

# **LURAP DE COMERCIO S.A.**

## **ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

### **ÍNDICE**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

---

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas de  
LURAP DE COMERCIO S.A.

Cuenca, 13 de julio del 2020

### **Opinión calificada**

Hemos auditado los estados financieros de Lurap de Comercio S.A. (en adelante la "Compañía"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos y los posibles efectos de los asuntos descritos en la sección "Fundamentos para calificar la opinión", los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Lurap de Comercio S.A. al 31 de diciembre del 2018, y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aprobadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

### **Fundamentos para calificar la opinión**

#### **Cuentas por cobrar – limitación al alcance**

Al 31 de diciembre del 2018 la compañía a registrado cuentas por cobrar por US\$420,277 presentando una sobrestimación de US\$117,393 del monto registrado en el detalle de de cuentas por cobrar por cobrar, no pudimos satisfacernos, a través de la aplicación de otros procedimientos de auditoría, de la razonabilidad del saldo antes decripto por un importe de US\$250,693 ni, por lo tanto, de impacto en los estados financieros si lo hubiere.

#### **Jubilación patronal y desahucio – limitación al alcance**

No nos fue proporcionado el estudio actuarial al 31 de diciembre del 2018, por el cual no pudimos verificar los criterios usados por la administración para no registrar la provisión como los requiere el código de trabajo, por lo tanto no hemos podido cuantificar los efectos que estos pudieran tener sobre los estados financieros y su razonabilidad al 31 de diciembre del 2018.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs) y las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. 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*".

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión calificada de auditoría.



Lurap de Comercio S.A.  
Cuenca 13 de julio del 2020

### **Independencia**

Somos independientes de Lurap de Comercio S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

### **Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

La Administración de Lurap de Comercio S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aprobadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la Compañía son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

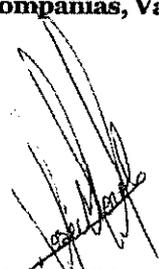
- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.

Lurap de Comercio S.A.  
Cuenca 13 de julio del 2020

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

**No. de Registro en la Superintendencia  
de Compañías, Valores y Seguros: 01368**

  
**C.P.A. José Mora Cantos  
Auditor Independiente  
Cuenca 13 de julio del 2020**

RENAC 1368.

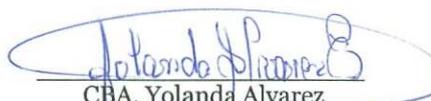
**LURAP DE COMERCIO S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	2018	2017
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	190.713	603.532
Cuentas por cobrar	6	420.277	286.444
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	12	245.710	245.710
Impuestos por recuperar	7	20.300	25.160
<b>Total activos corrientes</b>		<u>877.000</u>	<u>1.160.845</u>
<b>Activos no corrientes</b>			
Instalaciones y equipo	8	118.004	123.504
Otros Activos		14.780	11.620
<b>Total activos no corrientes</b>		<u>132.784</u>	<u>135.124</u>
<b>Total activos</b>		<u>1.009.784</u>	<u>1.295.969</u>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivo corrientes</b>			
Cuentas por pagar proveedores	9	263.962	540.564
Cuentas por pagar relacionadas	12	54.019	53.421
Otros Impuesto por pagar	10	17.256	42.051
Impuestos por pagar	10	15.255	-
Beneficios sociales	13	37.914	39.184
<b>Total pasivo corrientes</b>		<u>388.406</u>	<u>675.220</u>
<b>Pasivo no corrientes</b>			
Jubilación patronal y desahucio		40.306	40.306
<b>Total pasivo no corrientes</b>		<u>40.306</u>	<u>40.306</u>
<b>Patrimonio</b>			
Capital	11	5.000	5.000
Reservas		26.611	26.611
Resultados acumulados		549.461	548.832
<b>Total Patrimonio no corrientes</b>		<u>581.072</u>	<u>580.443</u>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<u>1.009.784</u>	<u>1.295.969</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Pablo Ambrosi Ortiz  
 Gerente General

  
 \_\_\_\_\_  
 CBA. Yolanda Alvarez  
 Contador General

**LURAP DE COMERCIO S.A.**

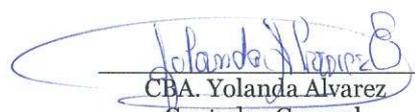
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas		2.284.158	2.665.546
Costo	4	<u>(2.045.929)</u>	<u>(2.409.048)</u>
Utilidad bruta		238.229	256.498
Gastos administrativos	4	<u>(222.345)</u>	<u>(231.122)</u>
		<u>(222.345)</u>	<u>(231.122)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		15.884	25.376
Gasto de Impuesto a la Renta		<u>(15.255)</u>	<u>(18.534)</u>
Utilidad neta y resultado integral del año		<u>629</u>	<u>6.842</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Pablo Ambrosi Ortiz  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
CBA. Yolanda Alvarez  
Contador General

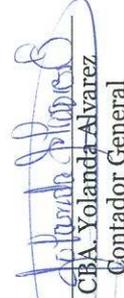
**LURAP DE COMERCIO S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	capitalización	Resultados	Total
Saldos al 1 de enero del 2017	5.000	26.611	541.990	573.601
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	6.842	6.842
Saldos al 31 de diciembre del 2017	5.000	26.611	548.832	580.443
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	629	629
Saldos al 31 de diciembre del 2018	5.000	26.611	549.461	581.072

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Ing. Pablo Ambrosi Ortiz  
Gerente General

  
CBA Yolanda Alvarez  
Contador General

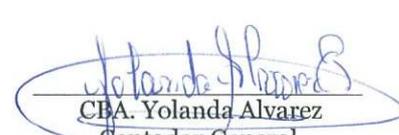
**LURAP DE COMERCIO S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Pérdida/ Utilidad antes de impuesto a la renta		629
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación de instalaciones y equipos	10	<u>5.500</u>
		6.129
<b><u>Cambio en activos y pasivos:</u></b>		
Cuentas por cobrar clientes		(133.833)
Impuestos por recuperar		4.860
Otros activos no corrientes		(3.160)
Cuentas por pagar a proveedores		(276.602)
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		598
Otros impuestos por pagar		(9.540)
Impuesto a la renta pagado		-
Beneficios sociales		<u>(1.270)</u>
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación		<u>(412.819)</u>
Disminución de efectivo y equivalentes de efectivo		(412.819)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>603.532</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	5	<u><u>190.713</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Pablo Ambrosi Ortiz  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
CBA. Yolanda Alvarez  
Contador General

**LURAP DE COMERCIO S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

**1.1. Constitución y operaciones**

Lurap de Comercio S.A., (La Compañía) fue constituida en Cuenca - Ecuador en septiembre de 1994, durante el 2003 la compañía realizó un aumento de capital y reformas del estatuto social. Su domicilio principal se encuentra en la ciudad de Cuenca provincia de Azuay.

La actividad principal de la compañía es comercial, venta, importación exportación, representación, y distribución de electrodomésticos, cristales, artículos de hogar y de regalo, perfumería y bazar, vestidos, juguetería y cualquier otra clases de artículos tanto nacional como extranjeros, conexos con las anteriores actividades.

**1.2. Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos con la autorización del Gerente General de la Compañía, de fecha 9 de enero del 2020, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

**2.1 Bases de preparación de estados financieros**

Los presentes estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

## LURAP DE COMERCIO S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 2.2 Nuevas normas y modificaciones

##### *Adoptadas por la Compañía*

Las siguientes normas y modificaciones han entrado en vigencia al 1 de enero de 2018:

- NIIF 16 - Arrendamientos.
- Características de pago anticipado con compensación negativa – Modificaciones a la NIIF 9.
- Intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos – Modificaciones a la NIC 28.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2015 – 2017.
- Modificación, reducción o liquidación del plan: modificaciones a la NIC 19.
- Interpretación 23 incertidumbre frente a los Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.

Al 31 de diciembre del 2018, la compañía no tuvo efectos por la aplicación de la NIIF 16 y las otros NIIF detalladas en el párrafo anterior y no se espera que afecten significativamente los periodos actuales o futuros.

##### *Aún no adoptadas por la Compañía*

Al 31 de diciembre de 2018, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1 de enero 2020
NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7	Cambios a las consideraciones a las tasas de interés (referenciales).	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

#### 2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

##### (a) *Moneda funcional y moneda de presentación*

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

## LURAP DE COMERCIO S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### (b) *Transacciones y saldos*

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente con relacionadas y proveedores del exterior se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones se reconocen en los resultados del período. Durante el 2018 y 2018 no han existido transacciones significativas en monedas distintas al dólar estadounidense.

#### **2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo**

Incluye el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos, de libre disponibilidad.

#### **2.5 Activos financieros**

##### *2.5.1 Clasificación*

La Compañía clasifica sus activos financieros en la siguiente categoría:

- Costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Administración de la Compañía determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

##### *2.5.2 Medición*

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

##### *Instrumentos de deuda*

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Compañía a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Las categorías de medición de acuerdo con las cuales la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda:

## LURAP DE COMERCIO S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

- Costo amortizado: Los activos que se mantienen 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. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otras ganancias/(pérdidas) junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Compañía sólo 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, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. 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”, las “Cuentas por cobrar a clientes”, y las “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.

Cuentas por cobrar clientes: son los montos que adeudan los clientes por la venta de productos en el curso normal del negocio. Las cuentas por cobrar a clientes cuentan con un promedio de cobro de aproximadamente 90 días a terceros y a compañías relacionadas. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y se liquidan en el corto plazo. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales

Cuentas por cobrar compañías relacionadas, corresponde a prestamos efectuados a sus partes relacionadas, no generan interés, su recuperación es corriente.

#### **2.6 Deterioro de activos financieros**

Para las cuentas por cobrar comerciales y a partes relacionadas la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición” que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde el reconocimiento inicial de los mencionados activos financieros.

Desde el 1 de enero del 2018, la Compañía evalúa, de forma prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda a costo amortiza y VR-ORI. La metodología de deterioro aplicada depende si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

## LURAP DE COMERCIO S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 2.7 Pasivos financieros

##### *Clasificación, reconocimiento y medición*

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, "Instrumentos Financieros" los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas; y, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen las "Obligaciones con Instituciones financieras", las "Cuentas por pagar proveedores" y "Cuentas por pagar compañías relacionadas". 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.

##### *Cuentas por pagar proveedores*

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 compañías relacionadas*

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos a compañías relacionadas 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.

#### 2.8 Instalaciones y equipos

Las instalaciones y equipos son registradas al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento menores y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, o de aquellos componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus instalaciones y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores

## LURAP DE COMERCIO S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de instalaciones y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Instalaciones	<u>Años</u> 10
Muebles y enseres	10

Las pérdidas y ganancias por la venta de instalaciones y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

Cuando el valor en libros de un activo de instalaciones y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable. Durante el 2018 y 2017 no han existido activos calificables para efectuar la capitalización de los costos por préstamos.

#### 2.9 Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación y/o amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

#### 2.10 Impuesto a la renta corriente

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio.

- i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% (2017: 22%) de las utilidades gravables, la cual se incrementa al 25% (2017: 25%) si los accionistas finales de la Compañías están domiciliados en paraísos fiscales y se reduce en 10 puntos si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

## LURAP DE COMERCIO S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 2.11 Beneficios a los empleados

**Beneficios corrientes:** Corresponden principalmente a:

- i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos y gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- ii) Vacaciones: Se registra el gasto correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

**Beneficios no corrientes:**

**Provisiones de jubilación patronal y otras obligaciones laborales (no fondeados):** La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina las provisiones para jubilación patronal y desahucio con base en estudios interno efectuado por un profesional contables de la administración.

#### 2.12 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de bienes o servicios realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Compañía. Los ingresos por ventas se basan en el precio especificado en los contratos de venta, neto de devoluciones, rebajas y descuentos. No se considera presente ningún elemento de financiamiento dado que las ventas se realizan con plazo de crédito de 90 días a terceros y a compañías relacionadas, lo cual es considerado consistente con las prácticas del mercado.

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Compañía y se cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante. El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

Venta de bienes

## LURAP DE COMERCIO S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

Los ingresos por venta de bienes se reconocen cuando la Compañía transfiere el control del activo, siendo esto cuando se ha entregado los productos al cliente, el cliente tiene discreción sobre los mercados y los precios para vender los productos y no existe ninguna obligación de desempeño incumplida que puede afectar la aceptación de los productos por parte del cliente. La entrega al cliente no se da hasta que los productos han sido transferidos en el medio de transporte que designe, en la ubicación especificada o en el puerto de salida, los riesgos de obsolescencia y pérdida han sido transferidos al cliente y éste ha aceptado los productos de acuerdo con el contrato y la condición de venta pactada y la cobranza de las cuentas por cobrar está razonablemente asegurada.

Asimismo, se requiere que el cliente acepte los productos de acuerdo al contrato de venta y que la Compañía tenga evidencia objetiva que se han satisfecho los criterios de aceptación. Con la entrega de los productos se consideran transferidos los riesgos de obsolescencia y beneficios asociados a esos bienes. Las ventas a clientes locales son la venta de productos puesto en almacén de la Compañía o puesto en almacén del cliente.

Este rubro incluye valores recibidos por entrega de bienes que se entregaran en el futuro; y que generalmente son facturados durante el mes de diciembre en base a los contratos firmados son registrados en el pasivo corriente, y se devengan, con crédito a resultados, cuando el bien es entregado, el cual se estima será dará durante el primer trimestre del siguiente año.

### 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Instalaciones y equipos: La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.
- Provisiones por beneficios a empleados: Las provisiones de jubilación patronal y desahucio, se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

### 4. COSTOS Y GASTOS

**LURAP DE COMERCIO S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**a) Costos y gastos por naturaleza**

	Costo	Gastos administrativos y venta	Total
<u>2018</u>			
Costo de materia prima	1.938.223	-	1.938.223
Sueldos y salarios	80.287	88.076	168.363
Atención y venta	-	83.871	83.871
mantenimientos y reparaciones	-	13.320	13.320
Costo de materia prima	5.728	-	5.728
Participación laboral	-	2.803	2.803
Otros	21.691	34.275	55.966
	<u>2.045.929</u>	<u>222.345</u>	<u>2.268.274</u>
	Costo	Gastos administrativos y venta	Total
<u>2017</u>			
Costo de materia prima	2.238.620		2.238.620
Sueldos y salarios	76.019	101.948	177.967
Atención y venta	-	54.137	54.137
mantenimientos y reparaciones	-	51.085	51.085
Deprecaciones	6.206		6.206
Otros	88.203	23.952	112.155
	<u>2.409.048</u>	<u>231.122</u>	<u>2.640.170</u>

**5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo en caja	54.437	53.300
Bancos locales (1)	136.276	550.232
	<u>190.713</u>	<u>603.532</u>

(1) Cuentas corrientes mantenidas en los Banco Internacional S.A., Banco Pichincha S.A.

**6. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES**

Composición:

**LURAP DE COMERCIO S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Constructora Ludali S.A	69.878	59.219
Idrovo Ambroci Jorge Esteban	27.029	22.906
Santamaria Proaño Adriana Paola	17.404	17.062
Guale Quinde Griselda	19.327	16.379
Comercializadora Megahogar Cia Ltda	17.085	14.479
Vera Macias Nestor David	14.653	12.418
Molina Bastidas Miriam Elizabeth	14.588	12.362
Quishpe Morales Maria Elena	13.900	11.780
Rodriguez Cabrera Betty Marbela	13.050	11.059
Dueñas Mejia Anita Evelina	9.826	8.327
Cañarejo Pupiales Juan Carlos	8.651	7.331
Vasquez Pozo Juan Francisco	8.749	6.999
Maldonado Llive Jose Estuardo	7.900	6.695
Salinas Balon Bolivia Clotilde	7.720	6.543
Bayas Espinosa Fausto Esteban	7.463	6.324
Ocampo Castillo Estvar Antonio	7.022	5.951
Bastidas Salcedo Fernando David	6.791	5.755
Revelo Auz Lidia Yolanda	6.749	5.720
Ardila Diaz Carmen Ines	6.540	5.542
Yugcha Cando Washington Fabian	6.271	5.315
Cordova Burbano Fausto Dario	6.269	5.312
Bonilla Rodriguez Amparo Elizabeth	6.018	5.100
Clientes varios	117.393	27.865
	<u>420.277</u>	<u>286.444</u>

**7. IMPUESTOS POR RECUPERAR**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 corresponde a anticipo de impuesto a la renta por US\$20,300 y US\$25,160 respectivamente los cuales se liquidan anualmente contra el impuesto a la renta del año generado.

**8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS**

Composición:

**LURAP DE COMERCIO S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Instalaciones</u>
<b>Al 1 de enero del 2017</b>	
Costo	148.733
Depreciación acumulada	<u>(19.023)</u>
Valor en libros	129.710
<b>Movimientos 2017</b>	
Depreciación	<u>(6.206)</u>
Valor en libros al 31 de diciembre del 2017	<u>123.504</u>
<b>Al 31 de diciembre del 2017</b>	
Costo	148.733
Depreciación acumulada	<u>(25.229)</u>
Valor en libros	123.504
<b>Movimientos 2018</b>	
Depreciación	<u>(5.500)</u>
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	<u>118.004</u>
<b>Al 31 de diciembre del 2018</b>	
Costo	148.733
Depreciación acumulada	<u>(30.729)</u>
Valor en libros	<u>118.004</u>

Durante los años 2018 y 2017 la compañía no genero adquisiciones de propiedad planta y equipo.

**9. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES**

	2018	2017
Proveedores locales	<u>263.962</u>	<u>540.564</u>
	<u>263.962</u>	<u>540.564</u>

Al 31 De Diciembre Del 2018, incluye principalmente a valores pendientes de pago a los siguientes proveedores: i) Stshine Industrial Co. Limited, por US\$75,564; ii) Propiandinos S.A. por US\$26,295; y, iii) Pandebonos Valluno por US\$21,315. Al 31 de diciembre del 2017, incluía valores pendientes de pago a los siguientes proveedores: i) Stshine Industrial Co. Limited, por US\$95,164; ii) Propiandinos S.A. por US\$36,285; y, iii) Pandebonos Valluno por US\$11,312.

**10. IMPUESTOS**

**a) Situación fiscal**

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. Los años 2017 al 2018 se encuentran abiertos a posibles fiscalizaciones.

**b) Otros impuestos por pagar**

**LURAP DE COMERCIO S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Retenciones en la fuente	17256	23715
	<u>17.256</u>	<u>23.715</u>

**c) Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta del año**

A continuación, se detalla la determinación del impuesto sobre los años terminados al 31 de diciembre:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta y participación laboral	18.687	6.410
Menos - Participación de los trabajadores	2.803	962
Utilidad antes del impuesto a la renta	15.884	5.448
Más - Gastos no deducibles (1)	45.138	78.799
(Pérdida) Utilidad tributaria	61.022	84.247
Tasa impositiva	25%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>15.256</u>	<u>18.534</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2018 y 2018 corresponde a beneficios por nuevas plazas de trabajo y documentación que no cumple con las características para ser considerado gasto deducible.

**d) Otros asuntos – Reformas tributarias**

El 31 de diciembre del 2018 se publicó la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria” en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.

## LURAP DE COMERCIO S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronal o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

La Administración de la Compañía, luego del análisis efectuado considera que las reformas tributarias que no tendrán impactos significativos en el ejercicio fiscal 2020.

#### 11. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2018 comprende 5,000 participaciones de valor nominal de US\$1 cada una.

	<u>Nacionalidad</u>	<u>US\$</u>
Brizway Sociedad Anonima	Uruguaya	4.999
Ortiz Veintimilla Frank Luis	Ecuatoriana	<u>1</u>
		<u><u>5.000</u></u>

#### 12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

**LURAP DE COMERCIO S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

El siguiente es un resumen de los saldos y principales transacciones realizadas durante el 2018 y 2017 con compañías relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con socios comunes o con participación societaria significativa en la Compañía:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b><u>Cuentas por cobrar</u></b>		
Ortiz Aurelio	4.610	4.610
Elcamer Cía Ltda	145.000	145.000
Importadora Lartizco S. A.	<u>96.100</u>	<u>96.100</u>
	<u>245.710</u>	<u>245.710</u>
<b><u>Cuentas por pagar</u></b>		
Ortiz Rayner	52.200	52.200
Importadora Lartizco S.A.	681	681
Center Plaza San Blas	<u>1.138</u>	<u>540</u>
	<u>54.019</u>	<u>53.421</u>

**13. BENEFICIOS SOCIALES****a) Beneficios sociales corrientes**

Los movimientos de la provisión por beneficios sociales de corto plazo es la siguiente:

	Participación laboral		Otros beneficios (1)		Otros beneficios (1)	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldos al inicio	962	1.086	38.221	29.543	39.183	30.629
Incrementos	2.803	962	37.524	44.791	40.327	45.753
Pagos	(962)	(1.086)	(40.634)	(36.112)	(41.596)	(37.198)
Saldo al final	<u>2.803</u>	<u>962</u>	<u>35.111</u>	<u>38.222</u>	<u>37.914</u>	<u>39.184</u>

(1) Corresponde a provisiones para cubrir: vacaciones, décimo tercer y cuarto sueldo, fondo de reserva, comisiones, entre otros.

**b) Beneficios sociales no corrientes**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	<u>40.306</u>	<u>40.306</u>
	<u>40.306</u>	<u>40.306</u>

**LURAP DE COMERCIO S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

Al 31 de diciembre del 2018 la compañía no ha proporcionado el estudio actuarial con el cual estimo la provision de jubilación patronal y desahucio, por el cual no nos fue posible determinar la razanoabilidad de este rubro de los estados financieros.

**14. EVENTOS SUBSECUENTES**

Dados los efectos sanitarios de la pandemia del COVID-19 (Coronavirus) mencionada en la Nota 1.3, las autoridades gubernamentales del Ecuador se encuentra adoptando medidas tendientes a evitar su propagación, las cuales podrían tener impactos negativos en los niveles de actividad económica del país y, por consiguiente, en las operaciones de la Compañía. Actualmente, la Compañía no puede evaluar el impacto total del COVID-19 en su posición financiera futura y los resultados de las operaciones, sin embargo, dependiendo de los desarrollos futuros, puede tener un impacto negativo en la Compañía. Tales efectos sumados a los que se derivan de altos niveles de volatilidad en las variables macroeconómicas se verán reflejados en los estados financieros posteriores al 31 de diciembre de 2018.

Adicional a lo indicado en el párrafo anterior, entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

\* \* \* \*