar no se ha tenido acceso al detalle del mismo y la administración manifiesta que se encuentra en aplicación de un proceso de conciliación de este valor para establecer el saldo correcto hasta el cierre de la auditoría no se han recibido respaldos de la misma

16 - CAPITAL SOCIAL

El Capital Suscrito y Pagado a diciembre 31 de 2019 está constituido por 6,000 acciones con un valor nominal de U.S.D 1.00 cada una.

El Capital Social de la Empresa mantiene la siguiente composición:

ACCIONISTAS	DOMICILIO	CAPITAL	%
Zumbá Cordero Julio Teodoro	ECUADOR	2,000.00	40.00%
Brizway Sociedad Anonima	URUGUAY	2,800.00	56.96%
Ortiz Ventroneilla Frank Luis	ECUADOR	1.00	0.02%
		5,000.00	100.00%

- Reservas Legales, de conformidad con lo que dispone la Ley de Compañías, obligatoriamente se deberá segregar anualmente de las utilidades líquidas obtenidas el 10% para Reserva Legal, hasta que represente el 50% del capital suscrito y pagado de la Compañía. La misma se podrá utilizar únicamente para capitalización y no estará a disposición de los accionistas.

LITOREY S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2019

- Reserva Facultativa, de conformidad con lo que dispone la legislación societaria vigente la cual permite constituir reservas especiales o de libre disposición en porcentajes y para objetivos establecidos en el Estatuto Social o mediante Junta General de Accionistas.
- Aportes para futuras capitalizaciones valores entregados por parte de socios los cuales serán destinados para futuros aumentos de capital.
- Resultados Acumulados: hacer referencia a valores de resultados de años anteriores.

D. PÉRDIDAS Y GANANCIAS

17.-INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

La Empresa genera ingresos por actividades ordinarias de acuerdo a la siguiente demostración:

	2019	2018	VARIACIÓN
VENTAS	208.534,59	518.555,87	-310.021,28
DEVOLUCIONES Y DESCUENTOS EN VENTAS		19.814,54	-19.814,54
	208.534,59	538.370,41	-329.835,82

18. COSTO DE VENTAS

El costo de ventas en el que ha incurrido la Compañía en el año 2019 es el siguiente:

	2019	2018	VARIACIÓN
COSTO	109,02	204.183,01	-204.083,99
	109,02	204.183,01	-204.083,99

19. GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales de la Compañía en el año 2019 son los siguientes:

GASTOS OPERATIVOS	
ADMINISTRACIÓN	VALOR
GASTOS PERSONAL ADM.	38.485,24
BENEFICIOS SOCIALES	10.611,17
SERVICIOS BÁSICOS	461,46
CUOTAS Y CONTRIBUCIONES	11.526,30
GASTOS GENERALES	14.569,03
	81.709,20
VENTAS	
GASTOS DE PERSONAL	42.354,16
BENEFICIOS SOCIALES	22.658,46
DEPRECIACIONES DE ACTIVOS	7.089,32
MANUTENIMIENTO Y REPARACIÓN	510,27
SEGUROS CONTRATALES	985,03
GASTOS GENERALES	5937,7
	132.943,25
TOTAL	214.652,45

LITOREY S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

20.- OTROS INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES

	INGRESOS		GASTOS	
	2019	2018	2019	2018
Ingresos Varios	12,809.04	1,274.39	Intereses financieros	2,140.75
			Otros	745.29
				1,456.74
TOTAL	12,809.04	1,274.39	2,889.14	41,725.58

21.- CÁLCULO DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

En el año 2019 la empresa reporta ganancias por lo tanto se ha procedido a realizar un cálculo del 15% para participación a trabajadores la empresa no reporta socios domiciliados en paraísos fiscales

El impuesto a la Renta se calcula aplicando la tasa de impuesto vigente sobre la base imponible determinada y se carga como gasto en el periodo que se genera

Las normas tributarias vigentes en el país establecen que las sociedades constituidas en el país así como las sucursales extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas estarán sujetas a la tarifa impositiva del 27% sobre su base imponible la cual se mantiene fija desde el año 2013 según lo establece el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones.

El impuesto a la Renta del ejercicio se determinó de la siguiente manera:

CUENTAS	VALORES
Resultado Ejercicio/Pérdida	3,180.02
15% Participación Trabajadores	523.95
(+) Glos. No deducibles locales	178.70
UTILIDAD GRAVABLE	3,147.77
Impuesto Cauzado	850.51
Saldo Anticipo Pendiente De Pago Antes de Retaja	-
Anticipo Determinado	7,935.70
Retaja por Decreto Ejecutivo 210	-
Anticipo Requirido Ejercicio Fiscal Declarado	7,636.29
Crédito regular por anticipo	7,242.69
Retenciones en la fuente	15,579.29
Crédito Tributario años anteriores	-
Saldo a Favor	23,271.87

LITOREY S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2019**

22 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Se considera parte relacionada a las personas naturales o sociedades que participen, directa o indirectamente, en la dirección, administración y tienen un control conjunto o influencia significativa

Las transacciones con partes relacionadas se originan en operaciones que se relacionan con compras y ventas, las que se realizan en condiciones a las realizadas con terceros al 31 de diciembre del 2019 se encuentran las siguientes transacciones:

22.1 Saldos Cuentas por Cobrar

EMPRESA	VALOR
IMPORTADORA LARTIZCO CIA. LTDA	161.075,57
AUTOMOTORES EL CAMER S.A.	878,25
YHAMPAL DE COMERCIO	42.085,83
GESTIRFENT SA	17.600,00
LURAP DE COMERCIO	14.849,48
TOTAL	236.489,13

Las transacciones de financiamiento por cobrar no generan intereses ni mantienen fechas establecidas de cobro.

22.2 Saldos Cuentas por Pagar

LURAP DE COMERCIO CIA. LTDA.	50,00
SANILACENTER S.A.	17.701,00
SAYAM DE COMERCIO	30.800,00
EL CAMER CIA. LTDA.	15.416,83
LARTIZCO S.A.	235,60
TRINITY	894,80
CRISIG DE COMERCIO	92.030,00
TOTAL	157.128,23

- Transacciones de Financiamiento correspondientes a valores entregados por el financiamiento como capital de trabajo y para cumplimiento de obligaciones los mismos no generan intereses ni tienen plazo establecido de pago.

22.3 Transacciones que representaron ingresos y gastos (Duplicados)

En el periodo 2019 no existen transacciones de compras con las empresas relacionadas

LITOREY S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2019

22.4 Transacciones que representaron ingresos (ventas)

En el periodo 2019 no existen transacciones de ventas reportadas por la empresa.

23 - CONTROL PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Se dispone que los sujetos pasivos que hayan realizado operaciones con partes relacionadas del exterior y locales dentro del mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de Norte América US\$ 3,000,000, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Los sujetos pasivos que hayan realizado operaciones con partes relacionadas del exterior dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América US\$ 15,000,000 deberán presentar, adicionalmente al anexo de Operaciones con partes relacionadas el Informe integral de precios de transferencia.

Por otro lado, en el numeral 5 de la ley de Régimen Tributario Interno establece las exenciones de aplicación del Régimen de Precios de Transferencia cuando:

El contribuyente tenga un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables

El contribuyente no realice operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes

24.- REVELACIONES

- También cabe acotar que no existen activos y pasivos contingentes que merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros al 31 de diciembre del año 2019.
- La administración de la empresa considera que entre diciembre del 2019 y el 22 de junio del 2020 fecha en la que se concluye la auditoría no existen hechos posteriores que alteren la presentación de los estados financieros.

Quercas, junio 22 de 2020

MBA. Martín Rompélegui B.
Auditor Externo SCRNAENrc 716