



LITOTEC S.A.

Informe sobre el examen
de los Estados Financieros

Año terminado al
31 de diciembre de 2020

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 2020 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 2020, así como de los resultados de sus operaciones y 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.

Párrafo de Énfasis:

4. Queremos llamar la atención a la Nota Y de los estados financieros, relacionada con el efecto en la Compañía de la pandemia identificada como "COVID-19". Nuestra opinión no incluye una 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 - 2361056 • E-mail pkf@pkfecuador.com • 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 – 2256814 • E-mail pkfuio@pkfecuador.com
Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edif. Prisma Norte, piso 4, Of. 404 • Quito

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 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 febrero de 2021
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)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<u>ACTIVOS</u>		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota H)	760,198.88	247,648.02
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados (Nota I)	2,042,986.76	2,797,140.19
Otras cuentas y documentos por cobrar no relacionados	69,836.43	13,408.25
Inventarios (Nota J)	2,578,027.20	2,174,355.74
Activos por impuestos corrientes (Nota K)	856,167.92	604,174.69
Servicios y otros pagos por anticipado	44,611.83	32,266.10
Otros activos corrientes	292.34	15,581.84
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	6,352,121.36	5,884,574.83
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedad, planta y equipo (Nota L)	6,546,610.73	5,890,041.02
Activos intangibles	51,225.33	87,153.72
Activos por impuestos diferidos	98,086.25	71,710.49
Otros activos no corrientes	3,443.33	3,443.33
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	6,699,365.64	6,052,348.56
TOTAL ACTIVOS	13,051,487.00	11,936,923.39
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		
PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas y documentos por pagar no relacionados (Nota M)	2,132,462.86	2,713,591.96
Cuentas y documentos por pagar relacionados (Nota W)	94,662.21	231,972.24
Otras obligaciones corrientes (Nota N)	804,897.87	655,718.41
Obligaciones con instituciones financieras (Nota O)	694,285.80	808,062.00
Pasivos del contrato	2,501.23	250.04
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	3,728,809.97	4,409,594.65
PASIVOS NO CORRIENTES:		
Obligaciones con instituciones financieras (Nota O)	2,552,380.84	1,238,880.93
Cuentas y documentos por pagar relacionados (Nota W)		37,032.24
Provisiones para beneficios a empleados (Nota P)	840,855.97	745,954.74
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	3,393,236.81	2,021,867.91
TOTAL PASIVOS	7,122,046.78	6,431,462.56
PATRIMONIO (Nota Q)		
Capital social	1,697,085.00	1,113,792.00
Reservas	608,704.07	1,521,342.73
Otros resultados integrales	53,713.71	8,622.08
Resultados acumulados	3,569,937.44	2,861,704.02
TOTAL PATRIMONIO	5,929,440.22	5,505,460.83
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	13,051,487.00	11,936,923.39



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	
	2020	2019
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS (Nota R)	14,310,757.84	13,395,698.09
COSTO DE VENTAS (Nota S)	10,410,892.44	10,104,603.35
UTILIDAD BRUTA	3,899,865.40	3,291,094.74
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN (Nota T)	1,370,757.88	1,335,239.04
GASTOS DE VENTAS (Nota U)	872,991.70	807,019.65
UTILIDAD OPERATIVA	1,656,115.82	1,148,836.05
GASTOS FINANCIEROS	242,181.52	208,004.51
OTROS INGRESOS (GASTOS), NETO	86,760.07	96,033.60
UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	1,500,694.37	1,036,865.14
Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota V)	225,104.16	155,529.77
Impuesto a la renta :		
Corriente (Nota V)	342,309.84	268,205.27
Diferido	(26,375.76)	(26,613.55)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	959,656.13	639,743.65
Reserva Legal	81,532.40	60,011.05
UTILIDAD A DISPOSICIÓN DE LOS ACCIONISTAS	878,123.73	579,732.60
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:		
<i>Partidas que no serán reclasificadas posteriormente en resultados:</i>		
Ganancias actuariales, neto (Nota P)	45,091.63	101,171.01
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	923,215.36	680,903.61


 Ing. Xavier Pérez Quinteros
 Gerente General


 Econ. Jacquelin Campoverde
 Contadora

Vea notas a los estados financieros

LITOTEC S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

(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
Saldo al 1 de enero de 2019	1,085,268.00	452,098.62	760,583.31	(97,524.57)	392,310.38	999,025.82	858,162.77
Absorción de Sureske S.A.	28,524.00	15,062.00	54,100.28	4,975.64		845,538.28	127,004.95
Reclasificación de Utilidades			940,070.78				(940,070.78)
Distribución de dividendos			(760,583.31)				
Ganancias actuariales				101,171.01			
Constitución de reservas		60,011.05					(60,011.05)
Utilidad neta del ejercicio							639,743.65
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
Aumento de capital social	583,293.00		(583,293.00)				
Distribución de dividendos			(410,878.06)				(169,890.31)
Ganancias actuariales				45,091.63			
Constitución de reservas		81,532.40					(81,532.40)
Utilidad neta del ejercicio							959,656.13
Saldo al 31 de diciembre de 2020	1,697,085.00	608,704.07		53,713.71	392,310.38	1,844,564.10	1,333,062.96



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	
	2020	2019
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	13,556,604.41	14,278,695.03
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(12,233,342.37)	(13,652,497.63)
Otros ingresos y gastos, netos	86,760.07	96,033.60
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	1,410,022.11	722,231.00
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de intangibles	(4,282.96)	(9,059.16)
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(1,597,484.47)	(922,748.17)
Venta de propiedad, planta y equipo	260,690.77	312,206.76
EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(1,341,076.66)	(619,600.57)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Distribución de dividendos	(580,768.37)	(760,583.31)
Obligaciones financieras, neto	1,199,723.71	254,662.38
Prestamos a relacionados, neto	(63,245.55)	120,875.51
Pagos de jubilación y desahucio, neto	(112,104.38)	(152,552.10)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE (USADO EN) DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	443,605.41	(537,597.52)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	512,550.86	(434,967.09)
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	247,648.02	682,615.11
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	760,198.88	247,648.02



Ing. Xavier Pérez Quinteros
Gerente General



Econ. Jacquelin Campoverde
Contadora

Vea notas a los estados financieros

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

(Continuación)

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2020	2019
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	959,656.13	639,743.65
Partidas que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación de propiedad, planta y equipo	587,566.27	501,545.50
Baja de propiedad, planta y equipo	167.48	(312,201.76)
Amortización de activos intangibles	40,130.11	40,403.61
Baja de activos intangibles	81.24	4,278.20
Deterioro de cuentas por cobrar	56,828.35	55,887.69
Reverso deterioro de cuentas por cobrar	(14,570.78)	
Provisiones para beneficios a empleados	141,000.52	167,340.76
Reconocimiento de activo por impuesto diferido	(26,375.76)	(26,613.55)
	<u>1,744,483.56</u>	<u>1,070,384.10</u>
VARIACIÓN EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas y documentos por cobrar, neto	655,467.68	(928,585.13)
Activos por impuesto corrientes	(251,993.23)	(107,206.68)
Servicios y otros pagos por anticipado	(12,345.73)	53,924.44
Inventarios	(311,181.22)	(302,834.76)
Otros activos corrientes	15,289.50	(15,259.95)
Cuentas y documentos por pagar, neto	(581,129.10)	894,580.36
Otras obligaciones corrientes	149,179.46	58,113.58
Pasivos del contrato	2,251.19	(884.96)
	<u>(334,461.45)</u>	<u>(348,153.10)</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>1,410,022.11</u>	<u>722,231.00</u>



Ing. Xavier Pérez Quinteros
Gerente General



Econ. Jacquelin Campoverde
Contadora

Vea notas a los estados financieros

LITOTEC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(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 Duran de la provincia del Guayas.

Mediante Escritura Pública del 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.

Aprobación de estados financieros: Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2020, han sido emitidos con autorización del Gerente General de la Compañía el 8 de febrero de 2021, 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 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:

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 período.

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 período 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 período 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.

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

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

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:

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.

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.

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	10 a 6.67
Muebles y enseres	10	10
Equipos de oficina	10	10
Equipos de computación	3 a 5	33.33 a 20
Vehículos	5 a 10	20 a 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

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 definido.

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.

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, partícipes, 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. 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 2020:

- Modificaciones al marco conceptual: Modificaciones a las referencias del marco conceptual de las NIIF.
- Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8: Definición de material o con importancia relativa.
- Modificaciones a la NIIF 3: Definición de negocio.
- Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7: Reforma en la tasa referencial de interés.
- Modificaciones a la NIIF 16 (vigente desde el 1 de junio de 2020): Concesiones de arriendos relacionadas con el "COVID-19".

Estos pronunciamientos no tuvieron efecto significativo en los estados financieros de la Compañía.

Normas emitidas que tienen una fecha de vigencia posterior al 1 de enero de 2020: 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 NIIF 9, NIC 39, NIIF 7 NIIF 4 y NIIF 16	Reforma en la tasa referencial de interés - Fase 2	1 de enero de 2021
Modificaciones NIC 37	Contratos onerosos - costos de cumplir un contrato	1 de enero de 2022
Normas NIIF	Mejoras anuales a las Normas NIIF 2018 - 2020	1 de enero de 2022
Modificaciones NIC 16	Propiedad, Planta y Equipo: Ingresos antes del uso previsto	1 de enero de 2022
Modificaciones NIIF 3	Referencias del Marco Conceptual	1 de enero de 2022
Modificaciones NIC 1	Clasificación de pasivos corrientes o no corrientes	1 de enero de 2023
NIIF 17	Contratos de Seguro	1 de enero de 2023
Modificaciones NIIF 10 y NIC 28	Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o subsidiaria (disponible por una adopción opcional)	Fecha de vigencia postergada indefinidamente

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.

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 79.54% de la cartera está por vencer y el 13.11% 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 21.38% 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.

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)

		Al 31 de diciembre de	
		2020	2019
Proveedores		2,132,462.86	2,713,591.96
Compañías relacionadas		94,662.21	269,004.48
Instituciones financieras		3,246,666.64	2,046,942.93
Total deuda		5,473,791.71	5,029,539.37
(-) Efectivo y equivalentes de efectivo		760,198.88	247,648.02
Deuda neta		4,713,592.83	4,781,891.35
Total patrimonio neto		5,929,440.22	5,505,460.83
Capital total		10,643,033.05	10,287,352.19
Ratio de apalancamiento		44.29%	46.48%

G. CLASIFICACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

A continuación, se presentan las categorías de los instrumentos financieros:

		2020		2019	
		Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo amortizado:					
Efectivo y equivalentes al efectivo	760,198.88			247,648.02	
Cuentas y documentos por cobrar clientes	2,042,986.76			2,797,140.19	
Otras cuentas y documentos por cobrar	69,836.43			13,408.25	
Total activos financieros	2,873,022.07			3,058,196.46	
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:					
Cuentas y documentos por pagar proveedores	2,132,462.86			2,713,591.96	
Cuentas y documentos por pagar relacionados	94,662.21			231,972.24	37,032.24
Obligaciones con instituciones financieras	694,285.80	2,552,380.84		808,062.00	1,238,880.93
Total pasivos financieros	2,921,410.87	2,552,380.84		3,753,626.20	1,275,913.17

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. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

		Al 31 de diciembre de	
		2020	2019
Caja		1,500.00	1,500.00
Bancos	(1)	745,974.88	246,148.02
Inversiones temporales		12,724	
		760,198.88	247,648.02

(1) Incluye principalmente al saldo conciliado en cuenta del Banco Procredit S.A. por US\$450,000.00. En el 2019, incluye principalmente al saldo conciliado en cuenta del Banco Bolivariano C.A. por US\$191,471.41

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

		Al 31 de diciembre de	
		2020	2019
Cientes	(1)	2,098,315.11	2,855,086.27
Dudoso Cobro		1,500.00	2,823.90
		2,099,815.11	2,857,910.17
(-) Deterioro acumulado de cuentas por cobrar	(2)	56,828.35	60,769.98
		2,042,986.76	2,797,140.19

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

		Al 31 de diciembre de	
		2020	2019
Por vencer		1,669,000.70	2,077,747.08
De 0 a 30 días		275,152.12	557,651.14
De 31 a 60 días		44,606.64	98,890.26
Más de 60 días		109,555.65	120,797.79
		2,098,315.11	2,855,086.27

(2) A Continuación, el movimiento:

		Al 31 de diciembre de	
		2020	2019
Saldo al inicio del año		60,769.98	46,913.23
Incrementos		56,828.35	55,887.69
(-) Bajas		46,199.20	42,030.94
(-) Reversos		14,570.78	
Saldo al final del año		56,828.35	60,769.98

J. INVENTARIOS:

		Al 31 de diciembre de	
		2020	2019
Materia prima	(1)	1,702,993.22	1,109,627.10
Productos en proceso		124,211.53	166,986.81
Productos terminados		436,366.31	418,863.53
Importaciones en tránsito		314,456.14	478,878.30
		2,578,027.20	2,174,355.74

(1) A continuación, el detalle

		Al 31 de diciembre de	
		2020	2019
Papelería		148,441.37	156,236.58
Cartones y cartulinas		1,264,070.42	760,428.53
Tintas y barnices		65,019.33	61,648.48
Otros		32,817.27	31,667.28
PVC		111,676.52	9,877.52
Suministros		80,968.31	89,768.71
		1,702,993.22	1,109,627.10

LITOTEC S.A.**K. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:**

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
Impuesto a la salida de divisas	224,392.28	177,654.65
Anticipo del Impuesto a la Renta	108,714.27	
Crédito tributario por retenciones del Impuesto al Valor Agregado	195,964.45	211,601.81
Crédito tributario Impuesto a la Renta	264,916.47	139,944.76
Impuesto al Valor Agregado en compras	62,180.45	74,973.47
	856,167.92	604,174.69

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
Costo										
Saldo al 01-01-2019	483,000.00		5,725,843.77	201,568.56	106,284.10	116,947.40	153,665.59	96,600.00		6,883,909.42
Adiciones			459,956.84	41,550.08	13,460.86	62,170.00	6,872.92	328,117.08	10,620.39	922,748.17
Absorción	472,500.00	1,327,646.49								1,800,146.49
(+/-) Reclasificaciones		662,225.47						(424,717.08)	581.12	238,089.51
(-) Ventas			312,206.76							312,206.76
(-) Bajas							1,388.48			1,388.48
Saldo al 31-12-2019	955,500.00	1,989,871.96	5,873,593.85	243,118.64	119,744.96	179,117.40	159,150.03		11,201.51	9,531,298.35
Adiciones			75,734.93	4,806.05			27,946.18	1,000.00	1,487,997.31	1,597,484.47
(+/-) Reclasificaciones			1,376,545.96		5,379.97				(1,474,416.17)	(92,490.24)
(-) Ventas			853,787.80							853,787.80
(-) Bajas			21,212.99				12,816.51			34,029.50
Saldo al 31-12-2020	955,500.00	1,989,871.96	6,450,873.95	247,924.69	125,124.93	179,117.40	174,279.70	1,000.00	24,782.65	10,148,475.28
(-) Depreciación acumulada										
Saldo al 01-01-2019			2,732,651.85	84,845.52	63,455.97	61,622.09	131,584.06			3,074,159.49
Adiciones		51,565.80	399,692.07	21,047.23	9,367.00	12,739.12	7,134.28			501,545.50
Absorción		309,784.16								309,784.16
(+/-) Reclasificaciones		69,358.42								69,358.42
(-) Ventas			312,204.76							312,204.76
(-) Bajas							1,385.48			1,385.48
Saldo al 31-12-2019		430,708.38	2,820,139.16	105,892.75	72,822.97	74,361.21	137,332.86			3,641,257.33
Adiciones		63,700.56	464,437.04	23,859.84	10,318.82	16,003.20	9,246.81			587,566.27
(-) Ventas			593,097.03							593,097.03
(-) Bajas			21,211.99				12,650.03			33,862.02
Saldo al 31-12-2020		494,408.94	2,670,267.18	129,752.59	83,141.79	90,364.41	133,929.64			3,601,864.55
Saldo al 01-01-2019	483,000.00		2,993,191.92	116,723.04	42,828.13	55,325.31	22,081.53	96,600.00		3,809,749.93
Saldo al 31-12-2019	955,500.00	1,559,163.58	3,053,454.69	137,225.89	46,921.99	104,756.19	21,817.17		11,201.51	5,890,041.02
Saldo al 31-12-2020	955,500.00	1,495,463.02	3,780,606.77	118,172.10	41,983.14	88,752.99	40,350.06	1,000.00	24,782.65	6,546,610.73

La depreciación se reconoce en el costo de ventas por US\$571,463.80 (US\$483,838.19 en el 2019), gastos de ventas por US\$6,467.28 (US\$5,473.33 en el 2019) y gastos de administración por US\$9,634.15 (US\$12,233.33 en el 2019).

M. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS:

	Al 31 de diciembre de	
	2020	2019
Proveedores del exterior	1,660,610.42	1,893,706.91
Proveedores locales	471,852.44	819,885.05
	2,132,462.86	2,713,591.96

LITOTEC S.A.**N. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:**

		Al 31 de diciembre de	
		2020	2019
Con la administración tributaria	(1)	113,106.35	115,915.09
Impuesto a la renta causado (Ver Nota V)		342,309.84	268,205.27
Con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	(2)	52,730.76	52,867.12
Beneficios sociales	(3)	71,646.76	63,201.16
Participación de los trabajadores en las utilidades (Ver Nota V)		225,104.16	155,529.77
		<u>804,897.87</u>	<u>655,718.41</u>

(1) Corresponde al siguiente detalle:

		Al 31 de diciembre de	
		2020	2019
Retenciones de impuesto al valor agregado		11,685.79	12,144.18
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta		33,545.09	8,995.68
Impuesto al valor agregado en ventas		67,875.47	94,775.23
		<u>113,106.35</u>	<u>115,915.09</u>

(2) Incluye principalmente US\$32,320.24 (US\$32,842.06 en el 2019) por aportes patronales y US\$14,205.95 (US\$14,061.13 en el 2019) por préstamos quirografarios.

(3) Incluye principalmente US\$53,463.32 (US\$47,954.45 en el 2019) por la provisión del décimo cuarto sueldo y US\$11,118.58 (US\$12,146.99 en el 2019) por la provisión del décimo tercer sueldo.

O. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

		Al 31 de diciembre de	
		2020	2019
Banco Bolivariano C.A.			2,046,942.93
Banco Procredit S.A.	(1)	3,246,666.64	2,046,942.93
		3,246,666.64	2,046,942.93
(-) Porción corriente		694,285.80	808,062.00
		<u>2,552,380.84</u>	<u>1,238,880.93</u>

(1) Corresponde a dos obligaciones a una tasa de interés anual del 7.75%.

Garantías entregadas: Con el fin de garantizar el cumplimiento de las obligaciones con instituciones financieras, la Compañía mantiene vigentes las garantías con el Banco Procredit S.A. por bienes inmuebles (Terrenos) por US\$2,758,908.48 y US\$1,381,845.09 por prendas sobre maquinarias.

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

		Al 31 de diciembre de	
		2020	2019
Provisión para jubilación patronal	(1)	642,955.14	572,983.78
Provisión para bonificación por desahucio	(2)	197,900.83	172,970.96
		<u>840,855.97</u>	<u>745,954.74</u>

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

		Al 31 de diciembre de	
		2020	2019
Saldo inicial		572,983.78	778,510.31
Costo laboral e interés neto por servicios actuales	(3)	109,955.95	135,098.29
Ganancia actuarial	(4)	(38,724.51)	(84,302.67)
(-) Reclasificación			148,128.96
(-) Beneficios pagados			101,414.63
(-) Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(4)	1,260.08	6,778.56
Saldo final		<u>642,955.14</u>	<u>572,983.78</u>

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

		Al 31 de diciembre de	
		2020	2019
Saldo inicial		172,970.96	201,955.74
Costo laboral e interés neto por servicios actuales	(3)	31,044.57	32,242.47
Ganancia actuarial	(4)	(5,107.04)	(10,089.78)
(-) Beneficios pagados		1,007.66	51,137.47
Saldo final		<u>197,900.83</u>	<u>172,970.96</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.

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:

		Al 31 de diciembre de	
		2020	2019
Tasa de descuento		8.31%	8.21%
Tasa de incremento salarial a corto plazo		3.00%	3.00%
Tasa de incremento salarial a largo plazo		1.31%	1.50%
Tabla de rotación (promedio)		9.73%	9.70%
Tasa pasiva referencial		6.26%	5.87%
Tabla de mortalidad e invalidez		TM IESS 2002	TM IESS 2002

LITOTEC S.A.**Q. PATRIMONIO:**

Capital social: Representa 1,697,085 (1,113,792 en el 2019) acciones comunes autorizadas y en circulación con un valor nominal de US\$1.00 cada una. Mediante escritura pública del 16 de septiembre de 2020, se realizó un aumento de capital por US\$583,293.00 y fue inscrito en el Registro Mercantil el 5 de octubre del 2020, proveniente de reserva facultativa.

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. Mediante Acta de Junta General Extraordinaria Universal de Accionista celebrada el 2 de diciembre de 2020 (Acta de Junta General Ordinaria de Accionista celebrada el 25 de marzo de 2019), los accionistas resolvieron distribuir utilidades de la Compañía generada en ejercicios de años anteriores por US\$410,878.06 (760,583.31 en el 2019) de reserva facultativa.

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. 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

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. Mediante Acta de Junta General Extraordinaria Universal de Accionista celebrada el 2 de diciembre de 2020, los accionistas resolvieron distribuir utilidades de la Compañía generadas en el 2019 por US\$169,890.31 de resultados acumulados.

R. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

		Años terminados al	
		31/12/2020	31/12/2019
Venta de bienes	(1)	10,063,865.55	10,041,297.66
Depósito industrial		3,696,394.15	2,918,409.71
Exportaciones		147,583.98	48,080.49
Servicios		19,892.96	69,916.67
Desperdicios		75,419.11	55,359.14
Otros de menor cuantía		307,602.09	262,634.42
		<u>14,310,757.84</u>	<u>13,395,698.09</u>

(1) Incluye principalmente US\$6,068,754.68 (US\$6,118,351.49 en el 2019) por venta gravadas línea cartulina.

LITOTEC S.A.**S. COSTO DE VENTAS:**

		Años terminados al	
		31/12/2020	31/12/2019
Papel		1,889,876.48	1,999,148.83
Cartulina		7,060,041.63	6,941,581.21
Termoformado		605,270.71	614,080.6
Otros de menor cuantía	(1)	855,703.62	549,792.71
		<u>10,410,892.44</u>	<u>10,104,603.35</u>

(1) A continuación, el siguiente detalle:

		Al 31 de diciembre de	
		31/12/2020	31/12/2019
Mano de obra		95,685.49	86,328.96
Costos variables, fijos e indirectos		435,093.43	117,255.51
Otros de menor cuantía		324,924.70	346,208.24
		<u>855,703.62</u>	<u>549,792.71</u>

T. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN:

		Años terminados al	
		31/12/2020	31/12/2019
Sueldos y salarios		717,906.67	706,788.62
Seguros		16,274.72	13,935.75
Depreciación		9,634.15	12,233.33
Amortización		27,470.95	27,838.39
Seguridad		45,264.13	44,442.05
Honorarios profesionales		252,209.75	244,388.50
Energía eléctrica		23,909.99	23,140.63
Reparaciones y mantenimientos		32,130.24	33,093.80
Deterioro de cuentas por cobrar		56,828.35	55,887.69
Impuestos y contribuciones		54,006.88	52,945.55
Otros de menor cuantía		135,122.05	120,544.73
		<u>1,370,757.88</u>	<u>1,335,239.04</u>

U. GASTOS DE VENTAS:

		Años terminados al	
		31/12/2020	31/12/2019
Sueldos y salarios		391,414.73	462,299.37
Seguros		1,274.01	2,265.26
Depreciación		6,467.28	5,473.33
Honorarios profesionales		367,066.27	246,527.60
Teléfonos y Comunicaciones		5,063.88	5,371.19
Internet		8,751.68	8,746.60
Otros de menor cuantía		92,953.85	76,336.30
		<u>872,991.70</u>	<u>807,019.65</u>

LITOTEC S.A.**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 el impuesto a la renta de la Compañía fue el siguiente:

		2020	2019
Utilidad del ejercicio		1,500,694.37	1,036,865.14
Menos: Participación de los trabajadores en las utilidades		225,104.16	155,529.77
Menos: Ingresos exentos			11,173.03
Más: Gastos no deducibles (diferencias permanentes)	(1)	96,857.62	83,485.44
Gastos no deducibles (diferencias temporarias)	(2)	106,442.88	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
Menos: Deducciones adicionales	(3)	109,651.35	
Utilidad gravable		1,369,239.36	1,072,821.06
Impuesto a la Renta causado		342,309.84	268,205.27
Tarifa de impuesto a la renta		25%	25%

(1) Incluye principalmente US\$24,164.69 por contribución única temporal, US\$31,217.11 (US\$35,913.71 en el 2019) por depreciación por revalorización y deterioro de cuentas por cobrar US\$35,855.51 (US\$27,770.58 en el 2019).

(2) Corresponde a la generación por provisión de jubilación patronal y bonificación por desahucio por US\$139,662.85 y US\$33,219.95 por reversión de pagos de jubilación patronal y bonificación por desahucio.

(3) Corresponde a la deducción por incremento neto de empleados.

W. PARTES RELACIONADAS:

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

		Al 31 de diciembre de	
Cuenta y documentos por pagar corrientes		2020	2019
Xavier Pérez Quinteros	(1)	28,614.93	96,811.98
De La Cal Fiel María Del Carmen	(1)	14,507.52	6,090.64
Quincha Gutiérrez Iván Eduardo	(1)	14,507.52	17,972.90
Quincha Gutiérrez Iván Eduardo	(2)	37,032.24	111,096.72
		<u>94,662.21</u>	<u>231,972.24</u>
Cuenta y documentos por pagar no corrientes			
Quincha Gutiérrez Iván Eduardo	(2)		37,032.24
			<u>37,032.24</u>

(1) Corresponde a préstamos obtenidos para capital de trabajo.

(2) El 3 de 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.

LITOTEC S.A.**X. 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.

Y. PANDEMIA “COVID-19:

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 generó en mayor o menor medida, la suspensión de toda actividad económica. A finales del mes de junio inició, progresivamente, la reactivación de las actividades comerciales a nivel nacional. Así mismo, el 13 de septiembre, se oficializó la culminación del estado de excepción. Desde esa fecha, los Comités de Operaciones de Emergencia Nacional y Cantonales se encuentran monitoreando el avance de la pandemia, estableciendo y eliminando restricciones según se considere necesario para prevenir el colapso del sistema de salud del país.

Las operaciones de la Compañía no se vieron afectadas en forma negativa por efecto del “COVID-19”, al contrario se produjo un incremento en los ingresos y el resultado del ejercicio con relación al año anterior.

Z. HECHOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de diciembre de 2020 y la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, no han ocurrido eventos o circunstancias que, en opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la presentación de los estados financieros o que requieran de ser revelados.