



panamerican & asociados co.

LUBRICANTES Y LACAS C. LTDA. LUBRILACA
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 042-510155 – 513557
email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

LUBRICANTES Y LACAS C. LTDA. LUBRILACA

<u>INDICE</u>	<u>Paginas N°</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 6
Estado de Situación Financiera	7 - 8
Estado de Resultado Integral	9
Estado de Cambios en el Patrimonio	10
Estado de Flujos de Efectivo	11
Notas a los Estados Financieros	12 - 34



panamerican & asociados co.

Informe de los Auditores Independientes

A los Socios de:

LUBRICANTES Y LACAS C. LTDA. LUBRILACA

1. Opinión Calificada

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **LUBRICANTES Y LACAS C. LTDA. LUBRILACA** que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2017, el Estado de Resultado Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del asunto descrito en la sección "Fundamentos de la Opinión Calificada", los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **LUBRICANTES Y LACAS C. LTDA. LUBRILACA** al 31 de diciembre de 2017, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2. Fundamento de la Opinión Calificada

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independiente de **LUBRICANTES Y LACAS C. LTDA. LUBRILACA** de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la contabilidad el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de la independencia de la Superintendencia de Compañías, Seguros y Valores del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de éticas de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.



panamerican & asociados co.

3. Responsabilidad de la Administración y de los Responsables del Gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

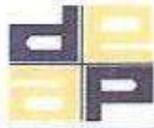
En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio utilizable de empresa en funcionamiento excepto si la Administración tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien, no exista otra alternativa realista.

La Administración y los responsables de gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

4. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA's siempre detecten una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influya en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría; también identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para



proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar actos de colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.

Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de negocio en marcha y, basándose en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



panamerican & asociados co.

5. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

Nuestra opinión conjuntamente con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de LUBRICANTES Y LACAS C. LTDA. LUBRILACA, como sujeto pasivo y agente de retención y percepción del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2017 se emiten por separados.

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

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

Guayaquil, Ecuador

Abril 09, 2018



panamerican & asociados co.

LUBRICANTES Y LACAS C. LTDA. LUBRILACA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en Dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>Años Terminados al</u>	
		<u>31 de Diciembre</u>	
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Efectivo y Equivalente al Efectivo	1	3.523.535,15	3.261.400,90
Activos Financieros	2	3.398.664,88	3.240.596,11
Inventarios	3	2.451.505,02	3.012.199,49
Servicios y Otros Pagos Anticipados	4	404.024,95	597.895,24
Activos por Impuestos Corrientes	5	241.935,06	238.720,33
Otros Activos Corrientes	6	104,65	-
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		\$ 10.019.769,71	10.350.812,07
 <u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedades Planta y Equipos	7	513.672,63	459.969,52
Otros activos no corrientes	8	-	17.200,00
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		513.672,63	477.169,52
TOTAL ACTIVOS		10.533.442,34	10.827.981,59

Ing. Rocio Aguila Altamirano
Gerente General
CI. 0908999741

Ec. Silvana López Balanzategui
RUC No. 0912155637001
Contador Registro No. 47114

Veáanse las Notas que acompañan los Estados Financieros

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 042-510155 – 513557
email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

LUBRICANTES Y LACAS C. LTDA. LUBRILACA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en Dólares)

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

PASIVOS CORRIENTES

Documentos y Cuentas por Pagar	9	3.853.082,04	3.888.779,79
Otras Obligaciones Corrientes	10	941.659,75	856.886,17
Anticipo Clientes	11	-	6.323,22
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		4.794.741,79	4.751.989,18

PASIVOS NO CORRIENTES

Provisiones por Beneficios a Empleados	12	332.971,00	286.067,00
Pasivos Diferidos	13	76.504,00	-
Otros Pasivos No corrientes	14	238.697,44	238.697,44
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		648.172,44	524.764,44
TOTAL PASIVOS		5.442.914,23	5.276.753,62

PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Capital Social	15	50.002,00	50.002,00
Reserva Legal		12.500,50	12.500,50
Reserva de Capital		211.086,66	211.086,66
Reserva Facultativa	16	3.390.743,51	3.796.937,32
Superavit por Valuación Propiedades Planta y Equipo		4.569,70	4.569,70
Resultados Acumulados por aplicación primera vez NIF		724.903,00	724.903,00
Utilidad del Ejercicio	17	696.722,74	751.228,79
TOTAL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		5.090.528,11	5.551.227,97
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		10.533.442,34	10.827.981,59

Ing. Rocio Aguila Altamirano
Gerente General
CI. 0908999741

Ec. Silvana López Balanzategui
RUC No. 0912155637001
Contador Registro No. 47114

Veáanse las Notas que acompañan los Estados Financieros

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 042-510155 – 513557
email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

LUBRICANTES Y LACAS C. LTDA. LUBRILACA
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
(Expresado en Dólares)

		Años Terminados al 31 de Diciembre	
	NOTAS	2016	2017
INGRESOS OPERACIONALES			
Ventas	18	15.851.546,33	16.110.207,36
(-) Descuentos en Ventas	19	-202.959,94	-499.489,19
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		15.648.586,39	15.610.718,17
(-) COSTO DE VENTA			
Costo de Venta	20	-9.977.044,92	-10.124.487,64
TOTAL COSTO DE VENTA		-9.977.044,92	-10.124.487,64
UTILIDAD BRUTA OPERACIONAL		5.671.541,47	5.486.230,53
(-) GASTOS OPERACIONALES			
Gastos Administrativos	21	-1.502.333,12	-1.189.112,24
Gastos de Ventas	22	-3.273.163,85	-3.704.992,43
Gastos Financieras	23	-8.798,20	-9.111,77
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		-4.784.295,17	-4.903.216,44
OTROS INGRESOS-EGRESOS NO OPERACIONALES			
Otros Ingresos	24	230.118,95	584.572,34
Intereses Ganados	25	22.712,65	13.729,68
Otros Egresos	26	-29,17	-48.468,11
TOTAL OTROS INGRESOS-EGRESOS OPERACIONALES		252.802,43	549.833,91
UTILIDAD BRUTA DEL EJERCICIO		1.140.048,73	1.132.848,00
(-) 15% Participación Trabajadores		-171.007,31	-169.927,20
(-) 22% Impuesto a la Renta		-272.318,67	-211.692,01
UTILIDAD NETA		696.722,75	751.228,79

Ing. Rocio Aguila Altamirano
Gerente General
CI. 0908999741

Ec. Silvana López Balanzategui
RUC No. 0912155637001
Contador Registro No. 47114

Veáanse las Notas que acompañan los Estados Financieros

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 042-510155 – 513557
email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

LUBRICANTES Y LACAS C. LTDA. LUBRILACA
ESTADO DE EVOLUCION DE PATRIMONIO
Al 31 de diciembre del 2017
(Expresado en Dólares)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADOS ACUMULADOS			TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	RESERVA DE CAPITAL	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
	301	30401	30402	30504	30603	30604	30701	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	50.002,00	12.500,50	3.796.937,32	4.569,70	724.903,00	211.086,66	751.228,79	5.551.227,97
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	50.002,00	12.500,50	3.390.743,51	4.569,70	724.903,00	211.086,66	696.722,74	5.090.528,11
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	50.002,00	12.500,50	3.390.743,51	4.569,70	724.903,00	211.086,66	696.722,74	5.090.528,11
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:			406.193,81				54.506,05	460.699,86
Dividendos			-290.528,93					-290.528,93
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales			696.722,74				-696.722,74	0,00
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)							751.228,79	751.228,79

Ing. Rocio Aguila Altamirano
Gerente General
CI. 0908999741

Ec. Silvana López Balanzategui
RUC No. 0912155637001
Contador Registro No. 47114

Veáanse las Notas que acompañan los Estados Financieros

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 042-510155 – 513557
email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

LUBRICANTES Y LACAS C. LTDA. LUBRILACA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en Dólares)

<u>Flujos de Efectivo procedentes de Actividades de Operación</u>	
Cobros procedentes de las ventas de bienes	15.690.130,24
Pago a Proveedores por el suministros de bienes y servicios	-10.408.118,42
Pagos a y por cuenta a los empleados	-169.927,20
Otros pagos por actividades de operación	-4.757.560,96
Impuestos a las Ganancias Pagadas	-211.692,01
Otras entradas (salidas) de efectivo	-82.057,79
Efectivo neto utilizado de Actividades de Operación	60.773,86
<u>Flujo de efectivo procedentes de Actividades de Inversión</u>	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-15.179,17
Otras entradas (salidas) de efectivo	-17.200,00
Efectivo neto utilizado de Actividades de Inversión	-32.379,17
<u>Flujo de efectivo procedentes de Actividades de Financiamiento</u>	
Financiación por préstamo a largo plazo	
Pagos de préstamos	
Otras entradas (salida) de efectivo	-290.528,94
Efectivo neto utilizado de Actividades de Financiamiento	-290.528,94
Incremento neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo	-262.134,25
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al principio del período	3.523.535,15
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al final del período	3.261.400,90

Conciliación entre la Ganancia (Pérdida) neta y los flujos de Operación

Ganancia (Pérdida) antes del 15% a trabajadores e Impuesto a la Renta	1.132.848,00
Ajuste por partidas distintas al Efectivo	-312.736,92
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	68.882,29
Ajustes por gastos en provisiones	0,00
Ajustes por gastos por Impuesto a la Renta	-211.692,01
Ajustes por gastos por participación trabajadores	-169.927,20
Cambios en Activos y Pasivos	-759.337,22
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	79.412,07
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-2.609,36
(Incremento) disminución en anticipo de proveedores	-198.540,89
(Incremento) disminución en Inventarios	-560.694,47
(Incremento) disminución en otros activos	77.974,00
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	277.063,69
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-35.621,96
Incremento (disminución) en beneficios empleados	22.201,86
Incremento (disminución) en anticipo de clientes	6.323,22
Incremento (disminución) en otros pasivos	-424.845,38
Flujos de efectivo netos procedentes de Actividades de Operación	60.773,86

Ing. Rocio Aguila Altamirano
Gerente General
C.I. 0908999741

Ec. Silvana López Balanzategi
RUC No. 0912155637001
Contador Registro No. 47114

Véanse las Notas que acompañan los Estados Financieros

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 042-510155 – 513557
email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

**LUBRICANTES Y LACAS C. LTDA. (LUBRILACA)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

IDENTIFICACIÓN, OBJETO SOCIAL Y OPERACIÓN DE LA COMPAÑÍA

LUBRICANTES Y LACAS C. LTDA. LUBRILACA, (La compañía), fue constituida en la ciudad de Guayaquil, capital de la Provincia de Guayas, República del Ecuador, a los Veintisiete días del Mes de Junio de Mil Novecientos Setenta y Tres, bajo la denominación de LUBRICANTES Y LACAS C. LTDA. LUBRILACA.

El **objeto social** de la compañía es la compra - venta de lubricantes y diluyentes, así como a su elaboración pudiendo ejecutar además toda clase de actos y contratos civiles, comerciales, industriales y agrícolas.

CAPITAL SOCIAL

La compañía LUBRICANTES Y LACAS C. LTDA. LUBRILACA, tiene capital de \$50,002.00 como capital social, divididos en CINCUENTA MIL DOS aportaciones.

En la actualidad sus principales socios son personas naturales domiciliadas en Ecuador.

PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES UTILIZADAS

Las políticas contables más importantes utilizadas por la Sociedad en la preparación de sus estados financieros se detallan a continuación:

Bases de presentación.- La empresa lleva sus registros de contabilidad sobre la base de negocio en marcha y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Uso de Estimaciones y Juicios - Al preparar los estados financieros, la Administración de la sociedad ha efectuado estimaciones y supuestos que afectan los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, implican incertidumbres y utilización del juicio, por lo tanto no pueden ser determinadas con precisión. En consecuencia, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes realizadas por la administración se refieren a: deterioro de los activos financieros, estimación de la recuperabilidad de la



panamerican & asociados co.

cartera de crédito, productos por cobrar y otras cuentas a cobrar, deterioro de bienes realizables y bienes de uso, vida útil de los inmuebles, mobiliario y equipo, años de amortización de activos intangibles y diferidos y estimaciones de pasivo.

Disponibilidades - Se consideran como disponibilidades todos los activos que por su liquidez tienen una disponibilidad inmediata.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo - Las actividades de operación del estado de flujos de efectivo se calculan por el método indirecto y para este propósito se consideran como equivalentes de efectivo las disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, las inversiones en valores que se mantienen con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses y que son negociables.

Cuentas por Cobrar - Las cuentas por cobrar concedidas se presentan a su valor principal pendiente de cobro.

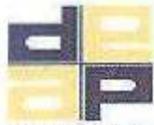
Estimación por Deterioro e Incobrabilidad de la Cartera de Crédito - Se calcula con base en las disposiciones en vigencia denominadas "Reglamento para la calificación de deudores" emitido por el Servicios de Rentas Internas. La normativa vigente se fundamenta, entre otros factores, en el análisis de la capacidad de pago, en el análisis del valor ajustado de las garantías como mitigadores para efectos del cálculo de la estimación y en el comportamiento de pago histórico. Dicho acuerdo establece que todos los créditos deben ser clasificados de acuerdo a su riesgo de cobro y condiciones del crédito, y establece una estimación mínima por cada clasificación.

Inventarios

Los inventarios se registran al costo a su valor neto de realización-

Materia prima, repuestos y materiales: El costo de los productos terminados, materia prima, materiales, repuestos, suministros mano de obra directa e indirecta, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa y otros costos incurridos para dejar los productos en las condiciones necesarias para su venta-

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado.



panamerican & asociados co.

Importaciones en tránsito: Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas de la importación más tasas aduaneras e impuestos.

SEGUROS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.

Corresponde principalmente anticipos entregados a terceros por servicios o compra de bienes a nivel nacional, seguros pagados por anticipado los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal. Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente en línea recta considerando el periodo de vigencia de la póliza de seguros.

Activos por Impuestos Corrientes

Corresponde principalmente a: anticipo de impuesto a la renta, crédito tributario impuesto al valor agregado (IVA) retenciones en la fuente, y de anticipos de impuesto a la renta efectuados por los clientes; las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activo por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultado Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de los impuestos por cobrar.

Propiedad Planta y Equipo

Se registra inicialmente al valor de adquisición o construcción, según corresponda. Las adiciones y los reemplazos de importancia a los bienes de uso son capitalizados, mientras que los desembolsos por mantenimiento, reparaciones y renovaciones menores que no mejoran al activo ni incrementan su vida útil son cargados a los gastos de operación conforme se incurren.

Los gastos de mantenimiento y reparación así como las ganancias o pérdidas resultantes de ventas o retiros de activos fijos se incluyen en los resultados del año en que se realizan.

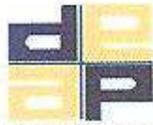
<u>Activo</u>	<u>Vida útil</u>	<u>%</u>
Edificio	20 años	5
Instalaciones	10 años	10
Maquinarias y Equipos	10 años	10
Muebles y Enseres	10 años	10
Equipo Electrónico	10 años	10
Equipo de computación	3 años	33,33
Vehículos	5 años	20

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera

Teléfonos: 042-510155 – 513557

email: panamericanyasociados@gmail.com

Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedad Planta y Equipo

La normativa emitida por la NIC requiere la revaluación de los bienes inmuebles por medio de avalúos de peritos independientes al menos una vez cada cinco años eliminando la opción de mantenerlos al costo o revaluar otro tipo de bien.

Adicionalmente, ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados.

La **NIC 16** requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por el Consejo permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

Ingresos: Los ingresos por ventas de sus productos principales se registran en los resultados del año en base a la emisión de facturas de la compañía.

Costos y Gastos

Se registran al costo histórico y se reconoce a medida que son incurridos, independientemente de las fechas en que haya realizado el pago y se registren en el periodo en que se conoce.

Gasto por intereses. - El gasto por intereses, se reconoce sobre la base de devengado.

Cuentas por pagar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar (proveedores, impuestos y contribuciones, accionistas, beneficios a los trabajadores y otras cuentas por pagar).

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio.



panamerican & asociados co.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas propias del giro del negocio, tal anticipo de clientes, obligaciones patronales y tributarias son reconocidos al inicio y posteriormente a su valor nominal.

Participación a Trabajadores: Esta constituido con cargos a los resultados del año 2017 a las tasas de 15% de acuerdo con disposiciones legales.

IMPUESTOS

Impuesto a la Renta.- De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos (22%) sobre su base imponible.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el Impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuestos a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Anticipo de Impuestos a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2011 entró en vigor la norma que exige el pago de un " anticipo mínimo de impuesto a la renta ", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio total, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activo total.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se



panamerican & asociados co.

convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

El 20 de noviembre del 2017 el Presidente de la Republica Licenciado Lenin Moreno Garcés emite un decreto ejecutivo # 210 de Exoneración de Anticipo de Impuesto a la Renta

Artículo 1.- Las rebajas del **100%** del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017 sean iguales o menores a quinientos mil (US\$ 500,000.00) dólares de los Estado Unidos de América.

Artículo 2.- Las rebajas del **60%** del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017 sean de entre quinientos mil (US\$ 500,000.01) dólares de los estado Unidos de América y un centavo de dólar hasta un millón (US\$ 1000,000.00) dólares de los Estado Unidos de América

Artículo 3.- Las rebajas del **40%** del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017 sean de un millón (US\$ 1000,000.01) dólares de los Estado Unidos de América y un centavo de dólar o más.

Impuesto a la renta diferido

La circular No.- NAC-DGECCGC12-00009 PUBLICADA EN EL Registro Oficial N0.- 718 del 6 de junio del 2012 indica que la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos e impuestos a la renta se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento respectivo, y en ninguno de dichos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de reversos de gastos no



panamerican & asociados co.

deducibles de periodos anteriores para efectos de la determinación del Impuesto a la renta en el periodo corriente.

Con base a lo detallado en el párrafo anterior la Administración de la Compañía considera que al 31 de Diciembre de 2017 no se han producido diferencias temporales, entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros, que generen un activo adicional o pasivo adicional a la renta diferido.

Según el artículo 37 de la Ley Régimen Tributario Interno las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

Provisión por Desahucio y Jubilación Patronal: Según el Art. #10 numeral 13 de la L.O.R.T.I, será deducible la totalidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se refieran a personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa.

Base de Medición.- Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Moneda funcional y de Presentación

La sociedad presenta sus estados financieros en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000

ADMINISTRACION DE RIEGOS

Factores de Riesgo financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgo financiero; riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los gastos de operación y costos de productos terminados para la reventa, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objeto



panamerican & asociados co.

final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgo está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Riesgos de mercado

Los riesgos del mercado se dividen en:

Riesgo de tasa de interés

La compañía asume mínimos en fluctuaciones de tasas de interés, en razón de que no mantiene préstamos contratados con instituciones financieras ni terceros por lo cual en opción de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasa de interés.

Riesgo de precio

La compañía opera únicamente en el mercado local y por sus características de operación los precios de los servicios y costos contratados son generalmente negociados a precios de mercado. No mantiene negociaciones de largo plazo.

Riesgo de tipo de cambio

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los Estados Financieros.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generado otras cuentas por pagar menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El Capital total se calcula como el "Patrimonio neto" más la deuda neta.



panamerican & asociados co.

CONCILIACION TRIBUTARIA

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Utilidad del Ejercicio	1.140.048,72	1.132.848,00
(-) 15% Participación Trabajadores	171.007,31	169.927,20
(+) Gastos no Deducibles	277.257,34	56.833,83
(-) Incremento neto de empleado	-	48.314,51
(-) Dedución por Pago a Trabajadores por Discapacitados	8.486,60	9.203,73
UTILIDAD GRAVABLE	1.237.812,15	962.236,39
TOTAL IMPUESTO CAUSADO	272.318,67	211.692,01
(-) Anticipo Pagado	21.963,32	34.958,40
(-) Retenciones en la Fuente realizadas en el ejercicio	94.199,18	89.271,41
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	156.156,17	87.462,20



panamerican & asociados co.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
LUBRICANTES Y LACAS C. LTDA. (LUBRILACA)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en Dólares)**

(Nota 1) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre del 2017 son como sigue:

	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Caja	1.1.	1.500,00	16.081,82
Bancos	1.2.	3.522.035,15	3.245.319,08
	\$	<u>3.523.535,15</u>	<u>3.261.400,90</u>
1.1.- Caja			
Caja General		-	3.242,42
Caja Chica		1.500,00	1.500,00
Caja Cheque recibidos		-	11.339,40
	\$	<u>1.500,00</u>	<u>16.081,82</u>
1.2.- Bancos	(*)		
Banco Fomento/BanEcuadorCta. Cte. 3001159604		14.940,18	15.432,50
Banco Guayaquil Cta. Cte. 1038044		605.962,34	686.170,44
Banco Pichincha Cta. Cte. 3120461304		1.717.851,62	490.315,27
Banco Produbanco Cta. Cte. 02006-01170-1		659.415,01	300.300,42
Banco Pichincha Miami Cta. Cte. 23119028		422.122,07	1.753.100,45
Banco Santander Cta. Cte. 111024296		101.743,93	-
	\$	<u>3.522.035,15</u>	<u>3.245.319,08</u>

(*) Al 31 de diciembre del 2017, bancos representan principalmente valores depositados en cuentas corrientes de bancos locales y del exterior por \$ 3.245.319,08 respectivamente como vemos en la nota mencionada.

(Nota 2) ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de Activos Financieros al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 042-510155 – 513557
email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Cuentas por Cobrar Clientes	2.1.	3.480.245,72	3.400.833,65
(-) Provisión Ctas. Incobrables	2.2	-276.085,80	-276.085,80
Cuentas por Cobrar Empleados	2.3	153.811,88	72.441,17
Otras Cuentas por Cobrar	2.4	40.693,08	43.407,09
		<u>3.398.664,88</u>	<u>3.240.596,11</u>

2.1 El saldo de cuentas por cobrar clientes tiene un vencimiento entre 30-60 y 90 días plazo, al valores que no generan interés.

2.2.- La compañía al cierre del ejercicio económico 2017 no presentan variación la cuenta provisión cuentas incobrables debido a que su porcentaje de crédito e incobrabilidad es pequeño, que esta cubierto en la provisión de cuentas incobrables al 31 de diciembre del 2016.

2.3.- El saldo de cuentas por cobrar empleados corresponde a préstamos que los trabajadores realizan a la compañía. La cual no genera intereses. Entre estos valores hay valores pendientes de empleados que han salido durante el año 2017, los cuales serán descontados en las utilidades pagadas en abril 2018, como lo estipula la ley.

2.4.- Otras Cuentas por Cobrar

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Cuentas por Cobrar Diversas		40.693,08	43.407,09
	\$	<u>40.693,08</u>	<u>43.407,09</u>

(Nota 3) INVENTARIOS

El detalle de Inventarios al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Inventario en Bodega		1.998.563,39	2.999.639,78
Inventario en Tránsito		471.939,35	41.208,55
Estimación por valor neto realizado		-18.997,72	-8.855,13
Otros Inventarios		-	62.623,39
	\$	<u>2.451.505,02</u>	<u>3.012.199,49</u>



panamerican & asociados co.

(Nota 4) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de Servicios y Otros Pagos Anticipados al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Seguros Pagados por Anticipado	4.1	24.366,53	19.695,93
Anticipo a Proveedores		372.273,42	469.189,31
Anticipo de Utilidades		5.375,00	-
Depósitos en Garantía	4.2	2.010,00	109.010,00
		<u>404.024,95</u>	<u>597.895,24</u>

4.1.- Representa la contratación de pólizas de seguros pagados por anticipados, que se va cargando al gasto conforme se devenga el tiempo transcurrido. Estas pólizas cubren poliza de mutliriesgo industrial que corresponde a (incendio, robo, polizas de vehiculos, polizas de maquinarias, poliza de fidelidad, poliza de transporte de mercaderia, poliza de valores de dinero. Estas polizas de seguro son renovadas cada 365 días del año.

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Depósitos en Garantía local Quito		1.760,00	1.760,00
Depósitos en Garantía local Cuenca		250,00	250,00
Otros Depósitos en Garantía	(*)	-	107.000,00
		<u>2.010,00</u>	<u>109.010,00</u>

(*) Son valores representados, mediante cheques en garantía entregados a la naviera por las importaciones que la compañía realiza.

(Nota 5) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de diciembre del 2017 fue como sigue:



panamerican & asociados co.

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Crédito Tributario a Favor de la Empresa (IVA)	5.1.	125.772,56	114.490,52
Crédito Tributario a Favor de la Empresa (I.R.)	5.2.	94.199,18	89.271,41
Anticipo de Impuesto a la Renta		<u>21.963,32</u>	<u>34.958,40</u>
		<u>241.935,06</u>	<u>238.720,33</u>

5.1.- Crédito Tributario a Favor de la Empresa (IVA)

IVA en Compras		124.665,69	113.337,19
Crédito Tributario IVA		-	66,46
Retención 30% Retención IVA Bines clientes		-	81,67
Retención 10% IVA Clientes Cont. Especiales		<u>1.106,87</u>	<u>1.005,20</u>
	S	125.772,56	114.490,52

5.2.- Crédito Tributario a Favor de la Empresa (I.R.)

Retención 1% de Clientes		93.257,83	88.947,78
Retención I. Renta instituciones Financieras		<u>941,35</u>	<u>323,63</u>
	S	94.199,18	89.271,41

(Nota 6) OTROS ACTIVOS CORRIENTES

El detalle de Otros Activos Corrientes al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Cuentas por Liquidar	6.1	<u>104,65</u>	<u>-</u>
	S	104,65	-

6.1.- Cuentas por liquidar

Cuentas por Provisiones Varias		<u>104,65</u>	<u>-</u>
	S	104,65	-

(Nota 7) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de Propiedades, Planta y Equipos al 31 de diciembre del 2017 son como sigue:



panamerican & asociados co.

	Terrenos	Edificios	Instalaciones	Maquinaria y Equipos	Muebles y Enseres	Equipo Electrónico	Equipo de Computación	Vehículos	Sistemas Computacionales	Total Activos Fijos
Enero 1 del 2016	147.423,94	190.941,06	65.830,24	159.267,53	25.273,47	13.795,80	51.818,26	163.725,89	-	818.076,19
Adiciones	-	-	-	-	1.159,85	-	18.333,62	-	103.102,48	122.595,95
Bajas	-	-	-	-26.641,03	-12.102,44	-1.182,20	-15.911,11	-	-	-55.836,78
Diciembre 31 del 2016	147.423,94	190.941,06	65.830,24	132.626,50	14.330,88	12.613,60	54.240,77	163.725,89	103.102,48	884.835,36
Adiciones	-	-	-	-	898,00	-	14.281,16	-	-	15.179,16
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia	-	-	-	-	-	-	103.102,48	-	-103.102,48	-
Diciembre 31 del 2017	147.423,94	190.941,06	65.830,24	132.626,50	15.228,89	12.613,60	171.624,41	163.725,89	-	900.014,54

DEPRECIACION ACUMULADA

	Terrenos	Edificios	Instalaciones	Maquinaria y Equipos	Muebles y Enseres	Equipo Electrónico	Equipo de Computación	Vehículos	Sistemas Computacionales	Total Activos Fijos
Enero 1 del 2016	-	-32.157,08	-63.882,09	-121.551,87	-19.877,35	-6.184,76	-44.892,86	-92.322,06	-	-380.668,07
Adiciones	-	-4.962,00	-417,72	-6.435,60	-936,07	-1.230,84	-9.606,22	-21.421,20	-	-45.009,65
Bajas	-	-0,24	-0,09	26.640,88	10.781,98	1.182,11	15.910,31	0,04	-	54.514,99
Diciembre 31 del 2016	-	-37.119,32	-64.299,90	-101.346,59	-9.831,44	-6.233,49	-38.588,77	-113.743,22	-	-371.162,73
Adiciones	-	-4.962,00	-417,72	-6.435,76	-698,58	-1.230,85	-33.716,19	-21.421,19	-	-68.882,29
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diciembre 31 del 2017	-	-42.081,32	-64.717,62	-107.782,35	-10.530,02	-7.464,34	-72.304,96	-135.164,41	-	-440.045,02
Valor neto en libros	147.423,94	148.859,74	1.112,62	24.844,15	4.698,87	5.149,26	99.319,45	28.561,48	-	459.969,52

(Nota 8) OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El detalle de Otros activos no corrientes al 31 de diciembre del 2017 son como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Activos fijos sin uso "vehículo"	-	17.200,00
	-	<u>17.200,00</u>

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
 Teléfonos: 042-510155 – 513557
 email: panamericanyasociados@gmail.com
 Guayaquil - Ecuador

25



panamerican & asociados co.

(*) Este valor de \$ 17.200,00 corresponde el saldo que el cliente Disauto no pudo pagar a la empresa Lubrilaca., por lo cual fue como parte de pago del cliente, que entro en proceso de liquidación. Esta reflejado como activos fijos sin uso, ya que no cumple con las capacidades de los camiones de despacho de la compañía.

(Nota 9) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de diciembre del 2017 son como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Proveedores Locales	9.1	3.510.307,73	3.580.200,05
Proveedores del Exterior	9.2	100.017,08	307188,45
Provisiones Varias		153.049,99	-
Descuentos a Favor de Terceros		152,98	-
Otras Cuentas por Pagar		89.554,26	1.391,29
		<u>3.853.082,04</u>	<u>3.888.779,79</u>

9.1.- Corresponde a saldo de cuentas por pagar a proveedores procedentes de actividades ordinarias, entre las principales se encuentra: Recubridora de Papel S.A., Grupasa Grupo Papelero S.A., Hidroemecanica Andina CIA. LTDA., Latinoamericana de Envases S.A., Lubrian S.A., Plásticos Ecuatorianos, Plastiempaques., ect.

9.2.- Proveedores del Exterior

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Afton Chemical	-	95.641,30
Reed Business Information	-	5.700,00
TPTE Brasil Andrea Tours		76,00
Incolven Inc	51.480,00	201.671,36
Rieke de México S.A.	-	4.099,79
Shell Trading	48.537,08	-
	<u>S 100.017,08</u>	<u>307.188,45</u>

(Nota 10) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El detalle de Otras Obligaciones Corrientes al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 042-510155 – 513557
email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Con la Administración Tributaria	10.1	352.270,56	305.921,78
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	10.2	272.318,67	211.692,01
Con el IESS	10.3	19.672,15	16.664,76
Por Beneficios de Ley a Empleados	10.4	123.408,50	149.484,37
Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio años anteriores		2.982,56	3.196,05
Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio 2017	10.5	171.007,31	169.927,20
		<u>941.659,75</u>	<u>856.886,17</u>

10.1.- Con la Administración Tributaria

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Impuesto al Valor Agregado		281.936,13	274.676,76
Impuesto a la Renta del Personal		853,30	2.063,75
Retención en la Fuente		17.921,65	9.024,70
Retención IVA		51.559,48	20.156,57
		<u>352.270,56</u>	<u>305.921,78</u>

10.2.- De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, sea calculada en un 22% sobre las utilidades sujetas a la distribución hasta el año 2017. Con la nueva reforma tributaria que se publicó en el Registro Oficial No.150 publicado el 29 de diciembre del 2017 se aplicara la tarifa del 25% sobre la base imponible para el Impuesto a la Renta 2018.

10.3.- Con el IESS

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
11,15% Aporte Patronal		7.391,58	6.505,22
9,45% Aporte Personal		6.759,37	6.911,86
IESS Aporte Personal Pasantes		-	165,00
Contribución SECAP-IECE		1.403,89	1.312,03
Préstamos Hipotecarios		2.754,41	97,84
Préstamos Quirográficos		1.362,90	2.002,81
		<u>\$ 19.672,15</u>	<u>16.664,76</u>

10.4.- Por Beneficios de Ley a Empleados

		<u>2016</u>	<u>2017</u>
Décimo Tercer Sueldo		5.835,37	9.372,60
Décimo Cuarto Sueldo		15.332,42	14.598,09
Fondo de Reserva		4.644,86	4.537,90
Remuneraciones por Pagar		32.175,10	45.329,95
Vacaciones		65.420,75	75.645,83
		<u>\$ 123.408,50</u>	<u>149.484,37</u>



panamerican & asociados co.

10.5.- La participación laboral se calcula considerando la tarifa del 15% de la utilidad contable antes de impuesto a la renta.

(Nota 11) ANTICIPO CLIENTES

El detalle de Anticipo clientes al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Anticipo clientes	-	6.323,22
	<u>\$ -</u>	<u>6.323,22</u>

(Nota 12) PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El detalle de Provisiones por Beneficios a Empleados al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Provisión Jubilación Patronal	256.385,00	214.787,00
Provisión Desahucio	76.586,00	71.280,00
	<u>\$ 332.971,00</u>	<u>286.067,00</u>

	<u>Bonificación desahucio</u>	<u>Jubilación patronal/liqu idación (US\$)</u>	<u>Total Reserva</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2017	76.586,00	256.385,00	332.971,00
Pagos efectuados/liquidaciones	33.175,31	91.185,10	124.360,41
Prov. Desahucio	27.869,31		27.869,31
Jubilación Patronal		49.587,10	49.587,10
Saldo final al 31 de diciembre del 2017	<u>71.280,00</u>	<u>214.787,00</u>	<u>286.067,00</u>

- Durante el año 2017 salieron 27 empleados de la empresa Lubrilaca, por ese motivo la provisión de desahucio bajo en el año 2017, con respecto al año 2016.
- Hubo una persona jubilada en el año 2017., por lo cual bajo la provisión de Jubilación Patronal en el año que se audito, con referente al año 2016.

(Nota 13) PASIVOS DIFERIDOS

El detalle de Pasivos diferidos al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Pasivos por Impuesto Diferido 2011	76.504,00	-
	<u>\$ 76.504,00</u>	<u>-</u>

(Nota 14) OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

El detalle de Otros Pasivos no Corrientes al 31 de diciembre del 2017 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Otros Pasivos	238.697,44	238.697,44
	<u>\$ 238.697,44</u>	<u>238.697,44</u>

(Nota 15) PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado es de Cincuenta y dos mil 00/ 100 Dólares de los Estados Unidos de América, divididos en CINCUENTA MIL DOS aportaciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

SOCIOS	N° DE ACCIONES	VALOR POR ACCION	% POR ACCION	VALOR TOTAL 2017
Isabel Franizi Aguila	1200	1,00	2,40%	1.200,00
Rocio Aguila Altamirano	48802	1,00	97,60%	48.802,00
	<u>50002</u>		<u>100,00%</u>	<u>50.002,00</u>



panamerican & asociados co.

Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades.

De acuerdo con el Registro Oficial No. 145 DEL REGLAMENTO A LA LEY ORGANICA DE DISCAPACIDADES todas las compañía que pasen o superen los 25 trabajadores debe de tener un discapacitado por cada 25 empleados, los mismos que al terminar el año económico se convierte un título de crédito a favor de la compañía y que se liquida en la conciliación tributaria

Reserva Legal

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 5% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 20% del capital suscrito. La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los socio en caso de liquidación de la sociedad.

(Nota 16) Reserva Facultativa

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	2.647.141,80	3.390.743,50
Transferencia utilidad	743.601,70	696.722,74
Pago anticipo de dividendos	-	-290.528,93
	<u>3.390.743,50</u>	<u>3.796.937,31</u>

(Nota 17) Resultados del Ejercicio Utilidad

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía Lubricantes y Lacas C. LTDA. Lubrilaca Obtuvo una Utilidad Neta US\$ 751.228,79.

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
UTILIDAD BRUTA ANTES DE IMPUESTOS	1.140.048,73	1.132.848,00
(-) 15% Participación Trabajadores	-171.007,31	-169.927,20
(-) 22% Impuesto a la Renta	-272.318,67	-211.692,01
UTILIDAD NETA	<u>696.722,75</u>	<u>751.228,79</u>



panamerican & asociados co.

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de **Lubricantes y Lacas C. LTDA. Lubrilaca**. Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2017 conforme a lo cual informamos lo siguiente:

1. No hemos encontrado **activos y pasivos** monetarios que **pierdan** su valor y que no estén pactadas a una tasa equivalente.

(Nota 18) VENTAS

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Ventas netas Golden	15.819.476,54	16.064.627,59
Ventas netas otros productos	32.069,79	45.579,77
	\$ 15.851.546,33	16.110.207,36

(Nota 19) DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES EN VENTAS.

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Descuentos en Ventas lubricantes golden	-202.959,94	-146.823,08
Devoluciones en ventas aceites lubricantes golden	-	-352.666,11
	\$ -202.959,94	-499.489,19

(Nota 20) COSTO DE VENTAS.

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Inventario Inicial	1.208.537,01	1.021.260,23
Compras mercadería	1.713,97	62.623,39
Costo de producción	9.788.054,17	9.965.676,57
Inventario final	-1.021.260,23	-925.072,55
	9.977.044,92	10.124.487,64



panamerican & asociados co.

(Nota 21) GASTOS ADMINISTRATIVOS.

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Remuneración	277.117,48	290.110,14
Aporte a la seguridad social	54.229,58	56.552,30
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	70.645,40	128.666,45
Bonificaciones	1.169,61	1.352,12
Otros Beneficios para empleados	109.375,49	71.466,31
Movilización, viaticos	4.569,79	5.160,91
Honorarios-comisiones y dietas	149.768,09	218.134,40
Mantenimiento y Reparaciones vehiculos	206.962,69	56.269,84
Combustibles	857,28	3.493,67
Lubricantes	57,04	30,36
Seguros y Reaseguros	15.459,90	9.739,16
Gastos de Gestión	0,00	1.283,05
Gastos de Viaje	21.666,91	9.523,27
Servicios Básicos	9.133,84	10.523,96
Notarios	1.379,84	337,83
Impuestos, contribuciones y otros	116.208,83	120.889,42
Pérdida por cuentas incobrables	55.220,48	-
Depreciación Propiedad Planta y Equipo	38.575,36	62.446,46
Otros Gastos administrativos y de ventas	369.935,51	143.132,59
	\$ <u>1.502.333,12</u>	<u>1.189.112,24</u>

(Nota 22) GASTOS DE VENTAS.

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Remuneración	511.025,89	587.448,56
Aporte a la seguridad social	103.533,68	109.751,91
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	83.195,50	117.656,64
Bonificaciones	8.048,66	16.904,41
Otros Beneficios para empleados	52.082,17	46.842,49
Movilización, viaticos	39.341,84	59.923,11
Honorarios-comisiones y dietas	399.632,88	781.076,68
Mantenimiento y Reparaciones vehiculos	42.385,72	48.411,61
Arrendamiento operativo	8.144,34	6.933,02
Promoción y Publicidad	536.825,07	394.566,51
Combustibles	12.167,79	11.524,44
Lubricantes	413,76	529,86
Seguros y Reaseguros	10.369,84	15.478,04
Transporte de mercadería	524.770,32	615.466,30
Gastos de Gestión	21.594,09	438,75
Gastos de Viaje	54.018,72	49.922,96
Servicios Básicos	59.048,72	52.531,29
Notarios	0,00	49,30
Otros Gastos administrativos y de ventas	806.564,86	789.536,55
	\$ <u>3.273.163,85</u>	<u>3.704.992,43</u>

Vélez 556 y García Avilés 5to Piso Edificio Briz Vera
Teléfonos: 042-510155 – 513557
email: panamericanyasociados@gmail.com
Guayaquil - Ecuador



panamerican & asociados co.

(Nota 23) GASTOS FINANCIEROS.

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Comisiones Bancarias	8.798,20	9.111,77
	<u>\$ 8.798,20</u>	<u>9.111,77</u>

(Nota 24) OTROS INGRESOS.

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Otros ingresos no operacionales	230.118,94	571.722,22
Ingresos ajustes de inventarios (sobrantes)	-	5.843,23
	-	7.006,88
	<u>\$ 230.118,95</u>	<u>584.572,34</u>

(Nota 25) INTERESES GANADOS.

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Intereses Ganados	20.573,76	8.538,77
Interés por mora cobrados	2.138,89	5.190,91
	<u>\$ 22.712,65</u>	<u>13.729,68</u>

(Nota 26) OTROS EGRESOS.

	<u>2016</u>	<u>2017</u>
Otros gastos no operacionales	-29,17	9.054,21
Egresos ajustes de inventario (faltante)	-	48.518,52
Egresos no operacionales	-	9.003,80
	<u>\$ -29,17</u>	<u>-48.468,11</u>



Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “ NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, que generaron un saldo acreedor éste sólo podrá capitalizarse en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

La compañía **Lubricantes y Lacas C. LTDA. Lubrilaca** ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Lev Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador.

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No 242 se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre ellos el del 5% a la Salida de Divisas (ISD). Esta ley entró en vigencia a partir del 1 de junio del 2011.

Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2017 y la fecha de preparación de los estados financieros (09 de abril, 2018) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En la opinión de la administración, estima no habrá modificaciones al contenido de los mismos.