

EXP. 20579



**LUBRICANTES Y LACAS CIA. LTDA.**

Estados Financieros

31 de diciembre de 2010

Con el Informe de los Auditores Independientes

**LUBRICANTES Y LACAS CIA. LTDA.**

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Balances Generales

Estados de Resultados

Estados de Evolución del Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros





**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ  
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.  
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

**panamerican & asociados co.**  
CONSULTORES Y AUDITORES INDEPENDIENTES



**Informe de los Auditores Independientes**

A los Accionistas de  
**LUBRICANTES Y LACAS CIA. LTDA.**  
Guayaquil, Ecuador

1. Hemos auditado el balance general adjunto de LUBRICANTES Y LACAS CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2010 Y 2009 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría..
2. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para sustentar nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros se presenta razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de LUBRICANTES Y LACAS CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2010 Y 2009 de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
4. Nuestra opinión, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI, según Resolución 1071 publicada en el R.O. 740 de enero 8 del 2003, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2010, se emite por separado.

**Ing. Mario Martínez C., Socio  
Representante Legal  
RNC- No. 13.333**

**Guayaquil, Ecuador  
Abril 29, 2011**

**CONMARTINEZ C. LTDA.  
RNAE No. 110**

**LUBRICANTES Y LACAS CIA. LTDA.**

**Balances Generales**

**Al 31 de diciembre de 2010 Y 2009**

| <u>ACTIVOS</u>  | <u>NOTAS</u> | <u>2010</u>         | <u>2009</u>         |
|---|--------------|---------------------|---------------------|
| <b><u>ACTIVO CORRIENTE</u></b>                        |              |                     |                     |
| Efectivo  | A            | 551.966,38          | 718.174,99          |
| Cuentas y Documentos por Cobrar                       | C            | 2.367.881,58        | 2.043.192,10        |
| Inventario  | E            | 3.416.060,33        | 3.288.969,05        |
| Pagos Anticipados                                     | G            | 740.707,70          | 142.178,00          |
| <b>Total Activo Corrientes</b>                        |              | <b>7.076.615,99</b> | <b>6.192.514,14</b> |
| <b><u>ACTIVO FIJO</u></b>                             |              |                     |                     |
| Propiedad Planta y Equipo                             | K            | 135.942,82          | 115.996,58          |
| Otros Activos   | Q            | 2.869,74            | 10.040,20           |
| <b>Total Activos</b>                                  |              | <b>7.215.428,55</b> | <b>6.318.550,92</b> |
| <b><u>PASIVOS y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b> |              |                     |                     |
| <b><u>PASIVOS</u></b>                                 |              |                     |                     |
| <b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>                        |              |                     |                     |
| Obligaciones Bancarias y Financieras                  |              | -                   | 116.131,83          |
| Cuentas y Documentos por Pagar                        | CC           | 3.939.988,92        | 2.892.517,33        |
| Impuesto por Pagar                                    | DD           | 355.580,47          | 313.603,06          |
| Gastos Acumulados por Pagar                           | FF           | 221.453,60          | 280.919,99          |
| <b>Total Pasivo Corriente</b>                         |              | <b>4.517.022,99</b> | <b>3.603.172,21</b> |
| <b><u>PASIVO NO CORRIENTE</u></b>                     |              |                     |                     |
| Pasivo a Largo Plazo                                  | JJ           | 497.598,38          | 982.818,36          |
| Otros Pasivos   | HH           | 1.025,00            | 108,27              |
| <b>Total Pasivo No Corriente</b>                      |              | <b>498.623,38</b>   | <b>982.926,63</b>   |
| <b>Total Pasivos</b>                                  |              | <b>5.015.646,37</b> | <b>4.586.098,84</b> |
| <b><u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>           |              |                     |                     |
| Capital Social  |              | 50.002,00           | 50.002,00           |
| Reservas Legal  |              | 12.500,50           | 12.500,50           |
| Otras Reservas  |              | 297.933,65          | 297.933,65          |
| Resultados Acumulados                                 |              | 1.372.015,95        | 940.107,55          |
| Utilidad del Ejercicio                                |              | 467.330,08          | 431.908,38          |
| <b>Total Patrimonio de los Accionistas</b>            |              | <b>2.199.782,18</b> | <b>1.732.452,08</b> |
| <b>Total Pasivo y Patrimonio de los Accionistas</b>   |              | <b>7.215.428,55</b> | <b>6.318.550,92</b> |

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

**LUBRICANTES Y LACAS CIA. LTDA.**

**Estados de Resultados**

**Años terminados el 31 de diciembre de 2010 Y 2009**

| <b><u>INGRESOS OPERACIONALES</u></b>                   | <b><u>2010</u></b>          | <b><u>2009</u></b>          |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| <b><u>VENTAS</u></b>                                   |                             |                             |
| Ventas   | 14.813.365,91               | 14.279.542,47               |
| Otros Ingresos   |                             |                             |
| <b><u>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</u></b>             | <b><u>14.813.365,91</u></b> | <b><u>14.279.542,47</u></b> |
| <b><u>COSTOS OPERACIONALES</u></b>                     |                             |                             |
| COSTO VENTAS   | 10.412.160,81               | 10.044.513,24               |
| <b><u>TOTAL COSTOS OPERACIONALES</u></b>               | <b><u>10.412.160,81</u></b> | <b><u>10.044.513,24</u></b> |
| <b><u>GASTOS OPERACIONALES</u></b>                     |                             |                             |
| Gastos Ventas  | 2.483.145,55                | 2.631.429,26                |
| Gastos Administrativos                                 | 1.186.198,62                | 882.765,30                  |
| Gastos Financieros                                     | 57.801,41                   | 85.720,54                   |
| <b><u>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</u></b>               | <b><u>3.727.145,58</u></b>  | <b><u>3.599.915,10</u></b>  |
| <b><u>GASTOS E INGRESOS NO OPERACIONALES</u></b>       |                             |                             |
| Intereses Ganados                                      | 15.451,52                   | 23.572,11                   |
| Ingresos Varios  | 26.145,38                   | 968,34                      |
| Otros Egresos  | - 78,58                     | - 1.167,15                  |
| <b><u>TOTAL GASTOS E INGRESOS NO OPERACIONALES</u></b> | <b><u>41.518,32</u></b>     | <b><u>23.373,30</u></b>     |
| <b>UTILIDAD O PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTOS</b>           | <b>715.577,84</b>           | <b>658.487,43</b>           |
| (-) 15% Participación a trabajadores                   | 102.723,21                  | 93.756,85                   |
| (-) 25% Impuesto a la Renta                            | 145.524,56                  | 132.822,20                  |
| <b>UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO</b>                | <b>467.330,08</b>           | <b>431.908,38</b>           |

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

**LUBRICANTES Y LACAS CIA. LTDA.**

**Estados de Evolución del Patrimonio**

**Años terminados el 31 de diciembre de 2010 Y 2009**

|                                 | <u>2010</u>                | <u>2009</u>                |
|---------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>Capital social</b>           |                            |                            |
| Saldo al inicio                 | 50.002,00                  | 50.002,00                  |
| <b>Saldo Final</b>              | <u>50.002,00</u>           | <u>50.002,00</u>           |
| <br>                            |                            |                            |
| <b>Reservas Legal</b>           |                            |                            |
| Saldo al inicio y final del año | 12.500,50                  | 12.500,50                  |
| <br>                            |                            |                            |
| <b>Otras Reservas</b>           |                            |                            |
| Saldo al inicio y final del año | 297.933,65                 | 297.933,65                 |
| <br>                            |                            |                            |
| <b>Resultados Acumulados</b>    |                            |                            |
| Saldo al inicio                 | 940.107,55                 | 535.329,48                 |
| Utilidad ejercicio 2008         |                            | 404.778,07                 |
| Utilidad ejercicio 2009         | 431.908,38                 |                            |
| <b>Saldo al final del año</b>   | <u>1.372.015,93</u>        | <u>940.107,55</u>          |
| <br>                            |                            |                            |
| <b>Utilidad del Ejercicio</b>   | 715.577,84                 | 658.487,43                 |
| Participación de Trabajadores   | 102.723,21                 | 93.756,85                  |
| Impuesto a la Renta             | 145.524,56                 | 132.822,20                 |
| <b>Saldo al final del año</b>   | <u>467.330,08</u>          | <u>431.908,38</u>          |
| <br>                            |                            |                            |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>         | <u><u>2.199.782,17</u></u> | <u><u>1.732.452,08</u></u> |

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

**LUBRICANTES Y LACAS CIA. LTDA.**

**Estado de Flujo de Efectivo**

**Al 31 de diciembre de 2010 Y 2009**

|  |                          |
|--|--------------------------|
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>          | <b><u>2010</u></b>       |
| Utilidad del ejercicio                                       | 467.330,08               |
| <b>AJUSTES POR;</b>  |                          |
| Depreciaciones   | 27.106,14                |
| <b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>       |                          |
| <b>ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO</b>             | <b><u>494.436,22</u></b> |
| Aumento en Cuentas por Cobrar                                | - 324.689,48             |
| Aumento en Inventario  | - 127.091,28             |
| Aumento en Pagos Anticipados                                 | - 598.529,70             |
| Disminución en Obligaciones Bancarias y Financieras          | - 116.131,83             |
| Aumento en Cuentas y Documentos por pagar                    | 1.047.471,59             |
| Aumento en Impuesto por Pagar                                | 41.977,41                |
| Disminución en Gastos Acumulados por Pagar                   | - 59.466,39              |
| <b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>  | <b><u>357.976,53</u></b> |
| <b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>         |                          |
| Compra de Activo Fijo  | - 47.052,38              |
| <b>EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>      | <b>- 47.052,38</b>       |
| <b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>    |                          |
| Disminución en Otros Activos                                 | 7.170,46                 |
| Disminución de la Deuda a Largo Plazo                        | - 485.219,98             |
| Incrementos de otros Pasivos No Corrientes                   | 916,73                   |
| <b>EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b> | <b>- 477.132,79</b>      |
| <b>AUMENTO DEL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES</b>               | <b>- 166.208,64</b>      |
| <b>EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL PRINCIPIO DEL PERÍODO</b> | <b><u>718.174,99</u></b> |
| <b>EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO</b>     | <b><u>551.966,38</u></b> |

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

## LUBRICANTES Y LACAS CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2010 Y 2009

#### ( 1 ) Políticas de Contabilidad Significativas

##### 1. Descripción del negocio

**LUBRICANTES Y LACAS CIA. LTDA.**, (La compañía), fue constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador el 27 de Junio de 1973. **LUBRICANTES Y LACAS CIA. LTDA.** Tiene como objeto principal es la compra y venta de lubricantes y diluyentes, así como a su elaboración, pudiendo ejecutar además, toda clase de actos y contratos civiles, comerciales, industriales y agrícolas.

##### 2. Base de Presentación

La Compañía lleva sus registros de contabilidad en dólares de los Estados Unidos de América y de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad ( NEC ) emitidas por la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador, las mismas que han sido tomadas de las Normas Internacionales de Contabilidad, sin embargo, no todas las Normas Internacionales de Contabilidad han sido emitidas por la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador o las emitidas no han sido actualizadas en función de los cambios o enmiendas introducidas en las *Normas internacionales de Contabilidad*. En aquellas transacciones específicas que no están consideradas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, se aplican las normas y prácticas establecidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

##### 3. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía considera los depósitos en caja y bancos y todas las inversiones de alta liquidez con vencimiento de tres meses o menos como equivalentes de efectivo.

##### 4. Inventarios

Los inventarios están registrados al costo, el que no excede el valor de mercado. El costo se determina por el método del costo promedio.

## LUBRICANTES Y LACAS CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2010

#### 5. Propiedad, Planta y Equipos

Propiedad, Planta y equipos, están registrados al costo reexpresado, para los bienes adquiridos hasta el 31 de marzo de 2000, de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No17 (NEC) y al costo de adquisición, para las adiciones efectuadas a partir de esa fecha.

Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo, ni alargan su vida útil se cargan a gasto a medida que se efectúan. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados. Las tasas de depreciación anual de los activos son los siguientes:

| <u>Activos</u>             | <u>Tasas (%)</u> |
|----------------------------|------------------|
| Edificios                  | 5,00             |
| Instalaciones              | 10,00            |
| Maquinarias y equipos      | 10,00            |
| Vehículos                  | 20,00            |
| Muebles, enseres y equipos | 10,00            |
| Equipos de computación     | <u>33,33</u>     |

#### 6. Participación de los Trabajadores en las Utilidades

Según las leyes laborales de la República del Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de sus utilidades antes del impuesto a la renta. Este cargo es registrado en los resultados del ejercicio en que se devenga.

#### 7. Provisión para Impuesto a la Renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la aplicación de la tasa de impuesto del 25% aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga.

## LUBRICANTES Y LACAS CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

#### 8. Reconocimiento de Ingresos y Gastos

Los ingresos, costos y gastos se llevan a resultados una vez terminada la obra y se determinan en base a los costos incurridos a la fecha. Los ingresos por reajustes de precios se llevan a resultados en el período en que tales reajustes son aprobados por la institución contratante.

#### 9. Uso de Estimados

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad requiere que la administración de la Compañía realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos reportados de activos y pasivos y revelación de contingentes a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el periodo corriente. Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos, se refieren a la provisión para cuentas incobrables, la depreciación de los equipos camineros, vehículos, maquinarias y equipos, y los pasivos por impuesto a la renta y participación de los trabajadores. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

#### 10. Utilidad por Acción

Según la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 23 "Utilidad por Acción", señala que las utilidades por acción se deben calcular dividiendo la utilidad o pérdida neta del periodo atribuible a los accionistas ordinarios para el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el periodo.

De acuerdo con la Ley Ecuatoriana, las acciones comunes en ocasiones son emitidas después de algunos meses de haber recibido el capital por dichas acciones. Sin embargo, para propósitos de calcular el promedio ponderado del número de acciones comunes vigentes, las acciones comunes son consideradas vigentes desde la fecha en la cual se realizó el aporte de capital.

#### 11. Propiedad Intelectual

Cada uno de los programas que se han instalado en las computadoras de la compañía, han sido adquiridos legalmente y cuentan con las respectivas licencias de autorización de los fabricantes. Las marcas y el nombre comercial con que trabajamos son de propiedad exclusiva de nuestra entidad.

**LUBRICANTES Y LACAS CIA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

**Conciliación Tributaria**

|  |                   |
|--|-------------------|
| UTILIDAD ANTES DEL 15%                               | 715.577,84        |
| <b>15% PARTICIPACION EMPLEADOS</b>                   | 102.723,21        |
| <b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO</b>                    | <u>612.854,63</u> |
| (+) GASTOS NO DEDUCIBLES                             | 8.669,47          |
| (-) DEDUCCION POR PAGO TRABAJADORES CON DISCAPACIDAD | 39.425,88         |
| UTILIDAD GRAVABLE                                    | <u>582.098,22</u> |
| <b>TOTAL IMPUESTO CAUSADO</b>                        | <u>145.524,56</u> |
| (-) ANTICIPO PAGADO                                  | -26.298,10        |
| (-) RETENCIONES EN LA FUENTE CLIENTES Y BANCOS       | -79.594,51        |
| (-) RETENCIONES ISD IMPORTACIÓN MATERIA PRIMA        | -65.288,70        |
| <b>SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE</b>               | <u>-25.656,76</u> |

**LUBRICANTES Y LACAS CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**

**A. Efectivo**

El detalle del efectivo al 31 de diciembre de 2010 Y 2009 fue como sigue:

|                                      |      | <u>2010</u>       | <u>2009</u>       |
|--------------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| <b>Cajas</b>                         | A1   | -                 |                   |
| Caja Chica                           | A1-1 | 1.500,00          | 1.500,00          |
| Caja Chica - Ambato                  | A1-2 | 200,00            | 200,00            |
|                                      |      | -                 |                   |
|                                      |      | -                 |                   |
| <b>Bancos</b>                        | A2   | -                 |                   |
| Pichincha Cta. Cte. # 6188528        | A2-1 | 131.973,06        | 60.298,47         |
| Guayaquil Cta. Cte. # 1038044        | A2-2 | 39.954,74         | 636.685,35        |
| Produbanco Cta. Cte. # 2006-01170-1  | A2-3 | 286.156,08        | 9.652,27          |
| Pichincha Miami Cta. Cte. # 23119026 | A2-4 | 92.182,50         | 9.838,90          |
|                                      |      | <u>551.966,38</u> | <u>718.174,99</u> |

**C. Cuentas y Documentos por Cobrar**

El detalle de las cuentas y documentos por cobrar al 31 de diciembre de 2010 Y 2009 fue como sigue:

|   |      | <u>2010</u>         | <u>2009</u>         |
|---|------|---------------------|---------------------|
| <b>Cuentas por cobrar Clientes</b>      |      | 2.479.684,45        | 1.891.404,23        |
| <b>Cuentas por cobrar Diversos</b>      | C1   | -                   | 142.825,40          |
| Villalta Freire Rafael                  | C1-1 | 3.000,00            |                     |
| Celleri Camejo Juan Carlos              | C1-2 | 7.200,15            |                     |
| Ramos Vidal Zoilo Tomas                 | C1-3 | 9.331,79            |                     |
| Urgilez Urgilez Victor Leonardo         | C1-4 | 3.371,52            |                     |
| Landin Ramirez Alfredo Fernando         | C1-5 | 3.278,70            |                     |
| Farreno Moran Randy                     | C1-6 | 2.498,35            |                     |
| Alvarado Oscar                          | C1-7 | 7.220,53            |                     |
| Demera Juan Carlos                      | C1-8 | 7.605,79            |                     |
| Varios                                  | C1-9 | 3.102,16            |                     |
| <b>Prestamos Empleados</b>              | C2   | -                   | 5.896,97            |
| Loor Bravo Salomon                      | C2-1 | 2.699,37            |                     |
| Aulestia Cueva Nestor                   | C2-2 | 1.223,27            |                     |
| Franzini Montaña Alessandro             | C2-3 | 2.500,00            |                     |
| Mocha Jaramillo Juan Carlos             | C2-4 | 2.548,91            |                     |
| Verdezoto Calle Carlos Alberto          | C2-5 | 2.868,90            |                     |
| Varios                                  | C2-6 | 4.228,21            |                     |
|   |      | -                   |                     |
| <b>Anticipo a utilidades</b>            | C3   | 8.041,23            | 3.065,50            |
| <b>Anticipo a proveedores</b>           | C4   | 994,80              |                     |
| <b>Provision de cuentas incobrables</b> | C5   | - 183.516,55        |                     |
|   |      | <u>2.367.881,58</u> | <u>2.043.192,10</u> |

## LUBRICANTES Y LACAS CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

#### E. Inventarios:

El detalle de los inventarios al 31 de diciembre de 2010 Y 2009 fue como sigue:

|                                |      | <u>2010</u>         | <u>2009</u>         |
|--------------------------------|------|---------------------|---------------------|
| <b>Inventario en Bodega</b>    | E1   | -                   | 2.432.307,57        |
| Materia Prima                  | E1-1 | 1.652.563,28        |                     |
| Materiales y Suministros       | E1-2 | 226.799,48          |                     |
| Producto Terminados            | E1-3 | 1.069.096,14        |                     |
| Mercaderías                    | E1-4 | 434.131,39          |                     |
|                                |      | -                   |                     |
| <b>Inventarios en Transito</b> | E2   | 33.470,04           | 856.661,48          |
|                                |      | <u>3.416.060,33</u> | <u>3.288.969,05</u> |

#### G. Pagos Anticipados:

El detalle de los pagos anticipados al 31 de diciembre de 2010 Y 2009 fue como sigue:

|   |      | <u>2010</u>       | <u>2009</u>       |
|---|------|-------------------|-------------------|
| <b>Impuestos pagados por anticipados</b>  | G1   |                   |                   |
| Anticipo impuesto a la renta              | G1-1 | 26.298,10         | 9.477,46          |
| Retenciones en la fuente                  | G1-2 | 79.594,51         | 78.077,02         |
| Iva en Compras                            | G1-3 | 256.532,18        | 42.773,37         |
| Retenciones ISD Instituciones Financieras | G1-4 | 65.288,70         | 429,75            |
| <b>Gastos pagados por anticipados</b>     | G2   |                   |                   |
| Seguros Pagados por anticipado            | G2-1 | 311.484,21        | 9.910,40          |
| Depositos en Garantia                     | G2-2 | 1.510,00          | 1.510,00          |
|   |      | <u>740.707,70</u> | <u>142.178,00</u> |

**LUBRICANTES Y LACAS CIA. LTDA.**  
**Notas a los Estados Financieros**

**K. Edificio, Terrenos, Vehículos, Maquinarias, Muebles & Enseres y Equipos:**

El detalle del terreno, edificio, vehículos, maquinas, muebles & enseres y equipos al 31 de diciembre de 2010 Y 2009 fue como sigue:

| DETALLE   | SALDO AL<br>31-12-09 | COMPRAS          | AJUSTE   | VENTAS/T<br>RANSF | SALDO AL<br>31-12-10 |
|---|----------------------|------------------|----------|-------------------|----------------------|
| <b><u>COSTO</u></b>                             |                      |                  |          |                   |                      |
| TERRENOS  | 25.163,94            |                  |          |                   | 25.163,94            |
| EDIFICIOS                                       | 24.836,06            |                  |          |                   | 24.836,06            |
| INSTALACIONES                                   | 65.830,24            |                  |          |                   | 65.830,24            |
| MAQUINARIAS Y EQUIPOS                           | 114.364,79           | 12.882,48        |          |                   | 127.247,27           |
| MUEBLES Y ENSERES                               | 18.377,93            | 436,00           |          |                   | 18.813,93            |
| EQUIPO DE COMPUTACION EQUIPOS ELECTRONIC        | <b>20.323,06</b>     | <b>3.984,78</b>  |          |                   | <b>24.307,84</b>     |
| VEHICULOS                                       | 26.871,05            | 29.749,12        |          |                   | 56.620,17            |
| <b>TOTAL COSTO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b> | <b>295.767,07</b>    | <b>47.052,38</b> | <b>-</b> | <b>-</b>          | <b>342.819,45</b>    |

| DEPRECIACION                                  | Depreciación<br>Acumulada 2009 | Depreciación 2010 | AJUSTE     | VENTAS/T<br>RANSF | Depreciación<br>Acumulada 2010 |
|---|--------------------------------|-------------------|------------|-------------------|--------------------------------|
| EDIFICIOS                                     | 6.105,32                       | 1.241,76          |            |                   | 7.347,08                       |
| INSTALACIONES                                 | 58.415,13                      | 3.378,36          |            |                   | 61.793,49                      |
| MAQUINARIAS Y EQUIPOS                         | 63.055,31                      | 12.006,34         |            |                   | 75.061,65                      |
| MUEBLES Y ENSERES                             | 14.031,68                      | 1.510,14          | - 1.156,56 |                   | 14.385,26                      |
| EQUIPO DE COMPUTACION EQUIPOS ELECTRONICO     | 14.681,36                      | 3.101,14          | 1.156,56   |                   | 18.939,06                      |
| VEHICULOS                                     | 23.481,69                      | 5.868,40          |            |                   | 29.350,09                      |
| <b>TOTAL DEPRE. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b> | <b>179.770,49</b>              | <b>27.106,14</b>  | <b>-</b>   | <b>-</b>          | <b>206.876,63</b>              |
| <b>TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>        | <b>115.996,58</b>              | <b>19.946,24</b>  | <b>-</b>   | <b>-</b>          | <b>135.942,82</b>              |

**Q. Otros Activos**

El detalle de los otros activos al 31 de diciembre de 2010 Y 2009 fue como sigue:

| Cuentas por Liquidar       | Q1   | <u>2010</u>     | <u>2009</u>      |
|----------------------------|------|-----------------|------------------|
| Compañía de Seguros Condor | Q1-1 | 2.788,67        | 10.040,20        |
| Plastiempaques             | Q1-2 | 81,07           |                  |
|                            |      | <u>2.869,74</u> | <u>10.040,20</u> |

## LUBRICANTES Y LACAS CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

#### **CC. Cuentas y Documentos por Pagar.**

El detalle de las cuentas y documentos por pagar al 31 de diciembre de 2010 Y 2009 fue como sigue:

|                                |       | <u>2010</u>         | <u>2009</u>         |
|--------------------------------|-------|---------------------|---------------------|
| <b>Proveedores Locales</b>     | CC1   | -                   |                     |
| Proveedores varios             | CC1-1 | 2.542.231,22        | 1.421.712,00        |
| Compañía de Seguros Condor     | CC1-2 | 7.364,07            | 5.895,00            |
| <b>Proveedores Exterior</b>    | CC2   | -                   | 1.398.048,10        |
| Conoco Phillips Compani        | CC2-1 | 367.930,56          |                     |
| Inadep Emprendimientos SL      | CC2-2 | 725.722,13          |                     |
| Hotel Acuario Cuba             | CC2-3 | 75.000,00           |                     |
| Varios                         | CC2-4 | 105.401,63          |                     |
| <b>Otras cuentas por pagar</b> | CC3   | -                   | 66.862,23           |
| Lubricadora Paraiso            | CC3-1 | 984,43              |                     |
| Saldo a favor de empleados     | CC3-2 | 114.106,62          |                     |
| Saldo a favor de exempleados   | CC3-3 | 1.248,26            |                     |
|                                |       | <u>3.939.988,92</u> | <u>2.892.517,33</u> |

#### **DD. Impuestos por Pagar**

El detalle de impuesto por pagar al 31 de diciembre de 2010 Y 2009 fue como sigue:

|   |     | <u>2010</u>       | <u>2009</u>       |
|---|-----|-------------------|-------------------|
| <b>Retenciones en la fuente por pagar</b> | DD1 | 6.393,17          | 7.471,94          |
| <b>Retenciones iva por pagar</b>          | DD2 | 11.988,04         | 3.151,51          |
| <b>Iva cobrado</b>                        | DD3 | 190.671,47        | 169.136,70        |
| <b>Impuesto a la renta del personal</b>   | DD4 | 1.003,24          | 1.020,71          |
| <b>Impuesto a la renta por pagar</b>      | DD5 | 145.524,55        | 132.822,20        |
|   |     | <u>355.580,47</u> | <u>313.603,06</u> |

## LUBRICANTES Y LACAS CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

#### **FF. Gastos Acumulados por pagar.**

El detalle de gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre de 2010 Y 2009 fue como sigue:

|                                 |       | <u>2010</u>       | <u>2009</u>       |
|---------------------------------|-------|-------------------|-------------------|
| <b>IESS</b>                     | FF1   | -                 |                   |
| Aporte Personal                 | FF1-1 | 5.460,01          | 5.890,50          |
| Aporte Patronal                 | FF1-2 | 11.327,46         | 11.921,04         |
| Prestamos Quirografarios        | FF1-3 | 629,32            | 840,49            |
| Fondo de Reserva                | FF1-4 | 10.991,25         | 9.109,07          |
| <b>Beneficios Sociales</b>      | FF2   | -                 |                   |
| Decimo Tercero Sueldo           | FF2-1 | 12.516,14         | 13.186,88         |
| Decimo Cuarto Sueldo            | FF2-2 | 11.880,44         | 6.515,40          |
| Vacaciones                      | FF2-3 | 27.857,33         | 14.441,83         |
| Participación de Trabajadores   | FF2-4 | 102.723,20        | 93.756,85         |
| <b>Remuneraciones por pagar</b> | FF3   | 13.068,45         | 28.058,79         |
| <b>Provisiones Varias</b>       | FF4   | 25.000,00         | 97.199,14         |
|                                 |       | <u>221.453,60</u> | <u>280.919,99</u> |

#### **JJ. Obligaciones a Largo Plazo:**

El detalle de las obligaciones a largo plazo al 31 de diciembre de 2010 Y 2009 fue como sigue:

|  |          | <u>2010</u>       | <u>2009</u>       |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| <b>Prestamos Accionistas</b>             | J J 1    | -                 |                   |
| Ing. Hugo Aguila Arguello                | J J 1-1  | 81.975,18         | 83.582,81         |
| Ing. Rocio Aguila Altamirano             |          | 281.710,44        | 782.754,35        |
| <b>Beneficios Sociales a Largo Plazo</b> | J J 2    | -                 |                   |
| Provisión Jubilación Patronal            | J J 2 -1 | 105.620,80        | 90.626,80         |
| Provisión Desahucio                      |          | 28.291,96         | 25.854,40         |
|  |          | <u>497.598,38</u> | <u>982.818,36</u> |

## LUBRICANTES Y LACAS CIA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

#### **II. Capital Social**

El capital suscrito y pagado es de CINCUENTA MIL DOS 00/100 DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA, dividido en cincuenta mil dos acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una como sigue:

| <b>Accionistas</b>      | <b>No. De Acciones</b> | <b>Valor por Acción</b> | <b>% por Acción</b> | <b>Valor total 2010</b> | <b>Valor total 2009</b> |
|-------------------------|------------------------|-------------------------|---------------------|-------------------------|-------------------------|
| Isabela Prazini Aguila  | 1200                   | 1                       | 2%                  | 1.200,00                | 1.200,00                |
| Rocio Aguila Altamirano | 48802                  | 1                       | 98%                 | 48.802,00               | 48.802,00               |
|                         | <u>50.002,00</u>       |                         | <u>100%</u>         | <u>50.002,00</u>        | <u>50.002,00</u>        |

#### **Reserva Legal**

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las sociedades anónimas transfieran a reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

#### **Eventos Subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de preparación de los estados financieros (Abril 29, 2011) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.