

SIGLAS Y ABREVIATURAS UTILIZADAS

SIGLAS	SIGNIFICADO
ATS	Anexo Transaccional Simplificado
CCO	Certificado de Cumplimiento de Obligaciones
CIA LTDA	Compañía Limitada
CNIC	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
CT	Crédito Tributario
IASB	International Accounting Standards Board
IESBA	Código de ética profesional
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al Valor Agregado
IR	Impuesto a la renta
JGS	Junta General de Socios
LORTI	Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de información Financiera
RNAE	Registro Nacional de Auditores Externos
RUC	Registro Unico de Contribuyente
S.A.	Sociedad Anónima
SRI	Sistema de Rentas Internas
TC	Tarjeta de crédito
TI	Tecnología de la Información
USD	Dólares de los Estados Unidos de América



ÍNDICE

CONTENIDO

PÁGS.

Abreviaturas y siglas utilizadas
Índice

SECCIÓN I: INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE

Dictamen de los Auditores Independientes	
Estados de situación financiera	1-2
Estados de resultados integral	3
Estados de flujo del efectivo	4
Notas explicativas a los estados financieros	5
Disposiciones Legales	5
Principales Políticas contables	6
Disponibilidades	13
Anticipo de Fondos	13
Cuentas y documentos por cobrar	13
Inversiones temporales	15
Activos Fijos (Bienes de Administración)	15
Activos no corrientes	16
Pasivo corriente	17
Cuentas por pagar	17
Pasivo a largo plazo	18
Patrimonio	19
Estado de resultados	19
Composición de ingresos	20
Composición de gastos	21

ANEXO

Notas Reservadas



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros de la Junta General
de Socios de la Compañía
COMERCIAL LUFECA CIA. LTDA.

Cuenca, 20 de abril de 2019

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía COMERCIAL LUFECA CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del año 2018 y el correspondiente estado del resultado integral, de cambios en el patrimonio de los Socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía COMERCIAL LUFECA CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2018 así como el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha, están de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF y NIC).

Otra información incluida en el documento que contienen los estados financieros auditados

La administración es responsable de la otra información. La otra información comprende el reporte anual que se presenta de acuerdo a las disposiciones de carácter general aplicables a la normativa vigente y las exigencias de los entes de control del país.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no podemos expresar cualquier forma de opinión al respecto.

En relación con nuestra auditoria de los estados financieros, es nuestra responsabilidad leer la otra información; y, al hacerlo, considerar si esta es materialmente consistente con los estados financieros o con nuestros conocimientos



obtenidos en la auditoría, o de lo contrario si parece estar materialmente distorsionada. Si, sobre la base del trabajo que hemos realizado, podemos concluir que existe una inexactitud importante de esta otra información, estamos obligados a notificar este hecho. No tenemos nada que informar a este respecto.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basada en nuestra auditoría. La presente auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y declaramos además que somos independientes de la Compañía COMERCIAL LUFECA CIA. LTDA., de acuerdo al Código de Ética Profesional (Código IESBA) cumpliendo con las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos, lo cual nos ha permitido ir planificando y ejecutando la auditoría con el fin de obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones importantes. La auditoría comprendió la realización de procedimientos a fin de obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros.

Los procedimientos de auditoría que aplicamos dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor tomó en consideración el control interno de la Compañía que le fue relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. La auditoría también incluye la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados; y, que las estimaciones contables realizadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido fue suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración de la compañía por los estados financieros

La Administración de la Compañía COMERCIAL LUFECA CIA. LTDA., es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con



Normas Internacionales de Contabilidad y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno pertinente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de distorsiones importantes, causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y de la realización de estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con características propias de la compañía. En la preparación de los estados financieros, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento y utilizando la base contable de empresa en funcionamiento a menos que la dirección tenga la intención de liquidar la compañía o cesar operaciones, o bien no exista una alternativa realista. Los responsables del gobierno de la compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera.

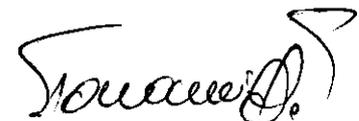
Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el Servicio de Rentas Internas (Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 emitida por la administración tributaria con fecha 24 de diciembre del 2015 y publicada en el registro oficial No 660 de fecha 31 de diciembre del mismo año), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la compañía. Nuestras conclusiones sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Empresa, como agente de retención y percepción, así como el pago y determinación de los diferentes impuestos, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, se emite por separado en un informe denominado "Informe de Cumplimiento Tributario" ICT. Esto en cumplimiento a la legislación tributaria vigente en el Ecuador, que establece su presentación hasta el 31 de julio de 2019.

CONSULFINCO

CONSULTORES AUDITORES INDEPENDIENTES

CONSULFINCO CIA. LTDA.
Registro Nacional de Firms Auditoras
Externas RNAE No. 855



Darwin Jaramillo Granda, MBA
Representante Legal



COMERCIAL LUFECA CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	NOTAS	2017	2018	Variación	Variación
ACTIVO		685.985,14	704.292,14	18.307,00	3%
ACTIVO CORRIENTE		670.495,80	600.595,25	-69.900,55	-10%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	3	17.364,43	5.732,03	-11.632,40	-67%
ACTIVOS FINANCIEROS		557.993,60	145.909,75	-412.083,85	-74%
CUENTAS POR COBRAR	4	59.873,40	1.764,63	-58.108,77	-97%
PAGOS ANTICIPADOS	4	422.045,47		-422.045,47	-100%
ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE	4	76.074,73	144.145,12	68.070,39	89%
INVENTARIO	5	95.137,77	448.953,47	353.815,70	372%
ACTIVO NO CORRIENTE		15.489,34	103.696,89	88.207,55	569%
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		15.489,34	103.288,56	87.799,22	567%
MAQUINARIA, EQUIPO, INSTALACIONES Y ADECU.	6		1.371,43	1.371,43	
VEHÍCULOS	6	17.535,09	113.955,09	96.420,00	550%
(-) DEP ACUM DE PROPIEDADES, PLANTA Y EI	6	-2.045,75	-12.037,96	-9.992,21	488%
ACTIVO INTANGIBLE			408,33	408,33	
CONCESIONES Y LICENCIAS	6		500,00	500,00	
AMORTIZACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES	6		-91,67	-91,67	

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Sr. Humberto Valverde P.
Representante Legal



CPA. Alberto Guayza
Contador

COMERCIAL LUFECA CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

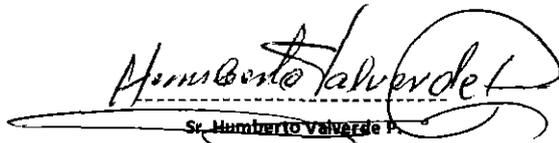
Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	NOTAS	2017	2018	Variación	Variación
PASIVO		496.025,05	496.236,91	211,86	0%
PASIVO CORRIENTE		333.763,72	336.475,58	2.711,86	1%
PROVEEDORES	7	32.229,28	68.514,86	36.285,58	113%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	7	272.285,67	229.246,56	-43.039,11	-16%
IMPUESTOS POR PAGAR	7	309,36		-309,36	-100%
OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	8	28.856,85	38.563,61	9.706,76	34%
OBLIGACIONES CON EL IESS	8	82,56	150,55	67,99	82%
PASIVO NO CORRIENTE		162.261,33	159.761,33	-2.500,00	-
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	9	162.261,33	159.761,33	-2.500,00	-
PATRIMONIO NETO		189.960,09	208.055,23	18.095,14	-
CAPITAL SUSCRITO	10	5.000,00	5.000,00	-	-
RESERVAS	11	2.500,00	2.500,00	-	-
RESERVA LEGAL	11	2.500,00	2.500,00	-	-
GANANCIAS ACUMULADAS	11	150.753,22	180.878,95	30.125,73	20%
GANANCIA/PERDIDA NETA DEL PERIODO		31.706,87	19.676,28	-12.030,59	-38%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		685.985,14	704.292,14	18.307,00	3%

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Sr. Humberto Valverde P.
Representante Legal


CPA. Alberto Guayza
Contador

COMERCIAL LUFECA CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

	NOTAS	2017	2018	Variación	Variación
INGRESOS		715.752,74	768.765,97	53.013,23	7%
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	12	511.068,15	768.623,10	257.554,95	50%
OTROS INGRESOS	12	204.684,59	142,87	-204.541,72	-100%
COSTOS Y GASTOS		684.045,87	739.067,07	55.021,20	8%
COSTO DE VENTAS	13	647.934,98	702.528,55	54.593,57	8%
SUELDOS Y SALARIOS	13	4.586,88	4.721,76	134,88	3%
BENEFICIOS SOCUALES	13	948,36	976,32	27,96	3%
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	13	907,52	998,92	91,40	10%
HONORARIOS Y DIETAS	13	1.333,33	1.300,00	-33,33	-2%
TRANSPORTE	13	6,46		-6,46	
DEPRECIACIÓN	13	2.045,75	10.083,88	8.038,13	
SUMINISTROS Y MATERIALES	13	22.797,85	1.114,38	-21.683,47	-95%
SEGUROS Y REASEGUROS	13	549,46	3.225,64	2.676,18	487%
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	13	912,94	395,97	-516,97	
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	13	1.741,73	13.528,22	11.786,49	677%
GASTOS FINANCIEROS	13	30,24	129,39	99,15	328%
NO DEDUCIBLES	13	250,37	64,04	-186,33	-74%
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	14	31.706,87	29.698,90	-2.007,97	-6%

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Sr. Humberto Valverde P.
Representante Legal


CPA. Alberto Guayza
Contador

COMERCIAL LUFECA CIA. LTDA.

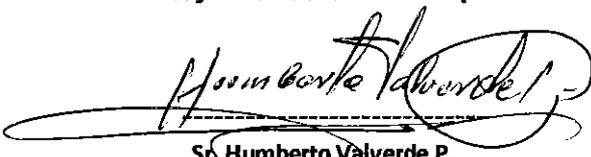
(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	2018
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-11.632,38
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	361.444,70
Clases de cobros por actividades de operación	826.731,87
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	826.731,87
Clases de pagos por actividades de operación	-465.287,17
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-473.906,18
Pagos a y por cuenta de los empleados	3.738,77
Otros pagos por actividades de operación	4.880,24
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-98.291,43
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-97.791,43
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	-500,00
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-274.785,65
Financiación por préstamos a largo plazo	-274.785,65
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	-11.632,38
	17.364,43
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	5.732,05
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	
	29.698,90
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	10.083,88
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	10.083,88
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	321.661,92
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	58.108,77
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	422.045,47
(Incremento) disminución en Inventarios	-353.815,70
(Incremento) disminución en otros activos	-78.748,94
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	36.285,58
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	234.047,97
Incremento (disminución) en beneficios empleados	3.738,77
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	361.444,70


Sr. Humberto Valverde P.
Representante Legal


CPA. Alberto Guayza
Contador

COMERCIAL LUFECA CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>Variación</u>	<u>Variación</u>
PATRIMONIO NETO	189.960,09	208.055,23	18.095,14	10%
CAPITAL SUSCRITO	5.000,00	5.000,00	-	0%
RESERVAS	2.500,00	2.500,00	-	0%
RESERVA LEGAL	2.500,00	2.500,00	-	0%
GANANCIAS ACUMULADAS	150.753,22	180.878,95	30.125,73	20%
GANANCIA/PERDIDA NETA DEL PERIODO	31.706,87	19.676,28	-12.030,59	-38%

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Sr. Humberto Valverde P.
Representante Legal



CPA. Alberto Guayza
Contador

COMERCIAL LUFECA CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

RATIOS FINANCIEROS

Liquidez: Con el índice de liquidez corriente se puede observar que la compañía por cada dólar que mantiene como obligación a corto plazo, posee \$1,81 para cubrir con la misma; mientras que en la prueba ácida por cada dólar de deuda a corto plazo, cuenta con \$1,72 para pagarla, sin tomar en consideración el inventario. A pesar de que la empresa cuenta con solvencia en el corto plazo, con relación al ejercicio anterior estos índices han disminuido

			2017	2018
LIQUIDEZ CORRIENTE	=	$\frac{\text{activo corriente}}{\text{pasivo corriente}}$	= 2,01	1,81
PRUEBA ACÍDA	=	$\frac{\text{activo cte. - invent}}{\text{pasivo corriente}}$	= 1,72	0,48

Cartera: Se puede observar en el primer índice que del total vendido por la compañía, el 0,23% se encuentra pendiente de cobro. La cartera posee una rotación de 436 veces al año, y en promedio se recupera diariamente, mientras que los pagos se realizan cada 103 días; demostrándose que las ventas no se las realiza a crédito.

COMERCIAL LUFECA CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

			2017	2018	
PORCENTAJE DE CARTERA	=	$\frac{\text{cuentas por cobrar}}{\text{ventas}}$	=	8%	0,23%
ROTACIÓN DE CARTERA	=	$\frac{\text{ventas}}{\text{cuentas por cobrar}}$	=	12	436 veces al año
PERIODO PROM DE COBRANZA	=	$\frac{\text{Ctas por cob} * 365}{\text{ventas}}$	=	31	1 días
PERIODO PROM DE PAGO	=	$\frac{\text{Ctas por pagar} * 365}{\text{compras}}$	=	211	103 días

Rentabilidad: La rentabilidad de Lufeca frente a las ventas es del 4%, mientras que el retorno sobre la inversión es del 4%.

			2017	2018
RENTABILIDAD NETA EN VTAS	=	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{ventas}}$	=	3% 4%
ROI	=	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo Total}}$	=	3% 4%

COMERCIAL LUFECA CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

1. OPERACIONES:

a. Disposiciones legales

La Compañía se constituyó en la Ciudad de Cuenca Provincia del Azuay, Republica del Ecuador el 30 de septiembre de 1987 mediante Escritura Pública con la denominación COMERCIAL LUFECA CIA. LTDA., con un capital social de US\$ 5.000,00, dividido en cinco mil participaciones de un dólar cada una, inscrito en el Registro Mercantil del cantón Cuenca bajo el número 335 de fecha 6 de mayo de 2011.

El objeto social principal de la compañía es la importación y comercialización al por mayor y menor de bienes de consumo masivo, artículos para el hogar, y bazar en general.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES PARA LA PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

- a. Bases de preparación de estados financieros:** Los presentes Estados Financieros de COMERCIAL LUFECA CIA. LTDA., están presentados de acuerdo a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) emitidas por

COMERCIAL LUFECA CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

el IASB (International Accounting, Standard Board) que pueden ser adoptadas en Ecuador, además los mismos se encuentran de conformidad a lo prescrito en la Ley de Régimen Tributarios Interno (Art 19), Ley de Compañías y sus reglamentos, Código de Comercio, Código de Trabajo, Ley de seguridad social, Estatutos de la Empresa, entre otras.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Los estados financieros se encuentran presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, en base a los precios históricos en los que se encontraron en vigencia en las diferentes fechas en que se generaron las transacciones.

Se presentaran anualmente con la información generada entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de cada año.

Un resumen de las Principales Normas Internacionales de Contabilidad, Normas Internacionales de Información Financiera aplicadas por la empresa, y las disposiciones tributarias en el Ecuador, es el siguiente:

MARCO CONCEPTUAL

NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF).- Son Normas e Interpretaciones adaptadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (CNIC), estas normas comprenden lo siguiente:

- (a) Normas Internacionales de Información Financiera
- (b) Normas Internacionales de Contabilidad; y
- (c) Las interpretaciones originadas por el Comité de Interpretaciones Internacionales de Información Financiera (IFRIC) a las antiguas Interpretaciones (SIC)

COMERCIAL LUFECA CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

OBJETIVO.- En la actualidad existen aspectos fundamentales que los mercados de capital, la globalización de información financiera y la ingeniería de la presentación de los estados financieros, están solicitando a los responsables de toma de decisiones en las Compañías, con respecto a las NIIF.

El objetivo principal de las NIIF es la obtención de una similitud en la Información Financiera por la globalización de la economía mundial, asegurar que los Estados Financieros elaborados con NIIF contengan información de alta calidad que:

- (a) Sea transparente para los usuarios y comparable para todos los ejercicios que se presenten
- (b) Que los estados financieros reflejen fielmente la situación, el rendimiento financiero, los flujos de efectivo, así como el reconocimiento de los activos, pasivos, ingresos y gastos proporcionen una presentación razonable, y
- (c) Suministrar información adicional en las Notas Explicativas incluidas las políticas contables información que debe ser relevante, fiable, comparable y comprensible.

Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera, entre otras:

NIIF 9 Instrumentos financieros fecha efectiva 1 enero de 2018

NIIF 14 Cuentas regulatorias diferidas fecha efectiva 1 de enero de 2016

NIIF 15 Ingresos derivados de contratos con clientes fecha efectiva 1 enero de 2018

Modificaciones a las NIIF y NIC emitidas

CNIIF 22 Transacciones en moneda extranjera y consideración anticipada fecha efectiva 1 de enero de 2018

Reconocimiento de activos tributarios diferidos por pérdidas realizadas enmiendas IAS 12; enmiendas NIC 12 fecha efectiva 1 de enero de 2017.

Iniciativa de revelación, enmiendas al IAS 7 NIC 7 Información a revelar de cambios en el pasivo que surjan de actividades de financiación fecha efectiva 1 enero de 2017.

COMERCIAL LUFECA CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO.- Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

ACTIVOS FINANCIEROS.- Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad; o un instrumento de patrimonio neto de otra entidad. Tales como: acciones y bonos de otras entidades, depósitos a plazo, derechos de cobro – saldos comerciales, otras cuentas por cobrar, etc.

ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA.- Son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado (ORI-Superávit de Activos Financieros Disponibles para la Venta).

ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO.- Son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, es decir que la entidad tenga la intención efectiva y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento. Las variaciones se afectan a resultados.

(-) PROVISIÓN POR DETERIORO.- En cada fecha de balance, una entidad debe evaluar si existe evidencia objetiva de deterioro, el mismo que se mide cuando el valor en libros excede a su monto recuperable.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.- Se reconocerán inicialmente al costo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado, que no es otra cosa que el cálculo de la tasa de interés efectiva, que iguala los flujos estimados con el importe neto en libros del activo financiero (VP).

(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO.- Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la

COMERCIAL LUFECA CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

INVENTARIOS.- Inventarios son activos: (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación; (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o (c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor.

(-) PROVISIÓN DEL VALOR NETO DE REALIZACIÓN Y OTRAS PÉRDIDAS EN EL INVENTARIO.-

Las provisiones se calcularán para cubrir eventuales pérdidas al relacionar el costo con el valor neto de realización. Esta provisión se puede dar por obsolescencia, como resultado del análisis efectuado a cada uno de los rubros que conforman el grupo inventarios. Es una cuenta de valuación del activo, de naturaleza crédito.

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.- Se registrarán los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado, y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico; así como la porción corriente de los beneficios a empleados diferidos de acuerdo a la disposición transitoria.

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.- Se registrará los créditos tributarios por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que se declara.

CONSTRUCCIÓN EN PROCESO.- Se registran los contratos, específicamente negociados, para la fabricación de un activo o conjunto de activos, que están íntimamente relacionados entre sí o son interdependientes en términos de su diseño, tecnología y función, o bien en relación con su último destino o utilización.

OTROS ACTIVOS CORRIENTES.- Registra otros conceptos de activos corrientes que no hayan sido especificados en las categorías anteriores.

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.- Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos. Incluye bienes recibidos en arrendamiento

COMERCIAL LUFECA CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

financiero. Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, se reconocerá, en el estado de situación financiera del arrendatario, como un activo y un pasivo por el mismo importe.

(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA.- Es el saldo acumulado a la fecha, de la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil, considerando para el efecto el periodo durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad; o el número de unidades de producción o similares que se espera obtener del mismo por parte de la entidad.

(-) DETERIORO ACUMULADO.- La provisión se calculará al evidenciarse una disminución en la cuantía de los beneficios económicos que cabría esperar de la utilización del activo, es decir es el exceso acumulado a la fecha del importe en libros de un activo sobre su importe recuperable.

PROPIEDADES DE INVERSIÓN.- En esta cuenta se registrarán las propiedades que se tienen para obtener rentas, plusvalías o ambas, en lugar de para: (a) su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o bien para fines administrativos; o (b) su venta en el curso ordinario de las operaciones.

ACTIVO INTANGIBLE.- Registra el monto de los activos identificables, de carácter no monetario y sin apariencia física tales como: el conocimiento científico o tecnológico, el diseño e implementación de nuevos procesos o nuevos sistemas, las licencias o concesiones, la propiedad intelectual, los conocimientos comerciales o marcas adquiridas, los programas informáticos, las patentes, los derechos de autor, las películas, las listas de clientes, los derechos por servicios hipotecarios, las licencias de pesca, las cuotas de importación, las franquicias, las relaciones comerciales con clientes o proveedores, la lealtad de los clientes, las cuotas de mercado y los derechos de comercialización, entre otros. Cuando un activo no cumple la definición de activo intangible, el importe derivado de su adquisición o de su generación interna, por parte de la entidad, se reconocerá como un gasto del periodo en el que se haya incurrido. No obstante, si el elemento se hubiese adquirido dentro de una combinación de negocios, formará parte de la plusvalía reconocida en la fecha de adquisición.

(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA.- Sólo se amortizarán aquellos activos cuya vida útil es finita y en función de dichos años. El importe amortizable de un activo intangible con una vida útil finita, se distribuirá sobre una base sistemática a lo largo de su vida útil. La amortización comenzará cuando el activo esté disponible para su utilización, es decir, cuando

COMERCIAL LUFECA CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

se encuentre en la ubicación y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

(-) DETERIORO ACUMULADO.- Es el exceso acumulado a la fecha del importe en libros de un activo sobre su importe recuperable.

ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO.- Son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con: (a) las diferencias temporarias deducibles; (b) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores, que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal; y (c) la compensación de créditos no utilizados procedentes de periodos anteriores.

PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO: Parte corriente de la obligación producto del contrato de arrendamiento financiero.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.- Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras, con vencimientos corrientes y llevadas al costo amortizado.

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.- En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento corriente, y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas. En esta cuenta se incluirán los sobregiros bancarios.

PROVISIONES.- Se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprenderse de recursos.

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.- Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal el caso del pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente, participación a trabajadores, dividendos, etc.

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS.- Obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se

COMERCIAL LUFECA CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.

OTROS PASIVOS FINANCIEROS.- Incluye otras obligaciones financieras como comisiones u otros servicios que constituyen obligaciones actuales de la Compañía por efecto de eventos pasados.

ANTICIPOS DE CLIENTES.- Se registrará todos los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, en las cuales se debe medir el costo del dinero en el tiempo (interés implícito) de generar dicho efecto.

PORCION CORRIENTE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.- Incluye la porción corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleado, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

PASIVO NO CORRIENTE

PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO.- Porción no corriente de las obligaciones por contratos de arrendamiento financiero.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.- Porción no corriente de las obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad a favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras; llevadas al costo amortizado.

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.- Porción no corriente de las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas.

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS.- Porción no corriente de las obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.

COMERCIAL LUFECA CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

OBLIGACIONES EMITIDAS.- Corresponde a la porción no corriente de los saldos pendientes de pago a los inversionistas de emisiones de obligaciones realizadas por la compañía, que fueron autorizadas por la Institución.

ANTICIPOS DE CLIENTES.- Se registrará la porción no corriente de los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, en las cuales se debe medir el costo del dinero en el tiempo (interés implícito) de generar dicho efecto.

PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.- Incluye la porción no corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleado, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

OTRAS PROVISIONES.- Se registra el importe no corriente estimado para cubrir otras obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa tenga que desprenderse de recursos que involucren recursos económicos, cuando se puede estimar fiablemente el importe.

PASIVO DIFERIDO.- Incluye pasivos diferidos que van a ser reconocidos en el tiempo como ingresos o como derechos de compensación tributaria.

INGRESOS DIFERIDOS.- Se incluye un importe específico por servicios subsiguientes que deben ser diferidos y reconocidos como ingreso de actividades ordinarias a lo largo del periodo durante el cual se ejecuta el servicio comprometido. El importe diferido es el que permite cubrir los costos esperados de los servicios a prestar según el acuerdo, junto con una porción razonable de beneficio por tales servicios.

INGRESOS DE CLIENTES.-

La NIIF 15 podía ser utilizada de manera opcional a partir del ejercicio 2017, pero con obligatoriedad a partir del 1 de enero de 2018; determina un modelo único, de cinco pasos, para que sea aplicado a todos los contratos con los clientes; los cinco pasos del modelo son tal y como sigue:

- identifique el contrato con el cliente;
- identifique las obligaciones de desempeño contenidas en el contrato;
- determine el precio de la transacción;
- asigne el precio de la transacción a las obligaciones de desempeño contenidas en los contratos; y

COMERCIAL LUFECA CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

- reconozca ingresos ordinarios cuando (o como) la entidad satisface la obligación de desempeño.

3. CAJA Y EQUIVALENTES:

Este rubro está conformado por:

	2017	2018	Variación	Variación
Bancos (a)	17.364,43	5.732,03	-11.632,40	-67%
Total	17.364,43	5.732,03	-11.632,40	-67%

- (a) La compañía controla las cuentas corrientes mediante la elaboración mensual de conciliaciones bancarias, evidenciándose que existe concordancia entre lo registrado en libros y los estados de cuenta.

4. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES:

Este rubro está conformado por:

	2017	2018	Variación	Variación
Cuentas por cobrar	59.873,40	1.764,63	-58.108,77	-97%
Activos por impuesto corriente	76.074,73	144.145,12	68.070,39	89%
Total	557.993,60	145.909,75	-412.083,85	-74%

- (a) Las cuentas por cobrar al cierre del diciembre de 2018 la cartera registra el valor de US \$1.764,63 de acuerdo al detalle del kardex de clientes, éste concuerda con los mayores del estado de situación.
- (b) Corresponde a los valores por anticipo del impuesto a la renta y las retenciones que le han realizado, que se liquidarán con la declaración del impuesto a la renta y una vez que se efectúe la conciliación tributaria. El rubro con mayor peso, corresponde al crédito tributario con US \$141.769,04.

COMERCIAL LUFECA CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

5. INVENTARIOS

Este rubro está conformado por:

	2017	2018	Variación	Variación
Productos terminados	88.644,94	448.953,57	360.308,63	406%
Mercadería en tránsito	6.492,83	0,00	-6.492,83	-100%
Total	95.137,77	448.953,57	353.815,80	372%

(a) Mercaderías: La administración informó que el inventario fue tomado en el mes de diciembre al cierre del ejercicio, nuestra firma no participó de dicho proceso, por lo que no se emite una opinión sobre la razonabilidad de su saldo.

6. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO:

Este rubro está conformado por:

	Tasa Dep	2017	2018	Altas	Bajas	Dep. 2018	Total Activos
Maquinaria y equipo		0,00	1.371,43	1.371,43	-	68,58	1.302,85
Vehículos		17.535,09	113.955,09	96.420,00	-	11.969,38	101.985,71
Activo intangible		0,00	500,00	500,00	-	91,67	408,33
Total		17.535,09	115.826,52	98.291,43	-	12.129,63	103.696,89

(a) Los activos fijos de la compañía se incrementaron en \$98.291,43, principalmente en el rubro vehículos.

(b) El cálculo de las depreciaciones: Se están aplicando de acuerdo a la normativa tributaria, en el cual establece que los vehículos que excedan de Us \$35.000 la depreciación del exceso se debe registrar como gasto no deducible.

7. CUENTAS POR PAGAR:

Este rubro está conformado por:

	2017	2018	Variación	Variación
Proveedores	32.229,28	68.514,86	36.285,58	113%
Cuentas por pagar	272.285,67	229.246,56	-43.039,11	-16%

COMERCIAL LUFECA CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Obligaciones con la adm. trib	309,36		-309,36	-100%
	<u>304.824,31</u>	<u>297.761,42</u>	<u>-7.062,89</u>	<u>-2%</u>

- (a) Las cuentas a Proveedores corresponden al registro de pagos de las compras que realiza la compañía.
- (b) Corresponde a cuentas por pagar a la empresa Importadora HUMVAL, es necesario que la administración tenga presente la normativa referente a la ley de bancarización, caso contrario las transacciones podrían ser clasificadas como gastos no deducibles.
- (c) Obligaciones tributarias: registra los valores por pagar al Servicio de Rentas Internas.

8. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS:

Este rubro está conformado por:

	2017	2018	Variación	Variación
Sueldos por pagar	6.411,24	10.686,84	4.275,60	67%
Participación trabajadores	20.669,04	25.123,88	4.454,84	22%
XIII Remuneración	754,83	1.148,31	393,48	52%
XIV Remuneración	680,00	1.066,04	386,04	57%
Vacaciones	341,74	538,54	196,80	58%
Obligaciones con el IESS	82,56	150,55	67,99	82%
Total (a)	<u>28.939,41</u>	<u>38.714,16</u>	<u>9.774,75</u>	<u>34%</u>

Este rubro contempla las obligaciones pendientes con empleados y trabajadores por diversos conceptos, además las obligaciones con instituciones que tienen relación con el aspecto laboral, estos valores están directamente ligados a remuneraciones generadas en el último mes del ejercicio.

Las provisiones por concepto de décimo tercer sueldo, fondos de reserva, vacaciones, están siendo calculados en función al sueldo que percibe cada trabajador, sin que haya aspectos que comentar.

COMERCIAL LUFECA CIA. LTDA.*(Cuenca - Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)***9. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO**

Este rubro está conformado por:

	2017	2018	Variación	Variación
Cuentas por pagar a socios	162.261,33	159.761,33	-2.500,00	-2%
Total (a)	162.261,33	159.761,33	-2.500,00	-2%

Deudas que la empresa mantiene con uno de los socios de la compañía y que esta clasificado en el largo plazo, hasta que la empresa cuente con la liquidez necesaria para su cumplimiento, se debe establecer las condiciones de financiamiento como plazos, tasa de interés, etc.

10. APORTACIONES DE CAPITAL:

Este rubro está conformado por:

	2017	2018	Variación	Variación
Sr. Humberto Valverde P.	2.500,00	2.500,00	-	-
Sr. Felipe Valverde M.	1.250,00	1.250,00	-	-
Sr. Luis Valverde M.	1.250,00	1.250,00	-	-
Total	5.000,00	5.000,00	-	-

El capital social pagado de la compañía al cierre del al 31 de diciembre de 2018 es de cinco mil dólares, no ha existe movimiento del capital desde su constitución.

11. RESERVAS Y RESULTADOS:

Este rubro está conformado por:

	2017	2018	Variación	Variación
Reserva Legal	2.500,00	2.500,00	0,00	0%
Resultados Acumulados	150.753,22	180.878,95	30.125,73	20%

COMERCIAL LUFECA CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

Total	153.253,22	183.378,95	30.125,73	20%
-------	------------	------------	-----------	-----

La reserva legal, ha sobre pasado el 50% del capital social, por lo tanto no es necesario seguir segregando la reserva legal; los resultados acumulados estan a disposición de los socios hasta que se decida su destino final.

12. INGRESOS:

Este rubro está conformado por:

	2017	2018	Variación	Variación
Ingresos por ventas	511.068,15	768.623,10	257.554,95	50%
Otros Ingresos	204.684,59	142,87	-204.541,72	-100%
Total Ingresos	715.752,74	768.765,97	53.013,23	7%

Los ingresos de la empresa el ejercicio económico 2018 incrementaron en un 7% en relación al ejercicio anterior, que significa un aumento de \$53.013,23.

13. GASTOS:

Este rubro está conformado por:

	2017	2018	Variación	Variación
Costo de ventas	647.934,98	702.528,55	54.593,57	8%
Gastos de administración y ventas	35.830,28	36.345,09	514,81	1%
Gastos financieros	30,24	129,39	99,15	328%
Gastos no Deducibles	250,37	64,04	-186,33	-74%
Total costos y gastos	684.045,87	739.067,07	55.021,20	8%

Durante el ejercicio 2018 el total de costos y gastos de la empresa incrementaron en \$55.021,20, que representa un aumento del 8%; en proporción casi similar al incremento en ventas. El costo de venta incrementó en 8%.

COMERCIAL LUFECA CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América)

El rubro de gastos se ha mantenido casi constante y se agrupan todos los gastos directos, sueldos, depreciaciones, seguros, mantenimiento, suministros etc., los mismos que muestran saldos razonables.

14. RESULTADOS DEL EJERCICIO:

En el año 2018 la compañía registra una utilidad contable de US\$ 29.698,90 de la cual se deducirá participación a trabajadores, impuesto a la renta.

Consulfinco Cía. Ltda. Consultores, Auditores Independientes.