

LUBRITECNIC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

LUBRITECNIC CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares)

ACTIVO

		2017	2016
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y bancos	(nota 4)	201.915,46	149.274,28
Documentos y cuentas por cobrar, neto	(nota 5)	1.714.665,86	303.575,70
Inventarios	(nota 6)	730.331,87	480.600,38
Impuestos por cobrar	(nota 10)	40.315,18	37.275,54
Total del activo corriente		2.687.228,37	970.725,90
 ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDADES Y EQUIPO, neto	(nota 7)	263.489,26	4.513,40
Total del activo no corriente		263.489,26	4.513,40
Total del Activo		2.950.717,63	975.239,30

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar	(nota 8)	1.441.261,97	452.070,28
Impuestos por pagar	(nota 9)	108.589,28	121.234,04
Particip. a Trabajadores por pagar	(nota 8,9)	33.885,30	15.824,69
Acumulados por pagar	(nota 8)	10.963,54	110.957,35
Otras cuentas por pagar	(nota 9)	31.164,16	-
Total del pasivo corriente		1.625.864,25	700.086,36
 PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones Bancarias	(nota 8)	627.839,60	160.228,30
Total del pasivo no corriente		627.839,60	160.228,30
Total del Pasivo		2.253.703,85	860.314,66
 PATRIMONIO (Véase estado adjunto)	(nota 12, 1)	697.013,78	114.924,64
 Total pasivo y patrimonio		2.950.717,63	975.239,30

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros


 Sr. Marco Sarungo Luna
 GERENTE


 Ing. CPA. Nelly Garcia
 CONTADORA GENERAL

LUBRITECNIC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

ESTADO DE RESULTADOS
Del 1 ° de Enero al 31 de Diciembre del 2017
(Expresado en dólares)

<u>VENTAS NETAS</u>	2017	2016
Ventas nacionales	6.904.945,15	5.954.110,41
Total Ventas	6.904.945,15	5.954.110,41
 <u>COSTO DE VENTAS</u>		
Costo de Ventas	6.068.986,97	5.295.609,58
Total Costo de Ventas	6.068.986,97	5.295.609,58
 UTILIDAD/ (PERDIDA) BRUTA EN VENTAS	 835.958,18	 658.500,83
 <u>GASTOS OPERACIONALES</u>		
Gastos Administrativos	567.692,43	537.810,61
Gastos Financieros	34.722,42	15.192,30
Otros Gastos	7.641,31	0,00
Total Gastos Operacionales	610.056,16	553.002,91
 UTILIDAD/(PERDIDA) EN OPERACIONES	 225.902,02	 105.497,92
 UTILIDAD/(PERDIDA) NETA	 225.902,02	 105.497,92
15 % Participación a trabajadores	33.885,30	15.824,69
 UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	 192.016,72	 89.673,23
22 % Impuesto a la renta	42.243,68	37.421,46
 UTILIDAD/(PERDIDA) DEL EJERCICIO	 149.773,04	 52.251,77

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros


 Sr. Marco Santiago Lana
 GERENTE


 Ing. CPA. Nelly Garcia
 CONTADORA GENERAL

LUBRITECNIC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

LUBRITECNIC CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIO DE PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares)

	RESERVAS	UTILIDADES ACUMULADAS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
CAPITAL PAGADO	RESERVA LEGAL	UTILIDADES ACUMULADAS	GANANCIA/(PERDIDA) PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015	800,00		241.530,54	250.957,26
Registro Utilidad 2015			(241.530,54)	(241.530,54)
Utilidad del Ejercicio 2016			105.497,92	105.497,92
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016	800,00	0,00	105.497,92	114.924,64
Registro Utilidad 2016		105.497,92	(105.497,92)	-
Ajuste Reliquidacion Utilidades Años Anteriores		432.316,11		432.316,11
Utilidad del Ejercicio 2017			149.773,03	149.773,03
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	800,00	537.814,03	149.773,03	697.013,78

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros


 Sr. Marco Sosaigo Lana
 GERENTE


 Ing. CPA. Nelly Garcia
 CONTADORA GENERAL

LUBRITECNIC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

LUBRITECNIC CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 Del 1 ° de Enero al 31 de Diciembre del 2016 - 2017
 (Expresado en dólares)

Efectivo recibido de Clientes y otros	5.490.815,35
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(5.569.150,68)
Efectivo Proveniente de Operaciones	(78.335,33)
Intereses Pagados	(34.722,42)
Flujo de Efectivo antes de partidas Extraordinarias	(113.057,75)
Flujo de Efectivo en Actividades de Inversión	
Por la Compra de un propiedad, planta y equipo	(266.617,17)
Flujos de Efectivo en actividades de Inversión	(266.617,17)
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento	
Pago de Dividendos	432.316,11
Efectivo Neto usado en actividades de financiamiento	432.316,11
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	52.641,19
Efectivo y sus equivalentes al Principio del Periodo	149.274,28
Efectivo y sus equivalentes al Final del Periodo	201.915,47

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
--

Flujos de Efectivo en Actividades Operativas:	
Utilidad neta antes de impuesto y partidas extraordinarias	225.902,02
Ajustes por:	
Depreciación	7.641,31
Otros Ajustes sin Efectivo	(110.717,62)
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo	122.825,71
Cambios en Activos y Pasivos	
Aumento en Cuentas por Cobrar	(1.263.097,00)
Aumento en Otras Cuentas por Pagar	(40.315,18)
Aumento en Inventarios	(249.731,49)
Disminución en Préstamos Bancarios	467.611,30
Aumento en Proveedores por pagar	989.191,69
Disminución en Otras cuentas por Cobrar	(139.542,78)
Flujo de Efectivo antes de partidas extraordinarias	(235.883,46)
Efectivo Neto proveniente de actividades operativas	(113.057,75)


 Sr. Marco Srañigo Laza
 GERENTE


 Ing. CPA. Nelly Garcia
 CONTADORA GENERAL

LUBRITECNIC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL

LUBRITECNIC, es una sociedad Limitada constituida el 20 de Mayo del 2009, inscrita en el Registro Mercantil el 09 de Junio del 2009. Su domicilio principal está en la ciudad de Santo Domingo Domicilio: Provincia: Santo Domingo de los Tsáchilas Cantón: Santo Domingo Parroquia: Abraham Calazacón Ciudadela: Coop. Modelo Santo Domingo Barrio: Los Angeles Calle: Av. Los Colonos.

La principal actividad de la Compañía es la Venta al por mayor y menor de accesorios, partes y piezas de vehículos automotores y servicio de recauchutado.

Al 31 de diciembre del 2017, el personal total de la Compañía es de 39 empleados, que se encuentran distribuidos en los diversos segmentos operacionales.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

NOTA 2 - POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Declaración de Cumplimiento.- Los estados financieros de LUBRITECNIC CIA. LTDA., han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

2.2. Bases de Preparación.- La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) 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. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en la Nota 3.

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo.- Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

2.4. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.- Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Al inicio, las cuentas por cobrar deberán ser registradas al costo de adquisición; en esta cuenta se incluyen principalmente: clientes, tarjetas de crédito y empleados.

LUBRITECNIC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

2.5. Inventarios.- Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

El valor neto realizable (VNR) será el precio estimado de venta del activo en el curso normal de la operación, menos los costos necesarios para llevar a cabo la venta. La rebaja del valor hasta alcanzar el valor neto realizable, se calculará para cada una de las existencias.

2.6. Activos fijos

2.6.1. Medición en el momento del reconocimiento: Los activos fijos son registrados al costo.

El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración de la Compañía.

2.6.2. Medición posterior al reconocimiento modelo del costo: Después del reconocimiento inicial, las mejoras en locales arrendados, herramientas, muebles y enseres, equipos de oficina y equipos de computación son registrados 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.

A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activo</u>	<u>Vida Útil</u>
Edificio	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipos de oficina	10 años
Equipos de Computación	3 años

2.7. Activos intangibles.- Se reconocerá como activo intangible, a los activos identificables de carácter no monetario y sin apariencia física.

Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta y la vida útil estimada. La vida útil estimada, el valor residual y el método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Incluye concesiones de locales comerciales registrados al valor de los importes establecidos en los contratos y serán amortizados en línea recta con cargo a gastos en el Estado del Resultado Integral, de acuerdo con el tiempo de vigencia de los referidos contratos.

2.8. Cuentas por Pagar.- Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos

LUBRITECNIC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Al inicio, las cuentas por pagar deberán ser registradas al costo de adquisición; después del reconocimiento inicial, se deberán medir a su valor razonable.

2.9. Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles - Al final de cada período, LUBRITECNIC CIA. LTDA., evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso son sometidos anualmente a una comprobación de deterioro, o cuando existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

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

2.10.1. 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 imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.10.2. 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 imponderables. 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.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

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.

2.10.3. 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

LUBRITECNIC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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.

2.11. Provisiones.- Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

2.12. Beneficios a empleados

2.12.1. 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. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del año en la cuenta otro resultado integral.

2.12.2. Participación a trabajadores.- La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales

2.13. Reconocimiento de ingresos.- Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Los ingresos por servicios se reconocen, con base en su devengamiento.

2.14. Costos y Gastos.- Se registran al costo histórico, y 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.

2.15. Compensación.- No podrán ser compensados activos con pasivos, ni ingresos con gastos, salvo que la compensación sea requerida o está sustentada por alguna sección de la NIIF para PYMES.

2.16. Activos financieros.- Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, 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, préstamos y cuentas por cobrar. 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.

2.16.1. Préstamos y Cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar. Ver Notas 2.4 y 5.

2.16.2. Baja en cuentas de un activo financiero

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

2.16.3. Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. Un activo financiero estará deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros del flujo de efectivo estimado futuro, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro

LUBRITECNIC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

NOTA 3 - ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con (NIIF para las PYMES) 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

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:

3.1. 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.

3.2. Provisiones para obligaciones por beneficios definidos.- El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la

LUBRITECNIC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de efectivos estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

3.3. Estimación de vidas útiles de mejoras, muebles y enseres, herramientas, taller de relojería y equipos de computación.- La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.7

3.4. Impuesto a la renta corriente.- La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía busca asesoría profesional en materia tributaria antes de alguna decisión sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Administración considere que sus estimaciones son prudentes y apropiadas, pueden surgir diferencias de interpretación con la administración tributaria que pudieran afectar los cargos impuestos en el futuro.

3.5. Impuesto a la renta diferido.- La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo comprende lo siguiente:

...31 de Diciembre del..

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja chica	400	400
Bancos	201.515	148.874
	<u>201.915</u>	<u>149.274</u>

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

..31 de Diciembre del..

	2017	2016
Cuentas por Cobrar Clientes y Otros	1.714.666	414.293
Provisión de Cuentas Incobrables		(110.718)
	<u>1.714.666</u>	<u>303.576</u>

LUBRITECNIC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

La Compañía en el año 2017 no realizó la provisión de cuentas incobrables ya que el departamento de cartera empezó a realizar diversas gestiones de cobros y mantiene controles rigurosos de la cartera.

CUENTAS POR COBRAR

2017		2016	
ARTEAGA MACIAS RICHARD ESTALIN	18.642	ABATA REINOSO JAVIER	3.749,45
BENAVIDES CARRION JEINNER MAURICIO	9.448	ALVAREZ GONZALEZ LISBETH MARIA	5.845,80
BRAVO PONCE ROSA ANNABELLE	8.823	ARTEAGA MACIAS JOFRE AGUSTIN	4.307,90
CANTERAS SAN MATEO S.A "SANMATESA"	16.728	ASFARITOACHI	5.450,75
CASTRO SANCHEZ KATY LILIAM	7.557	BARRIONUEVO NUÑEZ HERNAN PATRICIO	6.973,35
CENTENO REYES EDISON JOSE	8.916	BARROS BUSTANDO DARWIN ERNESTO	5.376,31
CHAVEZ ALAVA MAURICIO GERMAN	8.839	BENNET CASTILLO LENIS CARLOS	4.215,00
COMPAÑIA INDUSTRIAL NOVAPALM S.A	15.732	BERMUDEZ CEDEÑO CARLOS CAYETANO	5.301,97
CONSTRUCTORA JOSANC S.A.	14.782	BRAVO ROSA ANABEL	5.906,02
DINERS CLUB	32.846	BUSTOS CARDENAS CARLOS CRISTOBAL	4.280,00
DISEPROCONS S.A	7.665	COMPAÑIA DE TRANSPORTE PESADO BRISCAONI	5.684,77
GEINCOSOLUTION CIA LTDA.	10.107	CONSTRUCTORA CEVALLOS HIDALGO	31.267,76
GRUPO FINANCIERO BANCO DEL PACIFICO	7.893	COIMPREQ CIA LTDA	16.188,24
HORMIGONERA ESMERALDAS (HORMIESME CIA)	10.812	CONSTRUCTORA LEONARDO HERNANDEZ	16.942,14
JARAMILLO CEVALLOS JOSE MANUEL	29.115	ENERGY & PALMA ENERGY PALMA S.A	12.658,47
MACAS TAPIA CARLOS VICENTE	17.000	ERAZO ARGOTI WILSON ARMANDO	6.493,62
MELO ANDRADE PATRICIO XAVIER	31.905	ESPINOSA GUERRON WILLIAN AGUSTO CIA LTDA	6.227,58
MURILLO ZAMBRANO MODESTO ANTONIO	8.004	EXTRACTORA AGRICOLA RIO MANSO EXA S. A.	8.119,85
PIGUAVE GORDILLO VICTOR MARIO	8.243	GARCIA MENDOZA CARLOS LUIS	4.434,72
PLAZA ZAMBRANO OSCAR ITALO	9.022	GEINCOSOLUTION CIA LTDA	21.885,69
QUIÑONEZ GONGORA JACINTO	8.158	HORMITOACHI S.A	6.031,16
REYES LOOR MARCELO LEANDRO	9.400	MACAS TAPIA CARLOS VICENTE	12.983,30
REYES LOOR MARIANO REMIGIO	7.811	MACOVEL CIA LTDA	5.600,00
RICHARD NAN CEDEÑO VERA	35.028	MAFFARE	7.524,31
ROMAN SERRANO LUIS ALBERTO	30.885	NARVAEZ GOMEZ BAYARDO	13.307,69
ROSADO SALDARREAGA ROSA ESTRELLA	8.585	NATIONAL TIRE EXPERTS S.A	4.252,25
		TERRASOL	6.382,62
		TRANSPRODEPAL	38.265,61
		TROPICALMA S.A	16.570,74
	381.944		231.008
VALORES MENORES A \$ 7.000,00	1.332.722	VALORES MENORES A \$ 3.000,00	183.285
	1.714.666		414.293

LUBRITECNIC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 6 - INVENTARIOS

Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

..31 de Diciembre del..

	2017	2016
AROS	39.270	18.652
BATERIAS	11.043	10.630
FILTROS	21.890	2.595
LLANTAS	458.793	272.376
LUBRICANTES	185.705	165.382
TUBOS	13.632	10.966
	730.332	480.600

- (1) La Compañía no requiere realizar ajustes relacionados al VNR, y tampoco identifica obsolescencia de inventarios.

NOTA 7 - ACTIVOS FIJOS

Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

..31 de Diciembre del..

ACTIVOS	%	SALDO AL 31/12/2016	ADICIONES	SALDO AL 31/12/2017
Edificio	5%		150.000	150.000
Construcción en Curso			74.223	74.223
Muebles y Enseres	10%	4.687		4.687
Equipo de Oficina	10%	4.620		4.620
Equipos de Computación	33,33%	4.885		4.885
Vehículos	20%	34.684	42.394	77.078
TOTAL DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		48.875	266.617	315.492
DEPRECIACION ACUMULADA		-44.362	-7.641	-52.003
ACTIVOS FIJOS NETOS		4.513	258.976	263.489

LUBRITECNIC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 8 - CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

..31 de Diciembre del..			
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores	(1)	1.441.262	452.070
Instituciones Bancarias	(2)	627.840	160.228
Obligaciones Acumuladas y Otras Ctas.	(3)	10.964	110.957
		2.080.065	723.256
<u>Clasificación:</u>			
Corriente		1.452.226	563.028
No corriente		627.840	160.228
		2.080.065	723.256

- (1) Representan valores pendientes de pago por la mercadería para la reventa adquirida, los cuales no generan intereses
- (2) Deudas bancarias, destinadas inversiones y adquisición de mercaderías.
- (3) Representa las deudas pendientes socios y otras obligaciones patronales.

NOTA 09 - PROVISIONES

Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

..31 de Diciembre del..		
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Beneficios Sociales	31.164	-
Participación Trabajadores	33.885	15.825
	65.049	15.825

Participación de trabajadores en las utilidades

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, los trabajadores tienen derecho a participar de las utilidades anuales de la Compañía en un 15%, antes de cualquier participación de los ejecutivos en esas utilidades.

Los movimientos de la provisión participación de trabajadores en las utilidades, fueron como sigue:
 (Ver página siguiente)

LUBRITECNIC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

...31 de Diciembre del...

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo Inicial	15.825	11.062
Provisión del año	33.885	15.825
Pagos efectuados	-15.825	-11.062
Saldo final	33.885	15.825

NOTA 10 - IMPUESTOS

Un detalle de esta cuenta, fue como

<u>Activos por impuestos corrientes</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retenciones IVA clientes		
IVA pagado en compras		
Retenciones de impuesto a la renta	28.338	26.336
Anticipo del Impuesto a la renta	11.977	10.940
	40.315	37.276

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes</u>		
IVA en ventas	43.786	75.532
Retenciones en la fuente	22.559	8.280
Impuesto a la Renta por pagar	42.244	37.421
	108.589	121.234

Un movimiento del impuesto a la renta por pagar es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	37.421	53.137
Provisión del año	42.244	37.421
Pagos efectuados	-37.421	-53.137
Saldo final	42.244	37.421

LUBRITECNIC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

..31 de Diciembre del..

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad total antes de impuesto a la renta:	192.017	89.673
Gasto impuesto a la renta a la tasa impositiva vigente 22%	42.244	19.728
Impuesto a la renta a la tasa impositiva vigente	42.244	19.728
Anticipo impuesto a la renta para el año corriente, mayor que el impuesto causado	27.778	-37.421
Gasto de impuesto a la renta reconocido en los resultados	42.244	-37.421

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Mediante Decreto Ejecutivo N° 210 firmado por el señor presidente de la República, Lenín Moreno, se estipula, para las personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades ciertas rebajas en el pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta sobre sus ventas o ingresos totales brutos para el año 2017.

Estas rebajas se aplican al saldo que los contribuyentes debían pagar en abril de 2018, pues las cuotas de julio y septiembre ya se cancelaron este año. Esta medida significaría un impacto fiscal de USD 48,7 millones.

- Las empresas que facturen un monto igual o menor a USD 500.000 tendrán una rebaja del 100% en el valor a pagar del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017.
- Las empresas que facturen entre USD 500.000,01 hasta USD 1'000.000,00 tendrán una rebaja del 60% en el valor a pagar del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017.
- Rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017 si las ventas o ingresos brutos anuales son de USD 1'000.000,01 o más.

En nuestro caso como el saldo del Impuesto a la Renta por pagar es mayor al saldo del AIR se paga el primero y no hay beneficio de rebaja.

LUBRITECNIC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 11 - PATRIMONIO

Capital social

El capital social autorizado consiste de 800,00 participaciones y nominativas con un valor unitario de diez dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

SOCIOS	NRO DE ACCIONES	VALOR NOMINAL	TOTAL ACCIONES	% PARTICIPACION
SARANGO CHUEZ MARCO DAVID	2	10	20	2,5%
SARANGO LUNA MARCO ADARLICIO	78	10	780	97,5%
			800	

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

L a empresa no realizo la reserva legal por cuanto supero al capital y los límites determinados.

Reserva Facultativa

Mediante acta de Junta General de Accionistas se aprobó en años anteriores transferir el saldo de utilidades retenidas para la creación de la reserva facultativa. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo.

Resultados acumulados

Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

..31 de Diciembre del..

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Capital Social	800	800
Reserva Legal	8.627	8.627
Utilidad Ejercicios anteriores	537.814	
Resultado del presente ejercicio	149.773	105.498
	697.014	114.925

Utilidades retenidas

Las utilidades retenidas que no se han capitalizado o distribuido a los accionistas son conservados y forman parte del capital contable.

LUBRITECNIC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Utilidades acumuladas:

Las utilidades acumuladas se realizó un ajuste a las mismas.

Propiedad Planta y Equipo	266.617,17	
Cuentas Incobrables	165.698,94	
Utilidades Acumuladas Años Anteriores		432.316,11
	432.316,11	432.316,11

Se realizó este ajuste contable a las utilidades acumuladas de años anteriores debido a un error contable no se registró en forma adecuada.

NOTA 12 - COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un detalle de estas cuentas, fue como sigue:

..31 de Diciembre del..

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo de Ventas	6.068.987	5.295.610
Gastos de administración y	575.334	537.811
Gastos financieros	34.722	15.192
	6.679.043	5.848.612

Un detalle de gastos de administración y ventas por su naturaleza es como sigue:

..31 de Diciembre del..

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y salarios	221.610	177.493
Beneficios sociales y otros	105.285	99.640
Aporte Seguridad Social, y Fondos	38.713	29.107
Honorarios profesionales	11.848	8.668
Servicios básicos	3.422	2.966
Mantenimiento y reparaciones	9.539	8.577
Combustibles y Lubricantes	24.934	22.329
Impuestos y contribuciones	4.039	5.250
Seguros y reaseguros	615	15.397
Movilización y transporte	20.288	18.673
Viajes y representación	5.277	4.646
Suministros y materiales	4.170	14.425
Depreciación Activos Fijos	7.641	
Otros Gastos	5.707	7.385
Otros Servicios	112.244	123.255
Total gastos	575.334	537.811

LUBRITECNIC CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 13 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categoría de Instrumento Financieros

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

..31 de Diciembre del..

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Activos financieros</u>			
Costo amortizado			
Efectivo y equivalentes de	4	201.915	149.274
Cuentas por cobrar corrientes y	5	1.714.666	414.293
		<u>1.916.581</u>	<u>563.568</u>
<u>Pasivos financieros</u>			
Costo amortizado			
Cuentas por pagar	8	2.080.065	723.256
		<u>2.080.065</u>	<u>723.256</u>

NOTA 14 - HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (23 de enero de 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 15 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 fueron aprobados por la administración de la Compañía el 23 de marzo de 2017 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por el directorio y accionistas sin modificaciones.


Sr. Marco Sarango Lana
GERENTE


Ing. CPA. Nelly Garcia
CONTADORA GENERAL