

**1. INFORMACIÓN
GENERAL**

La empresa, fue constituida en la ciudad de Cuenca mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil el 18 de Diciembre del 1979., pero fue reactivada mediante escritura pública el 13 de marzo del 2000 con una duración de veinte años los cuales fenecen el 13 de marzo del 2020.

El objeto social es *la fabricación de radiadores y sus partes*

La oficina principal de la compañía se encuentra ubicada en Cuenca, *en la Avenida Octavio Chacón 2-147 y Miguel Narvèz Parque Industrial Cuenca.*

2. ANTECEDENTES

La Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en La resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto de 2006, estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

**3. BASES DE
PREPARACIÓN**

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICI.Q04, del 21 de agosto de 2006, estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

a. Moneda funcional y de presentación.

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (USD). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda en curso legal.

b. Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas.

La información contenida en los Estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF. Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el periodo en que estos hayan sido revisados y cualquier otro período que estos afecten.

Las estimaciones relevantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la estimación de la vida útil y el valor residual de los activos; la determinación de la provisión para cuentas incobrables; la determinación para provisión para la obsolescencia de

inventarios; la evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos; la recuperabilidad de los impuestos diferidos y la amortización de los intangibles.

4. CLASIFICACIÓN DE SALDOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando: se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; se mantiene el activo principalmente con fines de negociación; se espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una Compañía sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por La Administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La Compañía opera con un segmento único.

5. SEGMENTOS OPERACIONALES

Las actividades de INDUSTRIA DE RADIADORES Y REPUESTOS LUPPI CIA .LTDA. están expuestas a diversos riesgos como se describe a continuación:

6. GESTIÓN DEL RIESGO

6.1. Riesgos Operacionales

a) Riesgos de litigios

A la presente fecha, INDUSTRIA DE RADIADORES Y REPUESTOS LUPPI CIA. LTDA. no tiene litigios importantes fuera de los relacionados a cobranza de cierta cartera retrasada.

Como toda empresa, *INDUSTRIA DE RADIADORES Y REPUESTOS LUPPI CIA LTDA.* puede ser parte de un conflicto, sin embargo tanto las políticas comerciales, laborales y crediticias se enmarcan dentro de un estricto cumplimiento de las leyes por lo tanto este riesgo es bajo.

b) Riesgos asociados a contratos con clientes y/o proveedores

La empresa *INDUSTRIA DE RADIADORES Y REPUESTOS LUPPI CIA. LTDA.* cuenta con una vasta experiencia en la venta de RADIADORES Y SUS PARTES. De la misma forma los proveedores son empresas que mantienen largos años de relación con *INDUSTRIA DE RADIADORES Y REPUESTOS LUPPI CIA. LTDA.*), por lo tanto los riesgos con esta categoría también son mínimos.

Estos proveedores tienen un alto grado de control de calidad y supervisión en el campo de los productos que ellos venden, por lo que el riesgo de falla de estos es mínimo al momento de comercializarlos y usarlos.

c) Riesgos no asegurados

La empresa no cuenta con todos sus activos debidamente asegurados y en muchos de ellos no cubren el lucro cesante por ciertas situaciones. Como todo negocio, INDUSTRIA DE RADIADORES Y REPUESTOS LUPPI CIA LTDA. puede correr riesgo de paralización por diversas circunstancias, situación que no ha ocurrido desde su fundación.

6.2. Riesgo País

La empresa *INDUSTRIA DE RADIADORES Y REPUESTOS LUPPI CIA LTDA.* Tiene presencia en el mercado nacional. En consecuencia, su negocio, condición financiera y resultados operacionales dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del país. Eventuales cambios adversos en tales condiciones podrían causar un efecto negativo en el negocio y resultados operacionales de la empresa.

- | | |
|--|--|
| 7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO | La Compañía considera como efectivo y equivalente de efectivo los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo. |
| 8. CUENTAS POR COBRAR | La empresa mantiene unas cuentas pendientes de cobro al 31 de diciembre del 2018 por un valor de \$5.971.94 que son clientes muy honorables por lo que no vemos la posibilidad de crear provision para incobrables.
Los inventarios que dispone la empresa son básicamente de materia prima y de producto terminado, materia prima que en su mayoría proviene de la importación que ha realizado en el ejercicio fiscal que ha terminado, por otro lado el inventario de producto terminado esta básicamente compuesto por radiadores de diferentes marcas para vehículos ya que la fabricación de radiadores para maquinaria solo se hace bajo pedido. |
| 9. INVENTARIOS | El activo fijo de la empresa esta totalmente depreciado y lo único que se encuentra vigente es el terreno y edificio según los libros de la empresa. |
| 10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | |
| 11. PROVISIONES | Una provisión se reconoce, si como resultado de un evento pasado, la compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable que una salida de beneficios económicos sea necesaria para cancelar la obligación. |
| 12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR | Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como de obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales excepto las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable utilizando el método del interés implícito para las cuentas a largo plazo. |
| 13. RECONOCIMIENTO | Los ingresos provenientes de la venta de productos comprados a terceros |

DE LOS INGRESOS DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS	en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neto de devoluciones, descuentos comerciales y devoluciones por volumen de venta. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, que los riesgos y beneficios de la propiedad han sido transferidos al comprador, la recuperación de la consideración es probable, los costos asociados y las posibles devoluciones de bienes pueden ser estimados con suficiente fiabilidad, no hay participación continúa de la administración con los bienes, y el monto del ingreso puede ser medido con suficiente fiabilidad.
14.RESERVA LEGAL	La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% (o 5%)de la utilidad anual apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% (el 20%) del capital social en el caso de las Sociedades Anónimas. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.
15.INGRESOS FINANCIEROS	Los intereses correspondientes al financiamiento de documentos son reconocidos en base al saldo a capital de los préstamos.
16.GASTOS DE OPERACIÓN	Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: gastos administrativos, gastos de venta, financiero, impuestos, tasas, contribuciones y otros gastos propios del giro del negocio
17.ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

Efectivos y Equivalentes al Efectivo

El anexo de la cuenta al 31 de diciembre es el siguiente:

		2018	2017
CAJA GENERAL		-352.97	1020.02
BANCO DEL AUSTRO		341.83	4.808.75
BANCO DEL PICHINCHA		2.978.67	1.631.48
BANCO BOLIVARIANO			28.36
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES		3.036.24	7.488.61

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los saldos bancarios corresponden a depósitos en cuentas corrientes y son de libre disponibilidad.

Cuentas por cobrar

El anexo de la cuenta al 31 de diciembre es el siguiente:

		2018	2017
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES		5.971.94	1.084.98
ANTICIPO A PROVEEDORES		186.00	980.00
OTRA CUENTAS POR COBRAR		8.626.18	6.069.53
ANTICIPO IMPORTACIONES			12.500.08
TOTAL CUENTAS POR COBRAR		14.784.12	20.634.59

Inventarios

El anexo de la cuenta al 31 de diciembre es el siguiente:

		2018	2017
MATERIA PRIMA		48.652.58	3.849.86
PRODUCTOS EN PROCESO			
PRODUCTO TERMINADO		32.683.04	45.337.57
TOTAL INVENTARIOS		81.335.62	49187.43

Crédito Fiscal

El anexo de la cuenta al 31 de diciembre es el siguiente:

	2018	2017
IVA EN COMPRAS	97.66	169.80
RETENCIONES EN LA FUENTE DEL AÑO CORRIENTE	801.11	3.775.42
IMPUESTO SALIDA DE DIVISAS	3096.24	2.124.31
CREDITO TRIBUTARIO IVA	4.081.17	
TOTAL CRÉDITO FISCAL	8.076.18	6.069.53

Propiedad, Planta y Equipo

El anexo de la cuenta al 31 de diciembre es el siguiente:

	2018	2017
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-	-
BIENES INMUEBLES	310.639.87	310.639.87
EQUIPO DE COMPUTO	7.225.39	7.225.39
MUEBLES Y ENSERES	3.375.09	3.375.09
MAQUINARIA Y EQUIPO	12.866.41	12.866.41
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	6.984.03	6.984.03
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-91.033.49	-
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	250.057.30	251.651.74

El movimiento de Propiedad, Planta y Equipo en el año es como sigue:

Año terminado 31 de diciembre del 2018

CUENTA	Saldo inicial	Adiciones	Retiros	Gasto Depreciación	Saldo Final
BIENES INMUEBLES	310.639.87			1.594.44	250.081.30
EQUIPO DE COMPUTO	7.225.39			0	0
MUEBLES Y ENSERES,	3.375.09			0	0
MAQUINARIA Y EQUIPO	12.866.41			0	0
VEHICULOS	6.984.03			0	0
TOTAL	341.090.79			1.594.44	250.081.30

OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El anexo de la cuenta al 31 de diciembre es el siguiente:

31 DE DICIEMBRE DEL 2018	2018	2017
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	0	0
OTRAS INVERSIONES	0	0

CUENTAS POR PAGAR

El anexo de la cuenta al 31 de diciembre es el siguiente:

			2018	2017
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR			1.714.71	1.246.34
PROVEEDORES LOCALES			379.71	492.34
PROVEEDORES DEL EXTERIOR			0	0
OTRAS CUENTAS POR PAGAR ANTICIPO CLIENTES			1.335.00	754.00

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, incluye facturas con vencimientos hasta de 30 días. Los valores por pagar a proveedores fueron ajustados a su valor razonable para lo cual se analizó cada cliente, la antigüedad de los saldos y la efectividad de la cobranza.

OBLIGACIONES SOCIALES POR PAGAR

El anexo de la cuenta al 31 de diciembre es el siguiente:

			2018	2017
SUELDOS POR PAGAR			0	0
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR			1.766.11	1.311.65
IESS POR PAGAR			335.94	419.88
PARTICIPACION A TRABAJADORES POR PAGAR			2.678.84	0
TOTAL			4.780.89	1.731.53

IMPUESTO POR PAGAR

El anexo de la cuenta al 31 de diciembre es el siguiente:

			2018	2017
IVA POR PAGAR			1.094.84	351.08
RETENCIONES POR PAGAR			59.69	56.35
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR			3.509.88	0
TOTAL			4.664.41	407.43

La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, ha sido calculada aplicando la tasa del 22% para cada año. Para el año 2018, la tasa de impuesto a la renta será del 25%.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

La conciliación del impuesto a la renta calculado de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes fue como sigue:

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA		2018
UTILIDAD DEL EJERCICIO	=	15.180.11
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES	+	4.568.92
(-)AMORTIZACION DE PERDIDAS AÑOS ANTERIORES	-	3.795.03
UTILIDAD GRAVABLE	=	15.954.00
TOTAL IMPUESTO CAUSADO	=	3.509.88

OBLIGACIONES CON ACCIONISTAS

El anexo de la cuenta al 31 de diciembre es el siguiente:

			2018	2017
HERMES LUPPI TARJETA VISA PERSONAL			8.168.31	1.469.76
LUIISA FERNANDA LUPPPI PEDRAZA			2.600.00	2.600.00
SANDRA LILIANA LUPPI PEDRAZA			2.500.00	2.500.00
YOLANDA PEDRAZA TRUJILLO			2.400.00	6.100.00
HERMES LUPPI GOMEZ			180.952.21	174.653.59
TOTAL			196.620.52	187.323.35

DOCUMENTOS POR PAGAR FIBROACERO

El anexo de la cuenta al 31 de diciembre es el siguiente:

			2018	2017
LETRA DE CAMBIO FIBROACERO			7.000	7.000

CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital social está constituido por xx,xxx acciones comunes autorizadas, suscritas y en circulación a valor nominal de xx,xx USD cada una.

La composición del paquete accionario fue como sigue:

31 DE DICIEMBRE	2018	2017
HERMES LUPPI G.	2.200	2.200
LUISA LUPPI P.	600.00	600.00
SANDRA LUPPI P.	600.00	600.00
YOLANDA PEDRAZA	600.00	600.00
Saldo final	4.000	4.000

RESULTADOS ACUMULADOS

Corresponde a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores de acuerdo a resoluciones que constan en actas de junta general de accionistas.

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc. Los ajustes NIIF que se registraron en el patrimonio en la cuenta resultados acumulados sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y utilizado para absorber pérdidas acumuladas o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

Al 31 de diciembre los resultados acumulados son de -144.169.34

RESULTADOS NETO DEL EJERCICIO

Corresponde a utilidades obtenidas en el ejercicio 2018. Pueden capitalizarse, repartirse como dividendos, apropiarse como reserva facultativa o utilizarse en la absorción de pérdidas acumuladas. Al 31 de diciembre del 2018 ascienden a 11.670.23

INGRESOS Y GASTOS

La cuenta de ingresos y gastos correspondientes a los años 2018 y 2017 se presenta a continuación:

31 DE DICIEMBRE	2018	2017
INGRESOS	82.555.30	76.243.83
COSTOS	48.375.34	49.572.92
GASTOS ADMINISTRATIVOS	5.620.14	22.044.70
GASTOS DE VENTAS	7.336.41	9.932.58
GASTOS FINANCIEROS	389.98	6.249.41
UTILIDAD BRUTA	17-858.95	-26.215.49

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de preparación de este informe (xx DE MARZO DEL 2018), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

GERENTE GENERAL
SR. HERMES LUPPI G.
C.I. 170551280-2

CONTADOR
CPA. CATALINA SARMIENTO C.
C.I.0102544509001