LUBRITECNIC CIA. LTDA.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018.

(Expresadas en dólares americanos)

1. IDENTIFICACION Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA.

La Empresa. - LUBRITECNIC CIA. LTDA., es una compañía legalmente constituida en el Ecuador, de nacionalidad ecuatoriana y se regirá por las leyes del País. El domicilio principal de la Compañía es en el cantón de Santo Domingo de los Tsáchilas, pero podrá establecer sucursales y agencias en otra ciudad del país o del extranjero.

La compañía fue constituida el 7 de mayo del 2009, ante el Ab. Marco Polo Arellano Guerra, Notario Primero Interino del Cantón, La constitución de la compañía fue aprobada por la Superintendencia de Compañías el 16 de junio del 2009 y fue inscrita en el registro mercantil el 9 de junio de 2009 tomo 43, inscripción No.151, repertorio No. 690.

Plazo de duración. - La compañía tiene un plazo de duración de cincuenta años a partir de la fecha de su inscripción en el Registro Mercantil

Objeto social: El objeto social de compañía es la compra venta y distribución de llantas, aceites de motores y sus derivados, accesorios y repuestos de vehículos.

Domicilio principal de la compañía: La compañía se encuentra ubicada en Cantón de Santo Domingo de los Tsáchilas Dirección: Av. Quevedo km4 con Número de RUC 2390001862001

Socios y capital suscrito, pagado y autorizado:

Las particiones sociales que representan el capital social de la Compañía han sido suscritas y pagadas de la siguiente manera:

Mediante Junta General de Socios celebrada el 21 de agosto del 2012 queda aprobada la cesión de participaciones el 22 de octubre del 2012 en la superintendencia de Compañías de la siguiente manera:

SOCIOS	PARTICIPACIONES	VALOR	DÓLARES
Marco Adarlicio Sarango Luna	78	10	780,00
Marco David Sarango Chuez	2	10	20,00
TOTAL			**800,00**

2. PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

2.1 Base de Presentación. -

La compañía registra sus operaciones, prepara y presenta sus Estados Financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs- Full), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, IASB, actualmente vigentes, Adoptadas por el Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías. Los Estados Financieros han sido

emitidos con autorización de la Administración de la Compañía, luego puestos a consideración de la Junta General de accionistas para su aprobación.

2.2 Moneda Funcional y de presentación. -

Todas las cifras contables se encuentran expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Empresa.

2.3 Base de Medición. -

Las transacciones han sido registradas al costo histórico, en el momento del reconocimiento que generalmente es su valor razonable a la fecha de la transacción, excepto por determinados rubros de los Estados Financieros que fueron registrados a su VALOR RAZONABLE como activos y pasivos financieros de acuerdo con el costo amortizado, inventarios se registran al costo promedio ponderado y valuados al VNR (Valor Neto de realización). Propiedad planta y equipos valorados al costo atribuido

2.4 Estimaciones y Supuestos.

Las mencionadas normas requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Empresa, 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.

2.5 Negocio en Marcha. -Los Estados financieros se preparan sobre la base de que la Empresa está en funcionamiento y continuará sus operaciones comerciales normalmente durante los siguientes períodos, sin que se conozca que la Gerencia tenga intenciones de liquidar la Empresa o cerrar sus operaciones.

2.6 Responsabilidad de la Información. -

La información financiera presentada en los Estados Financieros es de responsabilidad del representante legal, ratificadas posteriormente por la Junta General de socios.

2.7 Aplicación de nuevas Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" Y modificaciones.

Las Normas descritas a continuación, son nuevas normas y modificaciones que se aplican apartir del 1ro de enero del año 2019, 2020 y 2021.

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 12	Aclara que el impuesto sobre la renta de los dividendos sobre instrumentos financieros clasificados como capital deben reconocerse de acuerdo con donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron utilidades distribuibles. (Mejores anuales ciclo 2015-2017).	1 de enero 2019
NIC 19	Aclaran la contabilidad de las modificaciones, reducciones y liquidaciones del plan de beneficios.	1 de enero 2019

NIC 23	Aclara que si un préstamo especifico permanece pendiente después de que el activo calificado correspondiente esté listo para su uso o venta prevista, se convierte en parte de los préstamos generales. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1 de enero 2019
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no esta aplicando el valor patrimonial proporcional.	1 de enero 2019
NIIF 3	Aclara que obtener control de una empresa que es una operación conjunta es una adquisición por etapas. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1 de enero 2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 (instrumentos financieros) relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados.	1 de enero 2019
NIIF 11	Aclara que sobre la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que constituye una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta. (Mejoras anuales ciclo 2015-2017).	1 de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplezará a la NIC 17. Bajo la NIIF 16 prácticamente en todos los contratos de arrendamientos deberán reconocer " activo por derecho de uso" y un pasivo por arrendamiento.	1 de enero 2019
CINIIF 23	Interpretación que clasifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuestos a la renta y el uso de la NIC 12 y no la NIC 37 para la contabilización de éstos.	1 de enero 2019
NIC 1 Y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificacione	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio.	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguro".	1 de enero 2021

2.8 Declaración de cumplimiento y responsabilidad de la información. –

La administración declara que las NIIF han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financiero y que estos se encuentran en su valor razonable de acuerdo con cada rubro de los Estados financieros. La información es responsabilidad del representante legal, ratificadas posteriormente por la Junta de accionistas. En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas.

2.9 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimientos igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACIÓN

En la elaboración de las cuentas anuales de la Empresa correspondientes al ejercicio **2019** se han aplicado los siguientes principios, políticas contables y criterios de valoración.

3.1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras liquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

3.2 ACTIVOS FINANCIEROS. -

3.2.1 Préstamos y Cuentas por Cobrar. -

a) ***Los préstamos, cuentas por cobrar y las inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento***. - son activos financieros no derivados y se registran a su costo amortizado, usando el método de interés efectivo o la tasa pasiva de la institución financiera.
Las ganancias y pérdidas realizadas y no realizadas que surgen de cambios en el valor razonable de la categoría de "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados" se incluyen en el Estado de Resultado Integral en el periodo en el que se originan. La Empresa evalúa a cada fecha de cierre del Estado de Situación si existe evidencia objetiva de la desvalorización de un activo financiero.
b) ***Las cuentas comerciales a cobrar***. - Se reconocen inicialmente por su valor razonable, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Se establece una provisión por pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar.

3.2.2 Provisión para Incobrables y por deterioro NIIfs. -

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reduce mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, las perdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gasto en el estado de resultados integrales por función.
En el presente ejercicio la provisión de cuentas incobrables no se registró el 1% de la cartera, según la Ley de Régimen Tributario Interno, porque la empresa no cuenta con cartera ya que sus ventas son generadas al contado.

3.2.3 Cuentas por cobrar relacionadas. - Las cuentas por cobrar relacionadas son reconocidas inicialmente a su valor nominal y se contabilizan al costo amortizado utilizando la tasa de interés efectivo o la tasa legal de mercado. Las cuentas por cobrar a empresas relacionadas no generan intereses, sin embargo, se contabilizarán al costo amortizado considerando un interés

implícito, con una tasa referencial. Y sus transacciones se presentarán por separado en los Estados Financieros, de las cuentas comerciales. En el presente ejercicio no existió deterioro de las cuentas.

3.3 INVENTARIOS

Los inventarios son activos **a)** comprados para ser vendidos en el curso normal de la operación, **b)** o en forma de materiales o suministros, Los inventarios se medirán al costo o al valor neto de realizable (VNR), el menor VNR= *"El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos para poner las existencias en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución" (Gastos de Venta),*
De igual forma, al cierre de cada ejercicio económico se analiza los ítems dañados u obsoletos, para registrar la provisión por deterioro. Se realiza una valuación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas. El costo se determina por el método de "promedio ponderado

3.4. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO. -

El rubro de Propiedad planta y equipo (PPE) se encuentra reconocidos:

- **Medición inicial**. -Se registran al precio de la transacción más todos los costos incurridos hasta la ubicación del bien, su puesta en funcionamiento y la estimación inicial de desmantelamiento o reubicación del activo en caso de así requerirlo.
- **Medición Posterior**. - Al final del periodo se registra al costo atribuido (método del costo). Menos la depreciación y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro si se presentara el caso.

Los pagos por mantenimiento y reparación se cargan a gastos, mientras que las mejoras en caso de haberlas se capitalizan, siempre que aumente su vida útil o capacidad económica, los cargos anuales por depreciación se registran con la cuenta de pérdidas y ganancias. El valor neto de los activos fijos no excede el valor de realización
El valor de activos vendidos o dados de baja y su correspondiente depreciación acumulada se descargan de las respectivas cuentas cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de estas transacciones cuando se efectúa.

3.4.1 Método de Depreciación y Vida útil.-

Las depreciaciones se registran con cargo al resultado del ejercicio, para distribuir el costo de los activos a lo largo de la vida útil estimada del bien, utilizando tasas de depreciación por el método de línea recta en función de los siguientes porcentajes anuales y de acuerdo con la vida útil. La estimación de la vida útil del bien puede ser revisada por la Empresa si se tuviera indicios de deterioro o baja de un bien

Detalle de Propiedad planta y equipo	vida util (años)	%
Instalaciones y Adecuaciones	10	10,00
Muebles y Enseres	10	10,00
Maquinaria y Equipo	10	10,00
Equipo de Computación y Software	3	33,33
Vehiculos	5	20,00

3.4.2 Deterioro de activos fijos. -

Los activos que no están sujetos a amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen circunstancias que indican que el valor en libros podría no ser recuperable. Las pérdidas por deterioro son el monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor valor, entre el monto neto que se obtendría de su venta menos los costos de venta y su valor en uso o valor actual neto a una tasa de descuento adecuada.
Si el valor en libros excede al valor recuperable, por tal diferencia se genera un gasto con contrapartida la cuenta Deterioro acumulado. Cuando se ha practicado un deterioro, si en el futuro cuando se realice otra prueba de deterioro se comprueba que el valor en libros es inferior al valor recuperable, existe una recuperación, acreditándose a ingresos del periodo y debitando la cuenta deterioro acumulado, hasta el monto que dejaría el valor en libros si no se hubiera incurrido en dicho ajuste por deterioro. Si en lugar de generar un gasto por deterioro, alternativamente, se hubiera debitado la cuenta reserva por revalorización, entonces, si existiera recuperación se reconocería un crédito en la cuenta patrimonial Superávit por recuperación de deterioro

3.5 IMPUESTOS DIFERIDOS. -

De acuerdo a la **NIC 12** . El impuesto a la renta diferido se registra en su totalidad, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros.

El impuesto diferido se determina usando tasas tributarias (legislación) que han sido promulgadas a la fecha del balance y que se espera serán aplicables cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios fiscales futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias. En cada cierre del ejercicio, se revisarán los impuestos registrados tanto en activos como pasivos para comprobar si se mantienen vigentes, efectuándose los ajustes correspondientes.

3.6 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.

Las 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.

Después del **reconocimiento inicial**, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.
Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

3.7 BENEFICIOS DE EMPLEADOS

La Compañía contabiliza todas las retribuciones por beneficios sociales de los empleados a cambio de sus servicios, de acuerdo con las regulaciones de ley, establecidas en el Código de trabajo, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, otros acuerdos formales celebrados entre una entidad y sus empleados ya sea individual o en grupos particulares o sus representantes, la compensación por utilidades, o por incapacidades.

3.8 PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES. -

La Compañía del resultado del ejercicio segrega el 15% en concepto de participación laboral a sus trabajadores de los beneficios que obtuvieron en el ejercicio, el cual se registra con cargo a los resultados del periodo en el que se generó, con un crédito a cuentas por pagar exigible a corto plazo.

3.9 IMPUESTO A LA RENTA. - De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno la tarifa del impuesto a la renta para el ejercicio fiscal **2019** se establece en el **25%** de las utilidades sujetas a distribución.

3.10 PLANES DE BENEFICIOS POR RETIRO. -

De acuerdo con la NIC 26, Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes por cambios en los supuestos actuariales por jubilación patronal o bonificación por desahucio, se cargan a resultados en el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados.

Los costos de servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados. Para los planes de beneficios definidos, la Empresa provisiona los valores y los pagará cuando los beneficios del trabajador se deban hacer efectivos según el acuerdo o exigencia legal. Las contribuciones se reconocen como gasto por beneficios de los empleados en el periodo en que los empleados presten sus servicios. Estas obligaciones se valorizan por actuarios independientes calificados.

3.11 CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS. -

Las participaciones de los socios se clasifican como patrimonio, y las reservas se generan y se contabilizan de acuerdo con las resoluciones de la Superintendencia de Compañías, y a las resoluciones de accionistas, estipuladas en las actas de junta general para aprobación de estados financieros anuales.

3.12 INGRESOS Y COSTOS Y GASTOS.

Los ingresos de actividades ordinarias. - Se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. La medición de los ingresos de actividades ordinarias procedentes de las ventas estará afectada por diversas incertidumbres, que dependen del desenlace de hechos futuros. Las estimaciones necesitan, a menudo, ser revisadas a medida que tales hechos ocurren o se resuelven las incertidumbres. Por tanto, la cuantía de los ingresos de actividades ordinarias de la actividad puede aumentar o disminuir de un periodo a otro.

Costos y Gastos. - Los costos y gastos son reconocidos basándose en el principio de devengado. El costo de ventas incluye todos los rubros relacionados con la venta de un producto, neto de devoluciones efectuadas en cada periodo.

Los gastos Administrativos y de Ventas y otros son reconocidos en el momento que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio, independiente de la fecha del pago relacionados con su diferente actividad operativa.

3.13 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO. -

En el estado de flujos de efectivo, según el método directo, se utilizan:

✓ ***Actividades Operativas***: actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
✓ ***Actividades de inversión***: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.

✓ ***Actividades de financiación***: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.

Sr. Marco Sarango Luna
GERENTE GENERAL

Ing. CPA. Nelly Garcia
CONTADOR
REG NO. 33281

ANEXOS DE LAS CUENTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2019	Saldos al 31-dic-2018
Caja		
Caja Chica	407,03	400,00
Total Cajas	**407,03**	**400,00**
Bancos		
Banco Bolivariano 1005011440	14.210,25	15.458,17
Banco Bolivariano 1001215113	622,28	
Banco del Pichincha 33351706604	1.001,28	105.333,05
Banco Internacional 4200609486	444,61	2.497,13
Banco de Guayaquil 0027552226	5.114,08	5.532,32
Tarjeta de Crédito	980,00	
Total Bancos	**22.372,50**	**128.820,67**
Total efectivo y equivalentes de efectivo:	**22.779,53**	**129.220,67**

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2019	Saldos al 31-dic-2018
Cuentas por Cobrar Clientes	2.099.314,71	1.526.788,83
Documentos por cobrar clientes	159.417,49	
(-) Provisión de Cuentas Incobrables	(10.186,12)	
(-) Provisión por Deterioro NIIFS	(358.396,73)	(115.514,60)
Total cuentas y documentos por cobrar	**1.890.149,35**	**1.411.274,23**

5.1 El siguiente es el movimiento de la provisión cuentas incobrables al 31-12-2019

DETALLE	Saldos al 31-dic-2019	Saldos al 31-dic-2018
Saldo Inicial	(115.514,60)	
Provisón para incobrables	(10.186,12)	
Provisión por Deterioro NIIFS	(242.882,13)	(115.514,60)
Saldo final al 31 -12- 2019	**(368.582,85)**	**(115.514,60)**

6. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2019	Saldos al 31-dic-2018
Otras cuentas por cobrar empleados	287,91	
Cuentas por Cobrar Socios	19.675,79	
Total Cuentas por cobrar Relacionadas	**19.963,70**	**0,00**

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2019	Saldos al 31-dic-2018
Préstamos a empleados	168,63	
Préstamos a Terceros	480,00	
Cheques por Depositar	45.437,28	
Total Otras cuentas por cobrar	**46.085,91**	**0,00**

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2019	Saldos al 31-dic-2018
Anticipo Impuesto a la Renta	41.784,54	47.222,61
Crédito Tributario a favor de la empresa	22.127,96	28.158,97
Iva en Compras	3.417,99	
Total Activos por Impuestos Corrientes	**67.330,49**	**75.381,58**

9. INVENTARIOS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2019	Saldos al 31-dic-2018
Mercadería para la Venta	1.441.937,33	580.883,37
(-)Provisión por valor Neto Realizable (VNR)	(14.042,50)	
Total Inventarios	**1.427.894,83**	**580.883,37**

10. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El siguiente cuadro es el detalle de la cuenta al 31-12-2019

DETALLE	Saldos al 31-dic-2018	Adiciones y retiros	Saldos al 31-dic-2019
ACTIVOS DEPRECIABLES			
Edificio	150.000,00	11.914,29	161.914,29
Construcciones en Curso	74.223,43	(74.223,43)	0,00
Maquinaria y Equipo		71.550,00	71.550,00
Muebles y Enseres	4.686,68	12.909,95	17.596,63
Equipos de Oficina	4.619,57	(103,68)	4.515,89
Equipo de Computacion	4.885,00	13.319,20	18.204,20
Instalaciones		39.397,00	39.397,00
Vehiculo,Equipo de Transportes	75.381,32	32.976,79	108.358,11
Total activo fijo depreciable:	**313.796,00**	**107.740,12**	**421.536,12**
DEPRECIACIÓN ACUMULADA			
(-) Depreciacion acumulada Propiedades, P Y E	(67.897,09)		(67.897,09)
Total Depreciación acumulada:	**(67.897,09)**	**0,00**	**(67.897,09)**
Total activo fijo depreciable Neto	**245.898,91**	**107.740,12**	**353.639,03**
Total propiedad planta y equipo (Neto)	**245.898,91**	**107.740,12**	**353.639,03**

11. ACTIVOS INTANGIBLES

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2019	Saldos al 31-dic-2018
Licencia de Sofware	2.500,00	
Total Activos Intangibles	**2.500,00**	**0,00**

12. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS.

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2019	Saldos al 31-dic-2018
Actipos por impuestos Diferidos VNR	3.510,63	
Actipos por impuestos Diferidos Jubilación	823,40	
Actipos por impuestos Diferidos Desahucio	702,37	
Total Activos por Impuestos Diferidos	**5.036,40**	**0,00**

13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES.

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2019	Saldos al 31-dic-2018
Proveedores	575.371,37	473.524,05
Cheques Posfechados	1.293.185,07	397.882,80
Provisión Por interés Implicito	(1.806,82)	
TOTAL CTAS Y DOC. POR PAGAR PROVEEDORES	**1.866.749,62**	**871.406,85**

14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2019	Saldos al 31-dic-2018
Banco Bolivariano 1005011440	382.310,26	369.114,33
Banco del Pichincha 33351706604	100.195,68	73.783,69
Banco de Guayaquil 27552226	111.698,74	131.030,64
total Obligaciones con Instituciones Financieras	**594.204,68**	**573.928,66**

15. BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2019	Saldos al 31-dic-2018
Compensación de Salario Digno	- 1.037,66	
Décimo Tercer sueldo por pagar	1.435,51	
Décimo Cuarto Sueldo por Pagar	3.700,00	
total Beneficios a Empleados	**4.097,85**	**-**

16. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2019	Saldos al 31-dic-2018
Con la Administración Tributaria		
Retencion a la renta		4.871,87
Retencion al iva	18.120,53	8.176,77
Iva por Pagar	62.612,45	76.001,68
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	10.248,27	47.380,78
Total	**90.981,25**	**136.431,10**
Con el IESS		
Obligaciones con el IESS	4.658,94	4.385,09
Total	**4.658,94**	**4.385,09**
Con Empleados		
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	2.727,19	10.504,08
Sueldos por pagar Empleados	7.275,08	
Total	**10.002,27**	**10.504,08**
Total Otras Obligaciones Corrientes	**105.642,46**	**151.320,27**

17. CUENTAS POR PAGAR SOCIOS

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2019	Saldos al 31-dic-2018
Cuentas por pagar Socios	5.905,57	6.846,87
total cuentas por pagar socios	**5.905,57**	**6.846,87**

18. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2019	Saldos al 31-dic-2018
Provisión Jubilación Patronal	15.918,90	
Provisión por Bonificación Desahucio	12.710,01	
Total Provisiones por Beneficios a Empleados	**28.628,91**	-

19. CAPITAL SOCIAL.

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2019	Saldos al 31-dic-2018
Capital Social	800,00	800,00
Total capital social	**800,00**	**800,00**

Anexo de socios:

SOCIOS	PARTICIPACIONES	VALOR	DÓLARES
Marco Adarlicio Sarango Luna	78	10	780,00
Marco David Sarango Chuez	2	10	20,00
TOTAL			**800,00**

20. RESERVAS.

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2019	Saldos al 31-dic-2018
Reserva Legal	400,00	8.626,72
Total Reservas	**400,00**	**8.626,72**

La Ley General de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la Utilidad anual, hasta que represente el 20% del Capital Pagado, para el caso de las Compañías Limitadas. Esta Reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

21. RESULTADOS ACUMULADOS.

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2019	Saldos al 31-dic-2018
Utilidad Ejercicios Anteriores	837.956,11	687.587,06
Resultados Acumuados NIIFS	350.875,12	
Total resultados acumulados	**1.188.831,23**	**687.587,06**

La Compañía en el presente ejercicio ha realizado una aplicación total de NIIF-Full, con aplicación de la cuenta Resultados Acumulados NIIf, para los ítems, que se arrastran de años anteriores y los del presente ejercicio contra ingresos o gastos de Otros resultados del ORI.

22. OTROS RESULTADOS INTEGRALES.

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2019	Saldos al 31-dic-2018
Superávit por revaluación de PPYE	35.538,38	
Total Otros Resultados Integrales	**35.538,38**	**0,00**

En el presente ejercicio según la NIC 16 Norma internacional de contabilidad se ha realizado una medición al valor razonable (VN) de los activos fijos, considerando su vida útil y su valor de uso.

23. RESULTADOS DEL EJERCICIO.

Se refiere al siguiente detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2019	Saldos al 31-dic-2018
Utilidad neta del Ejercicio	4.580,55	142.142,34
Total resultados del Ejercicio	**4.580,55**	**142.142,34**

24. INGRESOS OPERACIONALES.

El siguiente es el detalle:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2019	Saldos al 31-dic-2018
Ingresos en actividades ordinarias		
Ventas tarifa 12%	5.838.548,06	6.493.674,98
Ventas tarifa 0%	31.555,64	29.258,01
Descuento-devoluciones en ventas	(554.062,46)	(442.581,45)
Total Ingresos Operacionales	**5.316.041,24**	**6.080.351,54**

25. COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES.

Los costos y gastos de personal y de operación son:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2019	Saldos al 31-dic-2018
Costo de venta	4.658.430,60	5.037.242,28
Gastos de Ventas	252.740,62	487.432,40
Gastos de Administración	297.735,19	185.706,79
Gastos Financieros	68.561,35	63.645,58
TOTAL COSTO Y GASTOS OPERACIONALES	**5.277.467,76**	**5.774.027,05**

26. GASTOS NO OPERACIONALES.

Este rubro incluye lo siguiente:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2019	Saldos al 31-dic-2018
Gastos No Operacionales		
Otros Gastos	31.798,11	236.297,30
Total Gastos No Operacionales	**31.798,11**	**236.297,30**

27. OTROS RESULTADOS INTEGRALES.

Este rubro incluye lo siguiente:

DETALLE	Saldos al 31-dic-2019	Saldos al 31-dic-2018
Deterioro de activos y pasivos financieros	53.486,97	
Gastos de inventarios VNR	(14.042,50)	
Gastos por deterioros	(26.287,48)	
Ganancias (Perdidas) Actuariales	(7.523,10)	
Impuestos sobre Ganancias Relativo al ORI	5.036,40	
Total Otro Resultados Integrales	**10.670,29**	**0,00**

En este rubro del ORI (OTROS RESULTADOS INTEGRALES) Se han registrado todos los ajustes que por efectos de NIIF, se han aplicado a las diferentes cuentas del Estado Financieros para que sean corregidos en su totalidad y en la parte que le corresponde a resultados integrales del periodo, los cuales no fueron procesados en el año anterior.

28. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA.

DETALLE	Saldos al 31-dic-2019	Saldos al 31-dic-2018
Utilidad contable	17.445,66	70.027,19
(-) 15% participacion a trabajadores	(2.616,85)	(10.504,08)
(=) Utilidad Contable	**14.828,81**	**59.523,11**
(+) gastos no deducibles locales	26.164,22	130.000,00
Utilidad gravable:	**40.993,03**	**189.523,11**
(-) 25% Impuesto a la Renta	(10.248,26)	(47.380,78)
(-) Gastos no Deducibles	(26.164,22)	
(=)UTILIDAD antes de la reserva legal	**4.580,55**	**142.142,33**
Reserva legal 10%		
Utilidad neta del ejercicio	**4.580,55**	**142.142,33**

29. GESTIÓN DEL RIESGO

La Gerencia es la responsable de manejar periódicamente los factores de riesgos a que se exponen las actividades de LUBRITECNIC CIA. LTDA. De lo que se puede mencionar.

29.1. Riesgos operacionales

(a) **Riesgos de litigios. -**

A la presente fecha La Compañía mantiene litigios judiciales, por lo que se realizó estimaciones contables por deterioro de las cuentas por cobrar para futuras contingencias .

(b) **Riesgos asociados a Contratos con clientes y/ o proveedores**

La Empresa Cuenta con experiencia en la comercialización de sus productos con sus clientes. al momento se tiene una cartera saneada y controlada. De la misma forma los proveedores de estos insumos son empresas que mantienen algunos años de relación con la Empresa. Por lo tanto, los riesgos con esta categoría también son mínimos.

(c) **Riesgos no asegurados**: - No se dispone de seguros de vida, accidentes, o salud particular de empleados y trabajadores vigentes a la fecha de cierre.

29.2. Riesgo de flujos de efectivo y de valor razonable de tasa de interés

Los ingresos y los flujos de efectivo operativos son sustancialmente independientes de cambios en las tasas de Interés en el mercado. El riesgo de tasa de interés de una Empresa surge de su endeudamiento a largo plazo. El endeudamiento a tasas variables le podría exponer al riesgo de tasa de interés en los flujos de efectivo, lo cual no es el caso de la Empresa, que no mantiene deudas con Instituciones financieras.

29.3. Riesgos de Activos.-

La Empresa mantiene sus vehículos asegurados de los posibles riesgos, para que en un supuesto siniestro no afecte todo el gasto a los resultados de un período.

30. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA. -

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de preparación de este informe, posterior al cierre del ejercicio, no se han observado hechos significativos de carácter financiero-contables, que puedan afectar la interpretación de estos y pudieran tener un efecto significativo en la posición financiera de la Empresa.

Posterior al cierre fiscal 2019 se produjo el desate de la pandemia mundial por el COVIT-19, el mismo que ha afectado el sistema de salud, económico y social de nuestro País. Por precautelar la vida de las personas se mantuvo en confinamiento a la población lo cual ha afectado directamente en la economía de las Empresas y ciudadanos repercutiendo en la baja de ventas, y cierre de varias Empresas para el año 2020 y el desempleo. Sin embargo en forma ventajosa la Empresa afrontó la baja en ventas durante esa etapa por su estructura Gerencial , comercial y su experiencia como **negocio en marcha** que mantiene a flote a la Empresa y no se está corriendo el riesgo de Empresas que estén en posibilidad de quiebra.

31. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS. -

Los Estados financieros han sido aprobados íntegramente por la junta General de socios del 28 de Julio del 2020 con el 100% del capital social presente y no han objeto de ningún cambio.

Sr. Marco Sarango Luna
GERENTE GENERAL

Ing. CPA. Nelly Garcia
CONTADOR
REG NO. 33281