

LUNACORP S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

LUNACORP S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2017

INDICE

Páginas No.

Informe de los Auditores Independientes	3
Estados de situación financiera	7
Estados de resultados integrales	8
Estados de cambios en el patrimonio de los Accionistas	9
Estados de flujos de efectivo	10 - 11
Notas a los estados financieros	12 - 20

Abreviaturas usadas:

- US\$ - Dólares de Estados Unidos de América
 - NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
 - NIA - Normas Internacionales de Auditoría
-

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
LUNACORP S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de LUNACORP S.A. los cuales comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2017, y los correspondientes estados de resultados integrales, el estado del patrimonio de los Accionistas y los estados de flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas de contabilidad expuestas.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de LUNACORP S.A., al 31 de diciembre de 2016 y 2017, así como el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en dichas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros expuestos y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Cuestiones claves de auditoría

Las cuestiones claves de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, tienen de mayor importancia en nuestra auditoría en los estados financieros de la Compañía. Las cuestiones importantes de auditoría fueron seleccionados de aquellos relacionados a las transacciones del gobierno de la entidad, pero no pretenden representar todos los asuntos discutidos con ellos.

Nuestros procedimientos relativos a esos asuntos fueron diseñados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto. Nuestra opinión sobre los estados financieros no es modificada con respecto a ninguno de los asuntos importantes de auditoría descritos arriba, y no representamos una opinión sobre estos asuntos por sí solos.

Provisión para jubilación patronal y desahucio

El IASB en septiembre del 2014 aprobó ciertas reformas a la NIC 19 (Beneficios Empleados), cuyas fechas de vigencia inician a partir del enero del 2016. La principal modificación en la NIC se refleja en su párrafo 83, el cual define que la tasa de descuento que debe aplicarse en el cálculo actuarial debe ser equivalente a "tasas de bonos gubernamentales de alta calidad". Al ser el dólar de las Finanzas Unidas la moneda de circulación en el país y en la que se van a pagar los pasivos por beneficios definidos, se debe identificar un mercado en dólares que tenga bonos comparativos de alta calidad, los cuales de acuerdo al IASB no existen en el Ecuador, consecuentemente se deben considerar tasas de bonos del mercado estadounidense que varían entre el 3% y 4%. El 28 de diciembre del 2017 la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante oficio SCVS-ISMV-2017-00564421-00, emite ordeno institucional, respecto que si existe en nuestro país un mercado único de bonos gubernamentales de alta calidad. Por lo que se impone la aplicación obligatoria de una tasa de descuento de mercado estadounidense para las provisiones a los empujados según la NIC 19.

Al 31 de diciembre del 2018, LUNACORP S.A., registro la Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio realizada por Acciona Consultores C.A. Ltda., utilizando una tasa de descuento del 7,72% se considera que la aplicación de descuento es congruente con la normativa vigente y por lo tanto aplicable para la valoración actuarial realizada. Consecuentemente, disminuyeron los efectos que puedan derivarse con la aplicación del mínimo en tasa de descuento establecido por la NIC 19 en dichas provisiones.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La Dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NICP y de control interno que la Dirección considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrecciones materiales debidas a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la Dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, reevaluado, según corresponda, las condiciones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera en la sociedad.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad

razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrectura material, cuando exista. Las incorrecturas pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, pueden prevorse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrectura material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento 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.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración es razonable.
- Concluimos sobre la adecuade de la utilización, por parte de la administración, de la base contable de negocio en marcha y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, incluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si se concluye que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría; sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

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

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, se emite por separado.



IMPERIUM BDO S.C.A. LTDA.
SC-BNAE No. 0413
Fechado el 4 de 2019
Quito Ecuador

IVAN M. BRANCA PARRA
Socio de Asesoría

LEXALQRP S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

	NOTAS	2018	2017
		(L.96)	
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	9	773,157.11	85,417.43
Activos financieros			
Cuentas y documentos por cobrar	9	76,753.64	66,745.81
Activos por impuestos por pagar	16	93,165.86	148,184.81
Prepagos	11	44,026.01	10,537.14
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		987,102.62	310,885.19
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Maquinaria, mobiliario y equipo, neto	13	155,776.41	214,746.83
Otros activos		125,150.00	12,504.20
Activos por impuestos por pagar		1,914.29	-
TOTAL ACTIVOS		1,268,933.32	538,136.22
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar	18	113,570.37	256,412.87
Pasivos por impuestos por pagar	14	57,899.14	49,169.64
Préstamos, créditos, deudas, etc.	15	24,357.63	43,393.45
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		195,827.14	349,975.96
Pasivos no corrientes:			
Reserva por utilidades retenidas y reservas	19	17,296.74	16,856.08
TOTAL PASIVOS		213,123.88	366,832.04
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital suscrito y pagado	17	19,655.82	19,655.82
Reserva legal	18	5,660.00	5,660.00
Reservas acumuladas		33,557.24	118,447.36
TOTAL PATRIMONIO		59,873.06	143,763.18
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		273,000.00	510,595.22


 Dr. Carlos Alberto
 General Director


 Dr. Carlos Alberto
 General Director

Ver notas a los Estados Financieros

LUNACORP S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

	NOTAS	2018	2017
			(M\$.)
INGRESOS DE ACTIVIDAD ORDINARIAS			
Ventas locales (neto, LCL)		2,560,548.15	2,551,535.81
Costo de Ventas		<u>1,264,330.15</u>	<u>1,049,913.68</u>
Utilidad Bruta de Ventas		1,296,218.00	1,501,622.13
GASTOS DE OPERACIÓN			
Costos de Administrativos		332,468.13	390,093.41
Costos de Ventas		<u>837,219.63</u>	<u>914,803.54</u>
Total Gastos de Operación		1,169,687.76	1,304,896.95
UTILIDAD EN OPERACIÓN		126,530.24	196,725.18
OTROS INGRESOS (GASTOS)			
Costos Ingresos		2,000.24	13,000.00
Ingresos Gastos			<u>100.00</u>
Otros Ingresos		14,329.55	
Gastos Financieros		<u>(58,240.42)</u>	<u>(77,710.56)</u>
Total Otros Ingresos (Gastos)		(41,910.87)	(84,410.56)
UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACIÓN EN TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA		84,619.37	112,314.62
PARTICIPACIÓN EN TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	1 y 23	<u>(16,541.93)</u>	<u>(12,174.98)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		68,077.44	100,139.64
IMPUESTO A LA RENTA	4 y 23	<u>(25,867.72)</u>	<u>(17,302.02)</u>
Ingreso por Impuesto Diferido		1,076.71	-
UTILIDAD DEL EJERCICIO		43,286.43	72,837.62


 Sr. Pedro Inésola
 Gerente General


 Sr. Pedro Inésola
 Gerente General

Ver nota 2 los estudios financieros

DISCUSSION

ESTADOS UNIDOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2011

[illegible]

Dr. Robert H. Smith
1000 N. 1st St.
St. Paul, Minn.

2017-2018
2019-2020
2021-2022
2023-2024
2025-2026
2027-2028
2029-2030
2031-2032
2033-2034
2035-2036
2037-2038
2039-2040
2041-2042
2043-2044
2045-2046
2047-2048
2049-2050
2051-2052
2053-2054
2055-2056
2057-2058
2059-2060
2061-2062
2063-2064
2065-2066
2067-2068
2069-2070
2071-2072
2073-2074
2075-2076
2077-2078
2079-2080
2081-2082
2083-2084
2085-2086
2087-2088
2089-2090
2091-2092
2093-2094
2095-2096
2097-2098
2099-2100
2101-2102
2103-2104
2105-2106
2107-2108
2109-2110
2111-2112
2113-2114
2115-2116
2117-2118
2119-2120
2121-2122
2123-2124
2125-2126
2127-2128
2129-2130
2131-2132
2133-2134
2135-2136
2137-2138
2139-2140
2141-2142
2143-2144
2145-2146
2147-2148
2149-2150
2151-2152
2153-2154
2155-2156
2157-2158
2159-2160
2161-2162
2163-2164
2165-2166
2167-2168
2169-2170
2171-2172
2173-2174
2175-2176
2177-2178
2179-2180
2181-2182
2183-2184
2185-2186
2187-2188
2189-2190
2191-2192
2193-2194
2195-2196
2197-2198
2199-2200
2201-2202
2203-2204
2205-2206
2207-2208
2209-2210
2211-2212
2213-2214
2215-2216
2217-2218
2219-2220
2221-2222
2223-2224
2225-2226
2227-2228
2229-2230
2231-2232
2233-2234
2235-2236
2237-2238
2239-2240
2241-2242
2243-2244
2245-2246
2247-2248
2249-2250
2251-2252
2253-2254
2255-2256
2257-2258
2259-2260
2261-2262
2263-2264
2265-2266
2267-2268
2269-2270
2271-2272
2273-2274
2275-2276
2277-2278
2279-2280
2281-2282
2283-2284
2285-2286
2287-2288
2289-2290
2291-2292
2293-2294
2295-2296
2297-2298
2299-2300
2301-2302
2303-2304
2305-2306
2307-2308
2309-2310
2311-2312
2313-2314
2315-2316
2317-2318
2319-2320
2321-2322
2323-2324
2325-2326
2327-2328
2329-2330
2331-2332
2333-2334
2335-2336
2337-2338
2339-2340
2341-2342
2343-2344
2345-2346
2347-2348
2349-2350
2351-2352
2353-2354
2355-2356
2357-2358
2359-2360
2361-2362
2363-2364
2365-2366
2367-2368
2369-2370
2371-2372
2373-2374
2375-2376
2377-2378
2379-2380
2381-2382
2383-2384
2385-2386
2387-2388
2389-2390
2391-2392
2393-2394
2395-2396
2397-2398
2399-2400
2401-2402
2403-2404
2405-2406
2407-2408
2409-2410
2411-2412
2413-2414
2415-2416
2417-2418
2419-2420
2421-2422
2423-2424
2425-2426
2427-2428
2429-2430
2431-2432
2433-2434
2435-2436
2437-2438
2439-2440
2441-2442
2443-2444
2445-2446
2447-2448
2449-2450
2451-2452
2453-2454
2455-2456
2457-2458
2459-2460
2461-2462
2463-2464
2465-2466
2467-2468
2469-2470
2471-2472
2473-2474
2475-2476
2477-2478
2479-2480
2481-2482
2483-2484
2485-2486
2487-2488
2489-2490
2491-2492
2493-2494
2495-2496
2497-2498
2499-2500
2501-2502
2503-2504
2505-2506
2507-2508
2509-2510
2511-2512
2513-2514
2515-2516
2517-2518
2519-2520
2521-2522
2523-2524
2525-2526
2527-2528
2529-2530
2531-2532
2533-2534
2535-2536
2537-2538
2539-2540
2541-2542
2543-2544
2545-2546
2547-2548
2549-2550
2551-2552
2553-2554
2555-2556
2557-2558
2559-2560
2561-2562
2563-2564
2565-2566
2567-2568
2569-2570
2571-2572
2573-2574
2575-2576
2577-2578
2579-2580
2581-2582
2583-2584
2585-2586
2587-2588
2589-2590
2591-2592
2593-2594
2595-2596
2597-2598
2599-2600
2601-2602
2603-2604
2605-2606
2607-2608
2609-2610
2611-2612
2613-2614
2615-2616
2617-2618
2619-2620
2621-2622
2623-2624
2625-2626
2627-2628
2629-2630
2631-2632
2633-2634
2635-2636
2637-2638
2639-2640
2641-2642
2643-2644
2645-2646
2647-2648
2649-2650
2651-2652
2653-2654
2655-2656
2657-2658
2659-2660
2661-2662
2663-2664
2665-2666
2667-2668
2669-2670
2671-2672
2673-2674
2675-2676
2677-2678
2679-2680
2681-2682
2683-2684
2685-2686
2687-2688
2689-2690
2691-2692
2693-2694
2695-2696
2697-2698
2699-2700
2701-2702
2703-2704
2705-2706
2707-2708
2709-2710
2711-2712
2713-2714
2715-2716
2717-2718
2719-2720
2721-2722
2723-2724
2725-2726
2727-2728
2729-2730
2731-2732
2733-2734
2735-2736
2737-2738
2739-2740
2741-2742
2743-2744
2745-2746
2747-2748
2749-2750
2751-2752
2753-2754
2755-2756
2757-2758
2759-2760
27

LUNACORP S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

	2018		2017
	(S.M.)		
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Efectivo producido de la venta y uso de	2,391,243.45		2,521,336.75
Pagos a proveedores y obligaciones	(2,181,322.95)	(	(2,119,825.77)
Cuentas a pagar	323.43		13,115.40
Utilidad por venta	14,729.45		-
Ingresos por intereses	-		137.50
Ingresos por impuestos	(81,442.42)	(	(87,780.00)
	<u>123,527.93</u>		<u>346,853.78</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisición de maquinaria, mobiliario y equipo	(10,036.35)	(	(2,943.32)
Adquisición de	-	(	(114.32)
	<u>(10,036.35)</u>	(	<u>(3,057.64)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Utilidad por intereses	-	(	(10,820.67)
Dividendos por pagar a accionistas	-	(	(11,504.38)
Dividendos pagados	(148,323.33)		-
	<u>(148,323.33)</u>		<u>(22,325.05)</u>
Efectivo total producido (consumido) en las actividades de inversión y financiación	(138,291.75)	(	(26,282.94)
(Disminución) Aumento total de efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(138,291.75)</u>	(	<u>(26,282.94)</u>
Saldo inicial de efectivo y equivalentes al inicio del periodo	<u>8,257.24</u>		<u>34,565.10</u>
Saldo final de efectivo y equivalentes al final del periodo	<u>8,118.49</u>		<u>8,282.16</u>

Ver notas a los Estados Financieros

LUNACORP S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2017

	2016	2017
	BOL.	
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	79,371.23	141,346.75
ADJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Exposición neta	20,580.75	23,766.47
Los hechos pasados y devueltos	47.30	13,000.00
Aumento de provisiones por pago (cobro) de impuestos	-	9,890.54
Aumento (disminución) por pago (cobro) de impuestos	-	11,000.00
Aumento (disminución) de otros activos	2,925.00	-
Total	23,548.05	56,656.97
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS		
Cambios en el activo		
Moneda y otros pasivos operativos	8,140.20	10,321.94
Impuestos	8,467.16	17,146.20
Activos por pagar (cobro) de impuestos	45,875.83	32,877.50
Servicios y otros pagos a la empresa	-	27,766.12
Activos por pagar (cobro) de impuestos	1,974.42	-
Cambios en el pasivo		
Cuentas y documentos por pagar	52,287.48	27,451.15
Cobros por impuestos	34,146.31	24,311.07
Pagos por impuestos	11,370.12	24,941.04
Total	52,287.48	56,763.36
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	106,000.00	154,767.18


General Manager


General Manager