

**COMERCIAL LUNA PAZMIÑO CIA.  
LTDA.**

**INFORME DE AUDITORÍA  
EXTERNA**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

# **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta de Socios de: **COMERCIAL LUNA PAZMIÑO CIA. LTDA.**

## **Informe sobre los Estados Financieros**

- 1.- Hemos auditado los Estados Financieros que se adjuntan de **COMERCIAL LUNA PAZMIÑO CIA. LTDA.**, que corresponden al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y en resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

## **Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros**

- 2.- La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno determinado por la Gerencia como necesario para permitir la preparación y presentación de los estados financieros que queden libres de errores materiales, debido a fraude o error.

## **Responsabilidad del Auditor**

- 3.- Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría. La auditoría se condujo de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, así como que planifiquemos y desempeñemos la auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de errores materiales.
- 4.- Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Empresa **COMERCIAL LUNA PAZMIÑO CIA. LTDA.**, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiadas en las circunstancias, una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables

usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Gerencia, así como evaluar la presentación de los estados financieros. Consideramos que, la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestras opiniones de auditoría.

### ***Opinión***

- 5.- Por lo expuesto, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **COMERCAL LUNA PAZMIÑO CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2018, los resultados de sus operaciones, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### **Informes sobre otros requisitos legales y reguladores**

- 6.- Nuestras opiniones adicionales, establecidas en la Resolución No. NAC-DGER 2006-0214 del Servicio de Rentas Internas 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 emiten por separado.

Cuenca – Ecuador

Abril 26 del 2019



**Lcdo. Carlos Espinosa**

**Registro Nacional de  
Firmas Auditoras  
RNAE 367**

**COMERCIAL LUNA PAZMIÑO CIA. LTDA.**

**BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

**ACTIVOS**

	2017	2018	VARIACION
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Caja y bancos (Nota 4)	94.970,95	44.941,09	-50.029,86
<b>Documentos y cuentas por cobrar (Nota 5):</b>			
Clientes	61.267,20	122.248,10	60.980,90
Tarjeta de Credito	1.985,25	4.611,30	2.626,05
Cheques Posfechados	7.480,28	12.842,28	5.362,00
Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas	32.491,75	40.655,60	8.163,85
	<b>103.224,48</b>	<b>180.357,28</b>	<b>77.132,80</b>
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-11.578,60	-12.929,50	-1.350,90
	<b>91.645,88</b>	<b>167.427,78</b>	<b>75.781,90</b>
Inventarios	1.054.948,10	1.410.047,26	355.099,16
Activos por Impuestos Corrientes	0,00	31.210,66	31.210,66
<b>GASTOS ANTICIPADOS</b>			
Anticipo Proveedores	0,00	62.196,91	62.196,91
	<b>1.241.564,93</b>	<b>1.715.823,70</b>	<b>474.258,77</b>
<b>Total Corriente</b>	<b>1.241.564,93</b>	<b>1.715.823,70</b>	<b>474.258,77</b>
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>232.435,93</b>	<b>197.642,77</b>	<b>-34.793,16</b>
Activos Financieros	0,00	0,00	0,00
<b>Total</b>	<b>1.474.000,86</b>	<b>1.913.466,47</b>	<b>439.465,61</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

**COMERCIAL LUNA PAZMIÑO CIA. LTDA.****BALANCE GENERAL****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018****(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)****PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**

	2017	2018	VARIACION
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
<b>Obligaciones Bancarias:</b>			
Prestamos Bancarios	0,00	8.471,56	8.471,56
<b>Documentos y cuentas por pagar (Nota 7):</b>			
Proveedores de Mercaderías	246.626,41	539.404,52	292.778,11
Proveedores de Servicios	57.030,97	84.918,89	27.887,92
Proveedores Ocasionales	642,50	4.968,60	4.326,10
Proveedores Varios	0,00	485,52	485,52
<b>Total Cuentas y Documentos por Pagar</b>	<b>304.299,88</b>	<b>629.777,53</b>	<b>325.477,65</b>
<b>Gastos acumulados:</b>			
Obligaciones Tributarias (Nota 8)	22.165,71	37.011,84	14.846,13
Obligaciones Laborales (Nota 9)	24.996,17	30.963,52	5.967,35
Anticipo Clientes (Nota 10)	33.939,53	86.910,77	52.971,24
Otras Cuentas por Pagar (Nota 11)	13.915,91	6.669,51	-7.246,40
<b>Total Gastos Acumulados</b>	<b>95.017,32</b>	<b>161.555,65</b>	<b>66.538,33</b>
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>399.317,20</b>	<b>799.804,74</b>	<b>400.487,54</b>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>			
Prestamos a Terceros (Nota 12)	588.299,21	550.799,21	-37.500,00
<b>Total Pasivo Largo Plazo</b>	<b>588.299,21</b>	<b>550.799,21</b>	<b>-37.500,00</b>
<b>Total Pasivo</b>	<b>987.616,41</b>	<b>1.350.603,95</b>	<b>362.987,54</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:</b>			
Ver estado adjunto	486.384,45	562.862,52	76.478,07
<b>Total Patrimonio</b>	<b>486.384,45</b>	<b>562.862,52</b>	<b>76.478,07</b>
<b>Total</b>	<b>1.474.000,86</b>	<b>1.913.466,47</b>	<b>439.465,61</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

**COMERCIAL LUNA PAZMIÑO CIA. LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

**VENTAS :**

	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>VARIACION</b>
Ventas netas	1.842.998,52	2.308.989,23	465.990,71
Otras Rentas	6440,64	8457,47	2.016,83
(+) Otras Rentas Exentas	1754,87	0	-1.754,87
<b>Total Ingresos</b>	<b>1.851.194,03</b>	<b>2.317.446,70</b>	<b>466.252,67</b>

**COSTOS Y GASTOS**

Costos de Ventas	1.502.868,09	1.843.094,93	340.226,84
			0,00
Gastos Operacionales	278.040,91	338.328,09	60.287,18
Gastos No Operacionales	8.276,52	13.672,78	5.396,26
Gastos no Deducibles	759,06	29,81	-729,25
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<b>1.789.944,58</b>	<b>2.195.125,61</b>	<b>405.181,03</b>

**RESULTADO DEL EJERCICIO**

	<b>61.249,45</b>	<b>122.321,09</b>	<b>61.071,64</b>
(-) 15% participacion trabajadores		18.348,16	
(-) Impuesto a la Renta		27.493,84	
<b>Utilidad Neta</b>		<b>76.479,08</b>	

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

**COMERCIAL LUNA PAZMIÑO CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	APORTE FUT. CAPITALIZAC.	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS EJERCICIO	TOTAL
<b>Saldos Iniciales 31-12-2017</b>	400,00	85.052,42	283,30	339.394,83	61.253,91	486.384,46
Incremento Capital						0,00
Transferencia a resultados acumulados				61.253,91	-61.253,91	0,00
ajuste y reclasificaciones					-1,02	-1,02
Resultados del ejercicio					76.479,08	76.479,08
<b>Saldos finales 31-12- 2018</b>	<b>400,00</b>	<b>85.052,42</b>	<b>283,30</b>	<b>400.648,74</b>	<b>76.478,06</b>	<b>562.862,52</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

**COMERCIAL LUNA PAZMINO CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

USD \$

<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	
Efectivo recibido de clientes	2.248.477,75
Efectivo pagado a proveedores	-2.122.509,01
Efectivo pagado a empleados y funcionarios	-89.291,87
Efectivo pagado a accionistas	0,00
Efectivo pagado a otros	-49.206,73
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>-12.529,86</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	
Adquisición activos fijos	0,00
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>0,00</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	
Efectivo recibido(pagado) por préstamos	-37.500,00
<b>Efectivo neto provisto(utilizado) en actividades de financiamiento</b>	<b>-37.500,00</b>
<b>Aumento (disminución) neto en efectivo</b>	<b>-50.029,86</b>
Efectivo al inicio del ejercicio	94.970,95
<b>Efectivo al fin del ejercicio</b>	<b>44.941,09</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>76.479,09</b>
<b>Partidas de conciliación:</b>	
Depreciación activos fijos	34.793,16
25% Impuesto a la Renta	27.493,84
15% Participación empleados	18.348,16
Otras provisiones	1.350,90
<b>Subtotal</b>	<b>81.986,06</b>
<b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>	
(Incremento) en otras cuentas por cobrar	-68.969,96
(Incremento) en otros activos	
(Aumento) en cuentas por pagar comerciales	-91.510,71
Disminución en beneficios empleados	33.344,03
(Disminución) en otros pasivos	-43.858,37
<b>Subtotal</b>	<b>-170.995,01</b>
<b>EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>-12.529,86</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

# **COMERCIAL LUNA PAZMIÑO CIA. LTDA.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

### **1.- IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA**

Comercial Luna Pazmiño Cía. Ltda. fue constituida el 13 de abril del año 2000, en la Ciudad de Cuenca, En la Notaría Pública Novena, ante el Dr. Eduardo Palacios, con Resolución No 00-C-DIC-221 aprobada el 18 de mayo del 2000 por la Intendencia de Compañías, e inscrita bajo el número No. 160 del Registro Mercantil, con expediente No. 6912, e identificada ante el SRI con RUC#0190168824001.

El plazo de duración es de cincuenta años hasta el 13 de abril del año 2050. El domicilio tributario es en la Avenida Loja s/n y Avenida Pichincha esquina. En la Provincia del Azuay, del Cantón Cuenca, en la parroquia Cuenca.

#### **Actividad Económica**

Su objeto social principal es la distribución, comercialización, importación y exportación de materiales de construcción y todo insumo requerido en esta.

### **2.- PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES**

***Declaración de cumplimiento*** - Los estados financieros de **COMERCIAL LUNA PAZMIÑO CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2018 fueron aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados. Tal como lo requiere la NIIF, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2018, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

**2. a Efectivo y bancos** - Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos en cuentas corrientes en instituciones financieras locales.

**2. b Propiedades, planta y equipo**

**Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

**Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

**Método de depreciación y vidas útiles** - El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida Útil (en años)</u>
Edificios	30
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipo	10
Equipo de computación	3
Vehículos	5

**Retiro o venta de propiedades, planta y equipo** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

**2. c Impuestos –**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**Impuesto corriente** - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

**Impuestos diferidos** - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

**Impuestos corrientes y diferidos** - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

**2. d Beneficios a empleados**

**Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio** - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Los costos por servicio se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido. La empresa no aplica

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

- 2. e Costos y gastos** - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.
- 2. f Activos financieros** - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos Financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Estos activos financieros se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

**Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar** - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

**Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por el Grupo** - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar** - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

**Baja de un pasivo financiero** - El Grupo da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

**3. NORMAS NUEVAS Y REVISADAS CON EFECTO MATERIAL**

Durante el año en curso, la Administración de la Compañía considera que no existen normas nuevas y revisadas emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), efectivas a partir del 1 de enero del 2017, con efecto material que tengan un impacto sobre los importes de activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía.

**ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

**Deterioro de activos** - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**Estimación de vidas útiles de propiedades y equipo** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.b

**Estimación de provisión para cuentas incobrables** - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de las cuentas por cobrar y la posibilidad de cobro de las mismas, para determinar si es necesaria realizar una provisión.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**4.- EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO:**

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	<b>2017</b>	<b>2018 VARIACION</b>	
Caja	0	75,60	75,60
Internacional 663	49.913,97	715,67	-49.198,30
Internacional 605	26.347,87	25.842,60	-505,27
Pichincha 91	18.709,11	7.261,99	-11.447,12
Auatro	0,00	11.045,23	11.045,23
<b>Total</b>	<b>94.970,95</b>	<b>44.941,09</b>	<b>-50.029,86</b>

**Bancos.-**

Son depósitos de efectivo en cuentas corrientes de bancos locales, los cuales no generan Interés.

**5.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR**

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>Variacion</b>
Clientes	61.267,20	122.248,10	60.980,90
Tarjetas de Credito	1.985,25	4.611,30	2.626,05
Valores en custodia	7.480,28	12.842,28	5.362,00
Otras Cuentas por cobrar	32.491,75	40.655,60	8.163,85
	103.224,48	180.357,28	77.132,80
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-11.578,60	-12.929,50	-1.350,90
<b>Total</b>	<b>91.645,88</b>	<b>167.427,78</b>	<b>75.781,90</b>

**Clientes.-**

Son valores a cobrar a clientes.

**Provisión cuentas incobrables**

En opinión de la Gerencia de la compañía, la provisión para cuentas de cobranza dudosa al 31 de diciembre del 2018, cubren el riesgo de crédito de este rubro a esas fechas. Art. 10 Num. 11 LRTI

**6.- INVENTARIOS**

El saldo al 31 de diciembre incluye:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	2017	2018	Variacion
Inventario de Productos Terminados	1.054.948,10	1.410.047,26	355.099,16
<b>Total</b>	<b>1.054.948,10</b>	<b>1.410.047,26</b>	<b>355.099,16</b>

**Inventario de productos terminados.-**

Son los valores correspondientes a inventario de productos terminados que tiene la empresa disponible para la venta.

**7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	31/12/2017	ADICIONES 2017	BAJAS 2017	31/12/2018
<b>COSTO</b>				
Edificio	80.000,00			80.000,00
Instalaciones	678,35			678,35
Vehiculos	254.537,69			254.537,69
Equipo de Computacion	1.114,66			1.114,66
Maquinaria	27.326,36			27.326,36
Muebles y enseres				0,00
<b>TOTAL COSTO</b>	<b>363.657,06</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>363.657,06</b>
<b>DEPRECIACION</b>				
Dep. Edificios	8.177,78	4.000,00		12.177,78
Depreciacion de Instalaciones	35,61	67,82		103,43
Depreciacion de Vehiculos	105.462,95	25.453,80		130.916,75
Depreciacion de Equipo de Compu	355,99	371,54		727,53
Depreciacion de Maquinaria	17.188,80	4.900,00		22.088,80
<b>DEPREC ACUMULADA</b>	<b>131.221,13</b>	<b>34.793,16</b>	<b>0,00</b>	<b>166.014,29</b>
<b>ACTIVO FIJO NETO</b>	<b>232.435,93</b>	<b>-34.793,16</b>	<b>0,00</b>	<b>197.642,77</b>

**Propiedad, Planta y Equipo.-**

Son valores contabilizados a costo histórico que corresponden a Propiedad, Planta y Equipo de la empresa con sus correspondientes depreciaciones.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

**8. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR**

**8.1 PROVEEDORES:**

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2017	2018	Variacion
Proveedores de Mercaderias	246.626,41	539.404,52	292.778,11
Proveedores de Servicios	57.030,97	84.918,89	27.887,92
Proveedores Ocasionales	642,50	4.968,60	4.326,10
Proveedores Varios	0,00	485,52	485,52
<b>Total</b>	<b>304.299,88</b>	<b>629.777,53</b>	<b>325.477,65</b>

**Proveedores Relac. y no Relac. Locales.-**

Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la Compañía por la compra de bienes y servicios en el curso normal de sus operaciones: proveedores nacionales y otros. El período de crédito promedio sobre la prestación de bienes y servicios tienen vencimiento corriente y no generan intereses.

**8. GASTOS ACUMULADOS:**

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2017	2018	Variacion
Obligaciones Tributarias	22.165,71	37.011,84	14.846,13
Obligaciones Laborales	24.996,17	30.963,52	5.967,35
Anticipo Clientes	33.939,53	86.910,77	52.971,24
Otras cuentas por pagar	13.915,91	6.669,51	-7.246,40
<b>Total</b>	<b>95.017,32</b>	<b>161.555,65</b>	<b>66.538,33</b>

**8.1 OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2017	2018	Variacion
Impuestos Mensuales por liquidar	18.676,68	6.990,99	-11.685,69
Impuesto a la Renta por Pagar del Año	2.274,19	27.493,84	25.219,65
Impuesto retenido por pagar	1.214,84	2.527,01	1.312,17
<b>Total</b>	<b>22.165,71</b>	<b>37.011,84</b>	<b>14.846,13</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**Impuestos por Pagar.-**

Son todos los movimientos del pasivo corriente que tiene la Compañía con el ente de control. La administración de la Compañía considera que ha satisfecho adecuadamente sus obligaciones establecidas por la legislación tributaria vigente. Este criterio podría eventualmente ser ratificado o no por la administración tributaria en una eventual revisión fiscal. Incluye impuestos IVA, Impuestos Renta: Renta retención fuente a proveedores, Impuesto a la Renta de la Empresa.

**8.2 CONCILIACION DE LA UTILIDAD**

	2018
Utilidad contable antes de Impto Renta y Utilidades	122.321,09
Participación 15% trabajadores	18.348,16
(+) Gastos No Deducibles Locales	6.002,44
Utilidad Gravable	<b>109.975,37</b>
Base Imponible	109.975,37
<b>Impto a la Renta Causado (1)</b>	<b>27.493,84</b>
(-) Anticipo del IR (pagado) (2)	17.429,66
(+) Saldo anticipo pendiente de pago	4.512,42
(-) Ret. Fte. Que le han sido realizadas	5.539,93
(-) Crédito tributario salida de divisas	
<b>Saldo Impto. A la Renta a Pagar</b>	<b>9.036,67</b>

- (1) Con fines de determinar la base imponible para cálculo de IR, la utilidad de los ingresos está constituida por la totalidad de ingresos ordinarios y extraordinarios gravados con el impuesto, menos las devoluciones, descuentos, costos gastos y deducciones, imputables a tales ingresos. Art. 16 LRTI.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta en el año 2018, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución. Art. 47 LORTI.

- (2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Art. 41 LRTI.

Son susceptibles de revisión las declaraciones de impuestos de los años 2015 al 2018.

Los pagos del Anticipo del Impuesto a la Renta Se contabilizan y constituyen "crédito tributario" para el nuevo ejercicio en favor de la Compañía, por tanto, es deducible del Impuesto a la Renta. Es el anticipo pagado, retenciones en la fuente de impuesto a la renta y cancelación del impuesto a la renta del año anterior.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

8.3 Aspectos Tributarios

Ley Orgánica para el Fomento Productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal, por disposición incluida en disposición transitoria vigésima, el impuesto a la utilidad de la enajenación de derechos representativos de capital se aplicara a partir de la vigencia de la Ley 21/08/2018, aplicación de principio de irretroactividad Art. 311 C.T. que reforma a: impuesto al valor agregado, impuesto a consumos especiales, impuesto a la salida de divisas y que son aplicables desde septiembre 2018,

Reglamento para la aplicación de la Ley Organica para la Reactivacion de la economia, fortalecimiento de la dolarizacion y modernizacion, que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes: reformas del impuesto a la renta, impuesto al valor agregado, impuesto a los consumos especiales, impuesto a la salida de divisas, aplicables desde 2018. Por disposición incluida en disposición transitoria quinta, los parametros para llevar contabilidad relacionados con costos, gastos, asi como de capital, se aplicaran desde el 1ero de enero del 2019. Sectores sujetos a exoneración de impuestos: 1) inversiones nuevas en sectores priorizados (codigo de la producción 2011), 2) inversiones en industrias basicas (vigentes desde 2015).

- ✓ Las tarifas del impuesto a la renta por su capital accionario de la base imponible: 1) el 25% sobre los ingresos gravables de sociedades constituidas en el país, sucursales sociedades extranjeras en el país, y establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, 2) el 28% cuando la sociedad tenga accionistas, participes, socios, o similares residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o no, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social. También cuando la sociedad incumpla el deber de información la participación de sus socios, accionistas o similares, y 3) tarifa del 25% al 28% cuando la sociedad tenga accionistas, participes, socios, o similares residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o no, inferior al 50% del capital social
- ✓ Concepto de deducibilidades para el 2018: los pagos por jubilación patronal y desahucio según lo dispuesto por el Código de trabajo, que no provengan de provisiones declaradas de ejercicios fiscales anteriores, deducibles o no, para efectos del impuesto a la renta, se deberán afectar a provisiones ya constituidas en años anteriores y los valores no utilizados reversarse contra ingresos gravados o no sujetos a impuesto a la renta en la proporción que hubieren sido deducibles o no. A continuación del numeral 10 agréguese el siguiente “ 11 Las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera no son deducibles, si embargo se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en el que contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta por el monto efectivamente pagado, conforme lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno.
- ✓ Sujetos pasivos que adquieran bienes a sectores de la economía popular y solidaria incluidos artesanos que sean parte de la referida organización, y que sean microempresas, podrán aplicar deducción adicional del 10% del costo o

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

- ✓ gasto, respecto del valor de tales bienes o servicios. La deducción adicional se aplicará con base en el valor del costo anual de depreciaciones, amortización, etc.
- ✓ Los intereses cobrados por socios a partes relacionadas por préstamos comerciales, no se consideran pago anticipado de dividendos, no se realiza retención, en la fuente de impuesto a la renta,
- ✓ Sectores sujetos a: exoneración de 12 años del impuesto a la renta y su anticipo para nuevas inversiones productivas fuera de cantones de Quito y Guayaquil,
- ✓ Exoneración de 15 años en zonas fronterizas
- ✓ Exoneración 8 años para inversiones urbanas en cantones de Quito y Guayaquil.
- ✓ Exoneración aplica para sociedades existentes que generan empleo neto.

*Aspectos Tributarios de la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal.* - Con fecha agosto 21 de 2018 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 309, la *Ley Orgánica para el Fomento Productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal*, la misma que incluye, entre otros aspectos tributarios,

- ✓ la exoneración del ISD para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión en: 1) las importaciones de bienes de capital y materias primas necesarias para el desarrollo del proyecto, hasta por los montos y plazos establecidos en el referido contrato, 2) dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de beneficiarios efectivos que sean personas naturales domiciliadas o residentes en Ecuador, hasta el plazo establecido en el referido contrato de inversión. Distribución de dividendos o utilidades 2018: 10% o 13% efectivo. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado será equivalente a la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales y la tarifa del impuesto a la renta aplicada por la sociedad a la correspondiente base imponible. Según capítulo IV que reforma a varios cuerpos legales, de las Reformas de la Ley Orgánica de Régimen Tributario, del Impuesto a la Renta, cuando la sociedad que distribuye dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos, no se aplicará la exención únicamente respecto de aquellos beneficiarios sobre los cuales se ha omitido esta obligación.
- ✓ El uso del crédito tributario IVA: 1) por el impuesto al valor agregado pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, 2) por el impuesto al valor agregado por retenciones de IVA, podrán ser utilizados hasta dentro de cinco años contados desde la fecha de pago, 3) contribuyentes que no sean consumidores finales que mantengan transacciones con proveedores pertenecientes a este régimen deberán emitir una liquidación de compras registrando el impuesto al valor agregado que corresponde al bien o servicio podrán utilizar como crédito tributario el IVA.

### 8.4 OBLIGACIONES LABORALES

El saldo al 31 de diciembre incluye:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>Variacion</b>
Sueldos por Pagar	6.354,69	8.334,55	1.979,86
Provision Décimo Tercer Sueldo	634,74	538,76	-95,98
Provision Décimo Cuarto Sueldo	2.007,30	1.769,16	-238,14
15% Participacion trabajadores	14.297,60	18.348,16	4.050,56
Aportes Patronal IESS por Pagar	839,41	984,53	145,12
Aportes Personal IESS por Pagar	666,01	765,76	99,75
Fondos de reserva par Pagar IESS	196,42	222,60	26,18
<b>Total</b>	<b>24.996,17</b>	<b>30.963,52</b>	<b>5.967,35</b>

**Sueldos por Pagar.-**

Valores que corresponden a Sueldos por pagar mensuales de la Empresa del mes de diciembre de 2018.

**Beneficios sociales.-**

Incluye valores de décimo tercero, décimo cuarto, vacaciones, cálculos amparados según legislación laboral ecuatoriana.

**Utilidades por Pagar**

Incluye la participación de los empleados sobre las utilidades (Art. 97 del Código de Trabajo) calculada de acuerdo con la legislación laboral ecuatoriana).

**Seguro social por Pagar.-**

Incluye aportaciones al personal del mes de diciembre.

La empresa no realiza estudio actuarial. La empresa se acoge al Reglamento para la aplicación de la Ley de Reactivación Economía, Fortalecimiento de la Dolarización, página 4 del Reg. Oficial 312, del 24 de agosto del 2018. Art. 10. c.

**8.5 ANTICIPO DE CLIENTES**

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>Variacion</b>
Anticipo Clientes	33.939,53	86.910,77	52.971,24
<b>Total</b>	<b>33.939,53</b>	<b>86.910,77</b>	<b>52.971,24</b>

**Cuentas por pagar relacionadas.-**

Son valores que corresponden a préstamos para giro del negocio

**8,6 OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

El saldo al 31 de diciembre incluye:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>Variacion</b>
Otras cuentas por pagar	1.333,07	4.086,67	2.753,60
Documentos por pagar	12.582,84	2.582,84	-10.000,00
<b>Total</b>	<b>13.915,91</b>	<b>6.669,51</b>	<b>-7.246,40</b>

**Otras cuentas por Pagar.-**

Son valores que corresponden a cuentas varias por el giro del negocio

**Documentos por pagar.-**

Son valores que corresponden a una deuda contraída para el giro del negocio.

**9. PRESTAMOS ACCIONISTAS**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>Variacion</b>
Sra. Lucia Luna	188.299,21	188.299,21	0,00
Sr. Fausto Ases	100.000,00	90.000,00	-10.000,00
Sra. Rocio Luna	200.000,00	200.000,00	0,00
Sra- Osmary Bravo	100.000,00	72.500,00	-27.500,00
<b>Total</b>	<b>588.299,21</b>	<b>550.799,21</b>	<b>-37.500,00</b>

**Préstamos a Terceros.-**

Son valores que se adeuda por el giro del negocio.

**10. RESULTADOS:**

**INGRESOS:**

El saldo al 31 de diciembre incluye:

<b>VENTAS :</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>VARIACION</b>
Ventas netas	1.842.998,52	2.308.989,23	465.990,71
Otras Rentas	6440,64	8457,47	2.016,83
(+) Otras Rentas Exentas	1754,87	0	-1.754,87
<b>Total Ingresos</b>	<b>1.851.194,03</b>	<b>2.317.446,70</b>	<b>466.252,67</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**Para la determinación de los ingresos.-**

La Compañía, adoptó el método del calcular al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar

**11. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA**

El saldo al 31 de diciembre incluye:

	2017	2018	VARIACION
<b>COSTOS</b>			
Costos de Ventas	1.502.868,09	1.843.094,93	340.226,84
<b>GASTOS</b>	<b>287.076,49</b>	<b>352.030,68</b>	<b>64.954,19</b>
Gastos Operacionales	278.040,91	338.328,09	60.287,18
Gastos No Operacionales	8.276,52	13.672,78	5.396,26
Gastos no Deducibles	759,06	29,81	-729,25
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<b>1.789.944,58</b>	<b>2.195.125,61</b>	<b>405.181,03</b>

**Costos y Gastos.-**

El tratamiento de los costos y gastos antes de las deducciones legales, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

**12. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2018, el capital social de **COMERCIAL LUNA PAZMIÑO CIA. LTDA.**, está integrado por 400 participaciones sociales ordinarias y nominativas, negociables por un valor de USD\$ 1,00 cada una a valor nominal unitario. (Capital de \$ 400,00).

	2018	%
Sra. Lucia Luna	300,00	75,00
Sra. Rosa Luna	100,00	25,00
<b>Total</b>	<b>400,00</b>	<b>100,00</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**13. UTILIDADES RETENIDAS**

Está a disposición de los accionistas y puede ser capitalizado, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

**14. RESERVA LEGAL**

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 5% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas. Esta reserva se registra con la aprobación de la Junta de Accionistas, que se realiza en el período subsiguiente.

**15. SITUACIÓN TRIBUTARIA**

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico.

**16. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES**

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

**17. OTRAS REVELACIONES**

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

**18. INFORME TRIBUTARIO**

Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el S.R.I, la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, las sociedades obligadas a tener auditoría externa deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales. Será responsabilidad de los auditores externos dictaminar la razonabilidad de la información y reportes de esta disposición. La Compañía se encuentra preparando dicha información.

**19. EVENTOS SUBSECUENTES**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

Al 31 de Diciembre del 2018 y la fecha de preparación de este informe (Abril 26 del 2019), no se han producido eventos económicos, que en opinión de la Gerencia, deban ser revelados.

----- X -----