



LUBRITECNIC CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2018

Sr. Marco Sarango Luna
Gerente General

Ing. CPA. Nelly Garcia
Contadora
REG NO. 33281

MATRIZ: Vía Quevedo Km. 4 y Av. del Cooperativismo (By Pass Quevedo-Quito)
3740-065 / 3740-841 / 3742-302
Santo Domingo de los Tsáchilas - Ecuador

SUCURSAL: Av. Los Colonos y Pasaje,
3710-632 lubritecnic@hotmail.com



ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				
Diciembre 31,				
31/12/2018				
31/12/2017				
Activos				
Activos corrientes:				
Efectivo	201,915,47	129,220,67	4	
Cuentas por cobrar	1,714,665,86	1,411,274,23	5	
Otros activos corrientes	40,315,18	75,381,59	6	
Inventarios	730,331,87	580,883,37	7	
Gastos pagados por anticipado	0,00	0,00	8	
Total activos corrientes	2.687.228,38	2.196.759,86		
Activos no corrientes:				
Propiedad, planta y equipo	263,489,26	245,898,90	Anexo 1	
Otros activos no corrientes	0,00	0,00		
Total activos no corrientes	263.489,26	245.898,90		
Total Activos	2.950.717,64	2.442.658,76		
Pasivos y patrimonio de los accionistas				
Pasivos corrientes:				
Cuentas por pagar	1,441,261,97	871,406,85	9	
Obligaciones con instituciones financieras	212,926,60	573,928,66	10	
Impuesto Renta por pagar	42,243,68	47,380,78	11	
Pasivos por beneficios a empleados	69,166,14	14,889,17	12	
Otros pasivos corriente	73,192,47	95,897,19	13	
Total pasivos corrientes	1.838.790,86	1.603.502,65		
Obligaciones financieras no corriente				
	414,913,00	0,00	14	
Total pasivos corrientes no Corriente	414.913,00	0,00		
Total pasivos	2.253.703,86	1.603.502,65		
Patrimonio de los accionistas:				
Capital Suscrito asignado	800,00	800,00	15	
Aporte para futura capitalización	0,00	0,00		
Reservas	8,626,72	8,626,72	16	
Resustados Acumulados	687,587,06	829,729,39	17	
Otros resultados integrales	0,00	0,00		
Total patrimonio de los accionistas	697.013,78	839.156,11		
	2,950,717,64	2,442,658,76		0,00



MATRIZ: Vía Quevedo Km. 4 y Av. del Cooperativismo (By Pass Quevedo-Quito)
3740-065 / 3740-841 / 3742-302
Santo Domingo de los Tsáchilas - Ecuador

SUCURSAL: Av. Los Colonos y pasaje,
3710-632 lubritecnic@hotmail.com

Sr. Marco Sarango Luna
Gerente General

Ing. CPA. Nelly Garcia
Contadora
REG NO. 33281

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL				
Diciembre 31,				
31/12/2017	31/12/2018			
Ventas Netas	6.080.351,54	33	6.904.945,15	
Costo de ventas y producción	5.037.242,28	34	6.068.986,97	
Utilidad bruta en ventas	1.043.109,26		835.958,18	
Gastos de administración	185.706,79		567.692,43	
Gastos de ventas y producción	487.432,40		0,00	
Utilidad (pérdida) en operación	369.970,07		268.265,75	
mas				
Otros ingresos	0,00		0,00	
Ingresos financieros	0,00		0,00	
Ingresos de operaciones discontinuas	0,00		0,00	
menos				
Gastos financieros, netos	63.645,58		34.722,42	
Otros gastos	236.297,30		7.641,31	
Utilidad (pérdida) antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	70.027,19		225.902,02	
Participación a trabajadores	10.504,08		33.885,30	
Impuesto a la renta	47.380,78		42.243,68	
Fondo de reserva legal	0,00		0,00	
Otros resultados				
Ajuste por gastos no deducibles	130.000,00		0,00	
Utilidad (pérdida) Neta	142.142,33		149.773,04	



ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO (Expresados en dólares)

31/12/2018	31/12/2017
------------	------------

INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	(72.694,80)	52.641,18
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES (UTILIZADOS) DE OPERACIÓN	(451.287,22)	(113.057,75)
Clases de cobros por actividades de operación	6.573.444,23	5.490.815,35
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	6.573.444,23	5.490.815,35
Clases de pagos por actividades de operación	6.573.444,23	5.490.815,35
Clases de pagos por actividades de operación	(7.024.731,45)	(5.603.873,10)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(6.602.013,15)	(5.569.150,68)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(359.072,72)	0,00
Intereses pagados	(63.645,58)	(34.722,42)
Efectivo procedente (utilizado) de inversión	17.590,36	(266.617,17)
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	22.209,93	0,00
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(4.619,57)	(266.617,17)
Flujos de efectivo procedentes (utilizados) financiación	361.002,06	432.316,10
Dividendos pagados	0,00	432.316,10
Otras entradas (salidas) de efectivo	361.002,06	0,00

EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO	0,00	0,00
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo	0,00	0,00
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	(72.694,80)	52.641,18
Efectivo y equivalente al principio del periodo	201.915,47	149.274,28
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	129.220,67	201.915,46

Sr. Marco Sarango Luna
 Gerente General

Ing. CPA. Nelly Garcia
 Contadora
 REG NO. 33281



CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DE LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresados en dólares)

31/12/2018	31/12/2017
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	70.027,19
	225.902,02

Ajuste por partidas distintas al efectivo:	189.293,39	(103.076,31)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	15.893,93	7.641,31
Ajustes por gastos en provisiones	115.514,60	(110.717,62)
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	47.380,78	0,00
Ajustes por gasto por participación trabajadores	10.504,08	0,00
Cambios en activos y pasivos:	(710.607,80)	(235.883,46)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	303.391,63	(1.263.097,00)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(35.066,41)	(40.315,18)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(15.893,93)	989.191,69
(Incremento) disminución en inventarios	149.448,50	(249.731,49)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(569.855,12)	467.611,30
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(107.024,73)	0,00
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(414.913,00)	0,00
Incremento (disminución) en otros pasivos	(20.694,74)	(139.542,78)

Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados) actividades de operación

(451.287,22)	(113.057,75)
---------------	---------------

Ing. CPA. Nelly Garcia
Contadora
REG NO. 33281

Sr. Marco Sarango Luna
Gerente General

LUBRITECNIC CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

(Expresados en dólares)

	RESULTADOS ACUMULADOS							TOTAL PATRIMONIO
	RESERVA							
CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PERDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS POR APLICACIÓN PRIMARIA VZ/ DR LAS NRV	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PERDIDA NETA DEL PERIODO		
301	30401	30601	30602	30603	30701	30702		
800.00	8.626,72	687.587,06	0,00	0,00	142.142,33	0,00	839.156,11	
800.00	8.626,72	537.814,03	0,00	0,00	149.773,03	0,00	697.013,78	
800.00	8.626,72	537.814,03	0,00	0,00	149.773,03	0,00	697.013,78	
CMBIOS EN POLITICAS CONTABLES:								
CORRECCIÓN DE ERRORES:								
CMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:								
0,00	0,00	149.773,03	0,00	0,00	(7.630,70)	0,00	142.142,33	
Aumento (disminución) de capital social								
Aportes para futuras capitalizaciones								
Prima por emisión primaria de acciones								
Dividendos								
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales								
Realización de las reservas por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta								
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo								
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles								
Transferencias entre cuentas patrimoniales								
Provisión de la reserva legal								
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio								
Otros cambios								

St. Marco Sarango Lana
Gerente General

Ing. CPA. Nelly Garcia
Contadora
REG NO. 33281

I. INFORMACIÓN GENERAL

LUBRITECNIC CIA LTDA., 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.

LUBRITECNIC CIA LTDA., 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 2018, el personal total de la Compañía es de 62 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.
 Las participaciones de LUBRITECNIC CIA LTDA., están distribuidas de la siguiente manera:

Accionistas		
	Nº Participaciones	Participación
Sarango Chavez Marco David	20	3%
Sarango Luna Marco Adalicio	780	98%
Total	800	100%

2. POLITICAS 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 describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

2.2. Bases de Presentación.

La Compañía mantiene sus registros contables en dólares y de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales (IASB).

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera (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

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.

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 periodo 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:

La tasa de depreciación anual del activo y años de vida útil es la siguiente:

Activo	Años de vida útil	Tasas
Terreno	No Aplica	
Edificio	10	10%
Muebles y enseres	10	10%
Equipo de oficina	10	10%
Equipo de Cómputo	3	33,33%

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

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 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 periodo, 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 imponibles 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 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.

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 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 requieran 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 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

2.17. Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

La Superintendencia de Compañías con Resolución No. ADM.8199 de 3 de julio del 2008, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 378 de 10 de julio del 2008, ratificó la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF".

Materialidad (importancia relativa) y agrupación de datos.

La compañía presenta las partidas de los elementos que conforman los estados financieros de acuerdo a la importancia relativa de los mismos utilizando el método de presentación por liquidez, considerando que este nos permita demostrar la imagen fiel del giro del negocio.

2.18. Tratamientos alternativos permitidos.

En algunos casos, las NIIF permiten más de un tratamiento contable para un hecho o transacción. La compañía formulará los estados financieros y elegirá el tratamiento que consideren más apropiado para el negocio.

La NIC 8 requiere que una entidad seleccione y aplique sus políticas contables de manera uniforme para transacciones y/u otros eventos y condiciones que sean similares, salvo que una norma o interpretación exija o permita específicamente establecer categorías de partidas para las cuales se apropiado aplicar diferentes políticas. Cuando una NIIF requiera o permita establecer estas categorías, se selecciona una política contable adecuada, y se aplica de manera uniforme a cada categoría. Por ello, una vez que se ha elegido un tratamiento alternativo, se convierte en una política contable y se aplicará de manera coherente. Los cambios en la política contable sólo se harán si así lo requiere una norma o una interpretación, o si el cambio implica que los estados financieros suministran información más fiable y relevante.

2.19. Las NIIF que aún no han entrado en vigor.

NIC 8.30 Cuando una entidad no haya aplicado una nueva NIIF que habiendo sido emitida todavía no ha entrado en vigor, la entidad deberá revelar: este hecho; e información relevante, conocida o razonablemente estimada, para evaluar el posible impacto que la aplicación de la nueva NIIF tendrá sobre los estados financieros de la entidad en el período en que se aplique por primera vez.

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 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.

LUBRITECNIC CIA. LTDA.

Políticas Contables significativas y Notas a Los Estados Financieros

(Expresado en dólares)

4.	Efectivo y equivalente al efectivo	El saldo de esta cuenta al cierre del 31 de diciembre, fue como sigue	
		31/12/2018	31/12/2017
	Efectivo y equivalentes de efectivo		
	Caja Chica	400,00	400,00
	Banco Bolivariano 440	15.458,17	175.552,19
	Banco Bolivariano 113	0,00	8.178,49
	Banco Del Pichincha 604	105.333,05	17.506,72
	Banco De Guayaquil 226	5.532,32	0,00
	Banco Internacional 486	2.497,13	278,07
		129.220,67	201.915,47

5.	Cuentas por cobrar	El saldo de esta cuenta al cierre del 31 de diciembre, fue como sigue	31/12/2018	31/12/2017	
			Cuentas Por Cobrar No Relacionadas		
			Cuentas Por Cobrar Clientes	1.452.715,86	1.714.665,86
			Documentos Por Cobrar	32.587,01	0,00
			Clientes		
			Provisión Cuentas Incobrables	-115.514,60	0,00
			Nc X Cobrar Proveedor	41.485,96	0,00
				1.411.274,23	1.714.665,86

6.	Otros activos financieros corrientes	El saldo de esta cuenta al cierre del 31 de diciembre, fue como sigue	31/12/2018	31/12/2017
			75.381,59	40.315,18
			47.222,62	11.977,06
			0,00	0,00
			28.158,97	28.338,12
Activos Por Impuestos Corrientes				
	Credito Tributario (Ret Fuente)			
	Credito Tributario (Retención Iva)			
	Ant Imp. renta (1era y 2da Cuota)			

7.	Inventarios	El saldo de esta cuenta al cierre del 31 de diciembre, fue como sigue	Mercaderias	
			Mercaderia para la venta	
			31/12/2018	31/12/2017
			580.883,37	730.331,87
			580.883,37	730.331,87

LUBRITECNIC CIA. LTDA.
Políticas Contables significativas y Notas a Los Estados Financieros
 (Expresado en dólares)

8.	Cuentas y documentos por pagar	El saldo de esta cuenta al cierre del 31 de diciembre, fue como sigue	
		31/12/2018	31/12/2017
	Proveedores	473.524,05	1.441.261,97
	Proveedores	397.882,80	0,00
	Cuentas Por Pagar/Cheques Postfechados	871.406,85	1.441.261,97

9.	Cuentas y documentos por pagar	El saldo de esta cuenta al cierre del 31 de diciembre, fue como sigue	
		31/12/2018	31/12/2017
	Obligaciones Con Instituciones Financieras	369.114,33	87.190,24
	Banco Bolivariano 440	73.783,69	125.736,36
	Banco Del Pichincha 604	131.030,64	0,00
	Banco De Guayaquil 226	573.928,66	212.926,60
Instituciones		31/12/2018	31/12/2017
	Banco Bolivariano - 48 cuotas mensuales No 010004863 operación	11/11/2016 - 25/11/2020	8,82%
		78.832,97	0,00
	Banco Bolivariano - 36 cuotas mensuales No 010005018 operación	31/07/2017- 10/07/2020	8,82%
		55.621,57	0,00
	Banco Bolivariano - 48 cuotas mensuales No 010005075 operación	11/12/2017- 10/12/2021	8,82%
		234.659,79	0,00
	Banco Pichincha - 48 cuotas mensuales No 0259895600 operación	16/12/2016- 25/1/202	9,50%
		73.783,69	0,00
	Banco Guayaquil - 48 cuotas mensuales No 1166844 operación	21/05/2018- 10/05/2022	8,95%
		131.030,64	0,00

10. Impuesto a la renta

Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base

Rebaja de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales.- Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

Artículo agregado por artículo 1, numeral 9 de Ley No. 0, publicada en Registro Oficial Suplemento 150 de 29 de Diciembre del 2017 .

La conciliación del impuesto a la renta tasa impositiva legal :		
Descripción	31/12/2018	31/12/2017
UTILIDAD DEL EJERCICIO	70.027,19	225.902,02
(-) Participación a trabajadores	(10.504,08)	(33.885,30)
(+) Gastos no deducibles locales	130.000,00	0,00
Utilidad gravable	189.523,11	192.016,72
Total impuesto causado	47.380,78	42.243,68
Saldo del anticipo pendiente de pago (traslade campo 876 declaración)	28.338,12	26.335,66
antipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	47.222,61	38.312,72
(=) Rebaja del saldo del anticipo - decreto ejecutivo no. 210	0,00	10.534,26
(=) Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado	47.222,61	27.778,46
(=) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo reducido	158,71	14.465,22
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	28.338,12	15.801,40
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	(28.158,97)	(28.338,12)
Subtotal impuesto a pagar	337,86	1.928,50
Subtotal saldo a favor	0,00	0,00

11.

Pasivos por beneficios a empleados
 El saldo de esta cuenta al cierre del 31 de diciembre, fue como sigue

	31/12/2018	31/12/2017
Participación Trabajadores Por Pagar	10.504,08	33.885,30
(2) 15% Participación Por Pagar	0,00	0,00
Con El Iess	1.554,67	1.606,35
Aporte Individual Empleados	484,03	373,24
Préstamos Quirógrafarios	98,81	66,64
Fondos De Reserva Por Pagar Iess	1.834,13	1.895,18
Aporte Patronal X Pagar	248,98	0,00
Préstamos Hipotecarios	0,00	5,26
Extensión De Salud Por Pagar Iess	164,47	170,00
Aporte Iece - Secap Por Pagar	0,00	1.352,50
Décimo Tercer Sueldo X Pagar	0,00	10.726,60
Décimo Cuarto Sueldo X Pagar	0,00	15.436,31
Sueldos Por Pagar	0,00	477,04
Comisiones Por Pagar	0,00	316,64
Horas Extras Por Pagar	0,00	883,13
Fondos De Reserva Por Pagar	0,00	1.971,95
Aporte Patronal X Pagar (Provisional)	0,00	69.166,14
	14.889,17	144.889,17

(1) El movimiento de beneficios Sociales en provisión es el siguiente:

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Beneficios Sociales:

Saldo inicial

Provisión de año actual

Pagos efectuados

(2) Participación de trabajadores

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Saldo inicial

Provisión de año actual

Pago de utilidades año anterior

	31/12/2018	31/12/2017
0,00	33.885,30	0,00
10.504,08	10.504,08	33.885,30
(33.885,30)	(33.885,30)	0,00
	10.504,08	33.885,30

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

12. Otros pasivos corrientes
 El saldo de esta cuenta al cierre del 31 de diciembre, fue como sigue

31/12/2018	31/12/2017
65,00	65,00
100,54	16,00
2,10	3,73
4.575,76	7.523,31
1,66	0,00
126,81	154,72
0,00	0,00
3.168,36	8.091,78
441,73	413,81
78,00	78,00
93,73	72,94
4.394,95	6.139,71
0,00	0,00
19.445,62	0,00
56.556,06	43.786,60
0,00	0,00
0,00	0,00
12% Iva En Ventas Por Pagar(499)	
12% Iva Por Liquidar(485)	
Accionistas - Socios	
Cuentas Por Pagar A Socios	
95.897,19	73.192,47

13.

Obligaciones con instituciones financieras no corrientes
 El saldo de esta cuenta al cierre del 31 de diciembre, fue como sigue

31/12/2018	31/12/2017
0,00	414.913,00
0,00	414.913,00

Obligaciones Con Instituciones Financieras
 Banco Bolivariano 778

14.

Capital Social

Según resolución de la superintendencia de compañías 12009011365 del 07 de mayo del 2009 se aprueba la constitución de la compañía con un capital autorizado \$800 y suscrito pagado de \$ 800 dividido en \$80 participaciones de \$10 dólares por cada acción.

15. Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas y realizadas a la reserva legal, hasta completar 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 cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital.

16. Resultados Acumulados

Corresponden al resultado neto luego de impuestos y participación de utilidades a trabajadores, dichas utilidades están a disposición de los accionistas, las mismas que además mediante acta de junta general de accionistas, pueden ser usadas para otros conceptos, como es el caso de aumento de capital o reliquidación de impuestos, etc.

17. Ingresos ordinarios

El saldo de esta cuenta al cierre del 31 de diciembre, fue como sigue

	31/12/2018	31/12/2017
Ingresos		
Ventas Operacionales	0,00	0,00
Ventas De Mercaderías	6.920.661,11	0,00
Ventas Tarifa 12%	35.121,16	0,00
Ventas Tarifa 0%	0,00	0,00
Devolucion-Descuento En Ventas	(439.046,06)	0,00
(-) Nc Base 12%	(3.535,39)	0,00
(-) Nc Base 0%	(426.986,13)	0,00
Descuento Factura 12%	(5.863,15)	0,00
Descuento Factura 0%	6.080.351,54	0,00

18. Costos de venta

El saldo de esta cuenta al cierre del 31 de diciembre, fue como sigue

Costos	31/12/2018	31/12/2017
Inventario Inicial	730,331,87	0,00
Compras	4,836,436,44	0,00
Inventario Final	(580,883,37)	0,00
Mermas De Inventario	51,357,34	0,00
	<u>5,037,242,28</u>	<u>0,00</u>

19. Partes Relacionadas

El detalle de esta cuenta incluye cuentas por pagar accionistas, las mismas que no tienen fecha de vencimiento ni tasa de Interés pactado.

La NIC 24 obliga a las compañías a revelar la información necesaria para poner de manifiesto la posibilidad de que su situación financiera y resultados del periodo puedan haberse visto afectados por la existencia de partes relacionadas, así como por transacciones y saldos pendientes, incluyendo compromisos, con dichas partes. El alcance de esta norma se aplicará en: la identificación de relaciones y transacciones entre partes relacionadas; la identificación de saldos pendientes, incluyendo compromisos, entre una entidad y sus partes relacionadas; la identificación de las circunstancias en las que se requiere revelar información y la determinación de la información a revelar sobre todas esas partidas.

20. Juicios y Litigios

La compañía al cierre del ejercicio económico del 2018, presenta juicios y litigios pendientes.

21. Propiedad Intelectual

La compañía por el periodo entre el 1 de enero del 2018 y 31 de diciembre del 2018, tuvo las autorizaciones respectivas para el uso y explotación del sistema que utilizó, en esas fechas.

22. Otras revelaciones

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

LUBRITECNIC CIA. LTDA.
Políticas Contables significativas y Notas a Los Estados Financieros

(Expresado en dólares)

23. Sanciones

La compañía ni sus directores y/o administradores, no han sido sancionados por la Superintendencia de Compañías, ni por el Servicio de Rentas Internas así como por ningún otro ente de control administrativo durante los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2018.

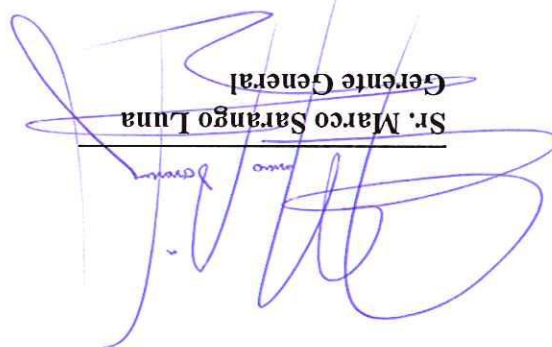
24. Otras revelaciones

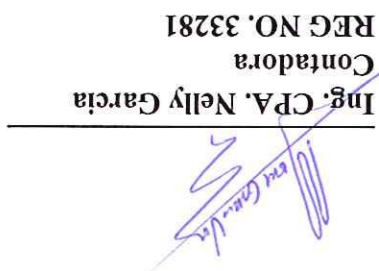
En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, valores y seguros, este informe incluye todas las revelaciones correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

25. Eventos Subsecuentes

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2018 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

Mayo, 23 del 2019


Sr. Marco Sarango Luna
Gerente General


Ing. CPA. Nelly Garcia
Contadora
REG NO. 33281

ANEXO 1.

Propiedad, Planta y Equipo

Los movimientos y saldos Propiedad, Planta y Equipo se demuestran a continuación :

Concepto	Saldo Inicial al 01/01/2018	Adiciones	Redasificaciones	Reavalúo	Ajustes	Ventas	Bajas	Saldo Final al 31/12/2018
Depreciables								0,00
Edificios	150.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	150.000,00
Maquinarias Y Equipos	0,00	0,00	4.619,57	0,00	0,00	0,00	0,00	4.619,57
Construcciones en curso t otros activos	74.223,43	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	74.223,43
Muebles Y Enseres De Oficina	4.686,68	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4.686,68
Equipos De Computo	4.885,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4.885,00
Vehículos, equipo de transporte y caminero móvil	77.077,74	0,00	0,00	0,00	(1.696,43)	0,00	0,00	75.381,31
Otras propiedades, planta y equipo	4.619,57	0,00	(4.619,57)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
No Depreciables								0,00
Terreno	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
VALUACIONES								0,00
Reexpresiones o revaluaciones	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Depreciaciones								
Depreciacion Acumulada costos	(52.003,16)	(15.893,93)		0,00	0,00	0,00	0,00	(67.897,09)
Depreciacion Acumulada revaluaciones	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Deterioro	0,00			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total Propiedad planta y equipo	263.489,26	(15.893,93)	0,00	0,00	-1.696,43	0,00	0,00	245.898,90

De acuerdo a lo mencionado en las políticas contables la compañía medirá todos los elementos de propiedades, planta y equipo tras su reconocimiento inicial al costo menos la depreciación acumulada y cuales quiera pérdidas por deterioro del valor acumuladas.

.....
 Sr. Marco Sarango Luna
 Gerente General

.....
 Ing. CPA. Nelly García
 Contadora
 REG NO. 33281

ANEXO 2.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS

		31/12/2018		31/12/2017	
		Corriente		Corriente	
		No corriente		No corriente	
		Valor libros razonable	Valor libros razonable	Valor libros razonable	Valor libros Razonable
Activos financieros medidos al valor razonable:					
Efectivo					
		129.220,67	129.220,67	201.915,47	201.915,47
		0,00	0,00	0,00	0,00
Activos financieros:					
Cuentas por cobrar clientes no relacionados		1.526.788,83	1.411.274,23	1.714.665,86	1.714.665,86
Otros no relacionadas locales		0,00	0,00	0,00	0,00
Cuentas relacionadas locales		0,00	0,00	0,00	0,00
Total activos financieros		1.656.009,50	1.540.494,90	1.916.581,33	1.916.581,33
Pasivos financieros medidos al valor razonable:					
Obligaciones con financieras		669.825,85	669.825,85	286.119,07	286.119,07
Obligaciones con financieras relacionadas		0,00	0,00	0,00	0,00
Pasivos financieros:					
Cuentas por pagar no relacionadas		871.406,85	871.406,85	1.441.261,97	1.441.261,97
Cuentas por pagar relacionadas		0,00	0,00	0,00	0,00
Total pasivos financieros		1.541.232,70	1.541.232,70	1.727.381,04	1.727.381,04
Instrumentos financieros, netos		114.776,80	(737,80)	189.200,29	189.200,29

Sr. Marco Sarango Luna
Gerente General

Ing. CPA. Nelly Garcia
Contadora
REG NO. 33281