

LUBRYMARCE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

1. Información general sobre la Compañía

LUBRYMARCE S.A. fue constituida en Guayaquil, provincia del Guayas – Ecuador, fue inscrita en el registro mercantil el 27 de Diciembre del 2013.

La compañía tiene su domicilio fiscal en el cantón Guayaquil, en Cdra Adace calle 4ta y 6ta. La Administración Tributaria le asigno el Registro Único de Contribuyente No. 0992849894001.

La actividad principal de la compañía es compra, venta y comercialización de repuestos, partes y accesorios de la industria automotriz tales como motores, combustibles, lubricantes, llantas de toda clase de vehículos livianos y pesados.

A la fecha de este informe, la administración de la Compañía no tiene razones para creer que exista una incertidumbre significativa que evite continuar con sus operaciones y cancelar sus pasivos cómo y cuándo estos vencen.

2. Bases de presentación

a. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las PYMES.

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Junta General de Accionistas de la Compañía con fecha 21 de marzo del 2016.

b. Bases de medición

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

c. Moneda funcional y de presentación

La compañía de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad N° 21 “Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera”, ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional. Consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas del Dólar de los Estados Unidos de América se consideran “moneda extranjera”.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

d. Uso de estimados y juicios

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF para las PYME requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

LUBRYMARCE S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

3. Políticas de contabilidad significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros.

a. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

b. Instrumentos financieros

Activos Financieros no derivados

La compañía reconoce inicialmente los préstamos, cuentas por cobrar y depósitos en la fecha que se originan. Los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la negociación en la que la compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

La compañía procede a la baja del activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

La compañía tiene los siguientes activos financieros no derivados: efectivo y equivalentes al efectivo.

b.i. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se componen de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, depósitos a plazo e inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de tres meses o menos.

Pasivos Financieros no Derivados

Inicialmente, la compañía reconoce los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan. Todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del documento. La compañía procede a la baja de un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

La Compañía tiene los siguientes pasivos financieros no derivados: cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

LUBRYMARCE S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

Estos pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

c. Propiedades, equipos y muebles

c.i. Reconocimiento y medición

Las partidas de propiedades y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Las propiedades y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Las propiedades y equipos se presentan principalmente a su costo atribuido, que representa su valor razonable con base en avalúos practicados por peritos independientes para determinar el valor a asegurar; y, cuando fue impracticable realizar la comparación con avalúos relacionados, los activos se presentaron a su costo de adquisición. Las pérdidas por deterioro, si aplicaren, se reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los componentes afectados.

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedad, planta y equipos son reconocidos en resultados cuando ocurren.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un componente de propiedades y equipos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados cuando se realizan o se conocen.

c.ii. Depreciación

La depreciación de propiedades y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de las propiedades y equipos, en función de un análisis técnico efectuado por un perito independiente.

Las vidas útiles estimadas para los períodos, actual y comparativos son las siguientes:

Edificios	Entre 20 y 25 años
Maquinarias y equipos	Entre 10 y 20 años
Equipos de computación	Entre 1 y 3 años
Muebles y enseres	Entre 5 y 10 años
Vehículos	<u>Entre 5 y 10 años</u>

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

LUBRYMARCE S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

d. Deterioro

d.i. Activos financieros

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que existe esa evidencia objetiva cuando ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, con efectos negativos en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que ésta no tiene otra alternativa que aceptar la reestructuración, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, o la desaparición de un mercado activo para una inversión.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar a nivel específico. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas en que podrían incurrirse por este concepto.

d.ii. Activos no financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a inventarios, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable del activo.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados juntos en un pequeño grupo de activos llamados “unidad generadora de efectivo” que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

e. Beneficios a empleados

e.i. Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el

LUBRYMARCE S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

e.ii. Beneficios por terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando la Compañía se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado para dar por terminada la relación contractual con los empleados.

e.iii. Participación de trabajadores en las utilidades

La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo.

f. Provisiones y contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros son también reveladas como pasivos contingentes a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

g. Reconocimiento de ingresos ordinarios y gastos

Los ingresos provenientes de la venta de aceite, filtros y otros servicios en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes negociados.

LUBRYMARCE S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2015

Expresados en Dólares de E.U.A.

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros o cuando tales beneficios económicos futuros, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

h. Ingresos financieros y costos financieros

Los ingresos financieros están compuestos básicamente por ingresos por intereses, los cuales son reconocidos en resultado al costo amortizado, usando el método de interés efectivo.

Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses en préstamos o financiamientos y comisiones pagadas. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica para capitalización de interés, se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

4. Administración de riesgo financiero

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros básicos:

4.i.Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes disponibles en caja y bancos para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la compañía.

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujo de efectivo; por lo general la compañía tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de 30 días, esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente.

4.ii.Riesgo de mercado

La exposición de la Compañía al riesgo de mercado se presenta por los cambios en la situación económica del país, y las tasas de interés que pudieran afectar los ingresos de la Compañía o el valor de los activos financieros que mantiene. El objetivo de la administración sobre el riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de los parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad de liquidez.

LUBRYMARCE S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2015
Expresados en Dólares de E.U.A.

4.iii.Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirectamente originado de una amplia variedad de causas asociadas con el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía, y con factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito. Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la Compañía.

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la Compañía con la efectividad general de costos, y de limitar procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

4.iv.Administración de capital

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita mantener la confianza de los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de incremento de capital.

La Junta de Accionistas establece las necesidades adicionales de inversiones de capital y en función de ello determina el nivel de utilidades que se reinvierte anualmente y el nivel de dividendos que se paga a los accionistas. La decisión de reinversión también se basa en los incentivos tributarios que recibe la Compañía.

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

El detalle de efectivo comprende el saldo los depósitos en cuenta corriente nacionales de libre disponibilidad sin restricción alguna al 31 de diciembre del 2015:

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	DIC.2015	DIC.2014	VARIACION
CAJA GENERAL	458,72	800	-341,28
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	458,72	800	-341,28

LUBRYMARCE S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2015
Expresados en Dólares de E.U.A.

6. Cuentas y Documentos por cobrar

Al 31 de diciembre del 2015 las cuentas por cobrar a clientes y anticipo proveedores quedan de la siguiente manera:

ACTIVOS FINANCIEROS	<u>DIC.2015</u>	<u>DIC.2014</u>	<u>VARIACION</u>
CLIENTES	15.391,12	46.985,37	-31.594,25
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	8.739,10	196,21	8.542,89
TOTAL ACTIVO FINANCIEROS	24.130,22	47.181,58	-23.051,36

7. Propiedades, Planta y equipo

El detalle de las propiedades, planta y muebles al 31 de diciembre de 2015 es el siguiente:

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	<u>DIC.2015</u>	<u>DIC.2014</u>	<u>VARIACION</u>
<u>COSTOS</u>			
Equipo de Computo	1.927,11	1.927,11	-
Programas y Software	892,86	892,86	-
Maquinaria y Equipo	32.100,82	32.100,82	-
TOTAL COSTOS	34.920,79	34.920,79	-
<u>DEPRECIACIONES</u>			
Depreciación Acumulada Equipo			
Computo	-953,61	-	(953,61)
Depreciación Acumulada Programas y Software	-141,36	-	(141,36)
Depreciación Acumulada Maquinaria y Equipo	-3.210,08	-	(3.210,08)
TOTAL DEPRECIACION	-4.305,05	-	-4.305,05
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	30.615,74	34.920,79	-4.305,05

8. Cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre del 2015, las cuentas por pagar comerciales corresponden principalmente a la compra de mercadería que son, necesarios para el giro del negocio, no generan intereses.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	<u>DIC.2015</u>	<u>DIC.2014</u>	<u>VARIACION</u>
<u>NO RELACIONADOS LOCALES</u>			
PROVEEDORES	47.790,09	63.459,72	-15.669,63
TOTAL CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	47.790,09	63.459,72	-15.669,63

LUBRYMARCE S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2015
Expresados en Dólares de E.U.A.

9. Otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2015, las otras cuentas por pagar incluyen: pagos a la administracion tributaria, el aporte al seguros social, patronal e individual, provisiones decimo tercero y cuarto sueldo, vacaciones y otras cuentas a relacionadas.

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	<u>DIC.2015</u>
<u>OBLIGACIONES FINANCIERAS</u>	15.504,89
CxPagar Prestamo BANCO MACHALA	15.504,89
<u>OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA</u>	3.203,75
Retenciones en la Fuente del IR por pagar	1.319,35
Retenciones Fuente Renta 1% (309)	0,51
Retenciones Fuente Renta 1% (312)	461,91
Retenciones Fuente Renta 10%	57,22
Retenciones Fuente Renta 2%	17,18
Retenciones Fuente Renta Seguro(primas) 1% (322)	3,26
Retenciones Fuente Renta 8%(320)	700,00
Impuesto a la Renta por Pagar	79,27
Obligaciones Tributaria IVA	1.884,40
IVA por Pagar	341,07
IVA Cobrado	1.006,27
Retenciones Fuente IVA 30%	5,79
Retenciones Fuente IVA 70%	12,60
Retenciones Fuente IVA 100%	518,67
<u>OBLIGACIONES CON IESS</u>	2.000,08
Aporte al IESS	
Aporte al IESS,SECAP,ICE	2.000,08
<u>OBLIGACIONES CON EL PERSONAL</u>	
Beneficios Empleados	3.897,24
XIII Sueldo	558,27
XIV Sueldo	2.099,41
Vacaciones	1.239,56
<u>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</u>	5.718,99
Relacionados Locales	
Vicente Paladines	5.718,99
<u>CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS</u>	4.534,67
Marcelo Toral	3.544,67
Ma Fernanda Paladines	990,00
TOTAL	<u>34.859,62</u>

LUBRYMARCE S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2015
Expresados en Dólares de E.U.A.

10. Capital

Al 31 de diciembre del 2015 el capital social estaba constituido por 800 acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de un dólar cada una, totalmente pagadas.

11. Eventos subsecuentes

Desde el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de aprobación para emisión de las notas explicativas no han ocurrido eventos que requieran revelaciones adicionales y/o ajustes a los Estados Financieros.

Teófilo Marcelo Toral Regalado
Gerente General

Ing. María Fernanda Paladines
Contadora General