



panamerican & asociados co.

LUBRICANTES Y LACAS C. LTDA. LUBRILACA
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
CON LA OPINIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



panamerican & asociados co.

LUBRICANTES Y LACAS C. LTDA. LUBRILACA

<u>INDICE</u>	<u>Páginas N°</u>
Opinión 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 - 38



panamerican & asociados co.

Informe de los Auditores Independientes

A los Socios de:

LUBRICANTES Y LACAS C. LTDA. LUBRILACA

Opinión

Hemos auditado los Estados Financieros que se adjuntan de **Lubricantes y Lacas C. LTDA. Lubrilaca**, que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes Estados de Resultados Integral, de Cambios en el Patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los Estados Financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los Estados Financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **Lubricantes y Lacas C. LTDA. Lubrilaca**, al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera- NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB)

Fundamentos de la Opinión

Nuestra Auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría- NIA. nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección- Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de **Lubricantes y Lacas C. LTDA. Lubrilaca** de acuerdo en el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y la disposición de independencia de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética 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.



panamerican & asociados co.

Cuestión clave de auditoría

Las cuestiones clave de auditoría es aquella que, según nuestro juicio profesional, ha sido de mayor significatividad en nuestra auditoría de los Estados Financieros del periodo actual. Esta cuestión ha sido tratada en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre éstos, y no expresamos una opinión por separado sobre esta cuestión.

Información presentada en adición a los Estados Financieros.

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el informe Anual de los Administradores a la Junta General de Socios, pero no incluye el juego completo de Estados Financieros nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el informe Anual de los Administradores a la Junta General de Socios, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Socios de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración de estados financieros

La Administración de **Lubricantes y Lacas C. LTDA. Lubrilaca** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera- **NIIF** emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (**IASB**), y del control interno determinado por la Administración



panamerican & asociados co.

como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionadas con empresa en marcha y el uso de la base contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

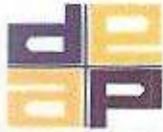
La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada a conformidad con Normas Internacionales de Auditoría- NIA, detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos 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 un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas,



manifestaciones intencionalmente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables ampliadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia e auditoría obtenida, evaluamos si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan 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 a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance el momento de la realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de auditoría.



panamerican & asociados co.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios:

De conformidad con el artículo 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, estamos obligados a opinar sobre el cumplimiento de las obligaciones tributaria de la compañía en su calidad de sujeto pasivo. Nuestra opinión al respecto se emitirá en un informe por separado.

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

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

Guayaquil, Ecuador

Marzo 05, 2019



panamerican & asociados co.

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

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>Años Terminados al</u> <u>31 de Diciembre</u>	
		<u>2017</u>	<u>2018</u>
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Efectivo y Equivalente al Efectivo	1	3.261.400,90	3.999.980,55
Activos Financieros	2	3.240.596,11	3.337.832,13
Inventarios	3	3.012.199,49	3.531.829,48
Servicios y Otros Pagos Anticipados	4	597.895,24	150.158,40
Activos por Impuestos Corrientes	5	238.720,33	257.854,99
Otros Activos Corrientes	6	-	261,40
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		\$ 10.350.812,07	11.277.916,95
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedades Planta y Equipos	7	459.969,52	393.819,96
Activo por Impuesto Diferido	8	-	17.281,23
Otros activos no corrientes	9	17.200,00	26.374,69
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		\$ 477.169,52	437.475,88
TOTAL ACTIVOS		\$ 10.827.981,59	11.715.392,83

Ing. Rocio Aguila Altamirano
Gerente General
CI. 0908999741

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

Ver notas a 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 SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en Dólares)

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS	NOTAS	Años Terminados al	
		31 de Diciembre	
PASIVOS CORRIENTES		2017	2018
Documentos y Cuentas por Pagar	10	3.888.779,79	4.317.044,12
Otras Obligaciones Corrientes	11	856.886,17	966.949,04
Anticipo Clientes	12	6.323,22	9.501,63
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		\$ 4.751.989,18	5.293.494,79
PASIVOS NO CORRIENTES			
Provisiones por Beneficios a Empleados	13	286.067,00	348.167,00
Otros Pasivos No corrientes	14	238.697,44	238.697,44
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		\$ 524.764,44	586.864,44
TOTAL PASIVOS		\$ 5.276.753,62	5.880.359,23
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		3.796.937,32	4.192.062,09
Superavit por Valuación Propiedades Planta y Equipo		4.569,70	4.569,70
Otros Ingresos por Impuestos Diferidos		-	17.281,23
Resultados Acumulados por aplicación primera vez NIIF		724.903,00	724.903,00
Utilidad del Ejercicio		751.228,79	622.628,42
TOTAL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		\$ 5.551.227,97	5.835.033,60
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		\$ 10.827.981,59	11.715.392,83

Ing. Rocio Aguila Altamirano
Gerente General
CI. 0908999741

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

Ver notas a 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

<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>	NOTAS	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Ventas	16	16.110.207,36	16.527.676,94
(-) Descuentos en Ventas	17	-499.489,19	-527.122,28
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		\$ 15.610.718,17	16.000.554,66
 <u>(-) COSTO DE VENTA</u>			
Costo de Venta	18	-10.124.487,64	-10.427.310,03
TOTAL COSTO DE VENTA		\$ -10.124.487,64	-10.427.310,03
UTILIDAD OPERACIONAL		\$ 5.486.230,53	5.573.244,63
 <u>(-) GASTOS OPERACIONALES</u>			
Gastos Administrativos	19	-1.189.112,24	-1.066.712,14
Gastos de Ventas	20	-3.704.992,43	-3.458.385,80
Gastos Financieros	21	-9.111,77	-6.845,24
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		\$ -4.903.216,44	-4.531.943,18
 <u>OTROS INGRESOS-EGRESOS NO OPERACIONALES</u>			
Otros Ingresos	22	584.572,34	92.761,35
Intereses Ganados	23	13.729,68	22.473,76
Otros Egresos	24	-48.468,11	-19.526,49
TOTAL OTROS INGRESOS-EGRESOS NO OPERACIONALES		\$ 549.833,91	95.708,62
 UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTO A LA RENTA DEL EJERCICIO			
		1.132.848,00	1.137.010,07
(-) 15% Participación Trabajadores		-169.927,20	-170.551,51
(-) 25% Impuesto a la Renta		-211.692,01	-343.830,14
UTILIDAD NETA		\$ 751.228,79	622.628,42

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

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

Ver notas a los Estados Financieros

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

10



panamerican & asociados co.

LUBRICANTES Y LACAS C. LTDA. LUBRILACA
ESTADO DE EVOLUCIÓN DE PATRIMONIO
Al 31 de diciembre del 2018
(Expresado en Dólares)

ENCERAS COMPLETAS SRS	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		OTROS RESULTADOS INGRESANTES	RESULTADOS ACUMULADOS			TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	OTROS SUPLENTES POR REEVALUACION	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DELAS NIIF	RESERVA DE CAPITAL	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	60.002,00	12.500,80	4.192.062,85	21.850,33	724.303,60	211.086,66	623.638,42	5.835.033,60
SALDO REEFICADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	60.002,00	12.100,50	3.798.937,32	4.505,70	724.903,80	211.096,96	751.298,76	5.551.227,37
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	60.882,00	12.600,80	3.798.937,32	4.569,70	724.503,00	211.096,66	751.308,76	5.551.227,37
CAMBOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	-	506.124,77	17.291,23	-	-	-128.600,37	383.895,63
Dividendos	-	-	350.184,02	-	-	-	-	-350.184,02
Otros cambios (debitos)	-	-	751.238,79	17261,23	-	-	-751.226,79	17.251,23
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida de ejercicio)	-	-	-	-	-	-	602.628,42	602.628,42

Ing. Rocio Aguila Altamirano
Gerente General
CI. 0908999741

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

Ver notas a 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
(Expresado en Dólares)

	2017	2018
Flujos de Efectivo procedentes de Actividades de Operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes	15.690.130,24	15.798.684,05
Pago a Proveedores por el suministros de bienes y servicios	-10.408.118,42	-10.595.664,93
Pagos a y por cuenta a los empleados	-169.927,20	-170.551,51
Otros pagos por actividades de operación	-4.757.560,96	-4.066.299,80
Impuestos a las Ganancias Pagadas	-211.692,01	-343.830,14
Otras entradas (salidas) de efectivo	-82.057,79	497.021,32
Efectivo neto utilizado de Actividades de Operación	60.773,86	1.119.358,99
Flujo de efectivo procedentes de Actividades de Inversión		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-15.179,17	-15.500,63
Otras entradas (salidas) de efectivo	-17.200,00	-9.174,69
Efectivo neto utilizado de Actividades de Inversión	-32.379,17	-24.675,32
Flujo de efectivo procedentes de Actividades de Financiamiento		
Dividendos Pagados	-290.528,94	-356.104,02
Efectivo neto utilizado de Actividades de Financiamiento	-290.528,94	-356.104,02
Incremento neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo	-262.134,25	738.579,65
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al principio del periodo	3.523.535,15	3.261.400,90
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al final del periodo	3.261.400,90	3.999.980,55

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	1.137.010,07
Ajuste por partidas distintas al Efectivo	-312.736,92	-396.906,80
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	68.862,29	81.650,19
Ajustes por gastos en provisiones	-	35.824,00
Ajustes por gastos por Impuesto a la Renta	-211.692,01	-343.830,14
Ajustes por gastos por participación trabajadores	-169.927,20	-170.551,51
Cambios en Activos y Pasivos	-759.337,22	379.255,72
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	79.412,07	-201.870,61
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-2.609,36	68.809,93
(Incremento) disminución en anticipo de proveedores	-198.540,89	398.066,86
(Incremento) disminución en Inventarios	-560.694,47	-519.629,99
(Incremento) disminución en otros activos	77.974,00	30.285,32
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	277.063,69	351.275,00
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-35.621,96	76.989,24
Incremento (disminución) en beneficios empleados	22.201,86	-51.204,93
Incremento (disminución) en anticipo de clientes	6.323,22	3.176,41
Incremento (disminución) en otros pasivos	-424.845,38	223.356,40
Flujos de efectivo netos procedentes de Actividades de Operación	60.773,86	1.119.358,99

Ing. Rocio Aguila Altamirano
Gerente General
CI. 0908999741

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

Ver notas a 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 2018**

1.- 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.

2.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de cumplimiento – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera- **NIIF**, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (**IASB**)

Moneda Funcional – La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

Bases de Preparación – Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo históricos, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.



panamerican & asociados co.

El valor razonable es el precio que se recibirá por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si este precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la **NIC 17**, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor en uso de la **NIC 36**.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones estructuradas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad pueda acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en miles de U. S dólares excepto cuando se especifique lo contrario.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

Efectivo y bancos – Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos bancarios

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



panamerican & asociados co.

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.

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 período 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.

Propiedades y equipo:

NIIF 16: PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS.

Esta norma utiliza el nombre de Propiedades, Planta y Equipo, a lo que en nuestra normativa denominan "Bienes de Uso" o "Activo Fijo".



El objetivo de esta Norma es prescribir el tratamiento contable de propiedades, planta y equipo, de forma que los usuarios de los estados financieros puedan conocer la información acerca de la inversión que la entidad tiene en sus propiedades, planta y equipo, así como los cambios que se hayan producido en dicha inversión.

Los principales problemas que presenta el reconocimiento contable de propiedades, planta y equipo son la contabilización de los activos, la determinación de su importe en libros y los cargos por depreciación y pérdidas por deterioro que deben reconocerse con relación a los mismos.

La norma considera que las propiedades, planta y equipo son los activos tangibles que:

- posee una entidad para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos; y
- cuyo uso durante más de un periodo contable se espere.

Un elemento de propiedades, planta y equipo deberá reconocerse como activo si, y sólo si:

- sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y
- el costo del activo para la entidad pueda ser valorado con fiabilidad.

Modelo de revaluación: Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad, se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable, en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se deberán hacer con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable en la fecha del balance.

Cuando se incremente el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal aumento se llevará directamente a una cuenta de superávit de revaluación (como reserva), dentro del patrimonio neto. No obstante, el incremento se reconocerá en el resultado del periodo en la medida en que suponga una reversión de una disminución por devaluación



del mismo activo, que fue reconocida previamente en resultados. Cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconocerá en el resultado del periodo. No obstante, la disminución será cargada directamente al patrimonio neto contra cualquier superávit de revaluación reconocido previamente en relación con el mismo activo, en la medida que tal disminución no exceda el saldo de la citada cuenta de superávit de revaluación.

Medición en el momento del reconocimiento: Todo elemento de propiedades, planta y equipo, que cumpla las condiciones para ser reconocido como un activo, se valorará por su costo. El costo de un elemento de propiedades, planta y equipo será el precio equivalente al contado en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los plazos normales del crédito comercial, la diferencia entre el precio equivalente al contado y el total de los pagos se reconocerá como gastos por intereses a lo largo del periodo de aplazamiento, a menos que se capitalicen dichos intereses de acuerdo con el tratamiento alternativo permitido en la NIC 23.

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo puede contener:

- su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio;
- todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia;
- la estimación inicial de los costos de desmantelamiento o retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta, cuando constituyan obligaciones en las que incurre la entidad como consecuencia de utilizar el elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos del de la producción de inventarios durante tal periodo.

Valor residual: es el importe estimado que la entidad podría obtener actualmente por desapropiarse del elemento, después de deducir los costos estimados por tal desapropiación, si el activo ya hubiera alcanzado la antigüedad y las demás condiciones esperadas al término de su vida útil.



panamerican & asociados co.

Deterioro del Valor de los Activos: Es el método para determinar si un elemento de propiedades, planta y equipo ha visto deteriorado su valor. Esta metodología está regulada bajo la **NIC 36**.

Método de depreciación y vida útiles- El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vías útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Activo	Vida util	%
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

Retiro o venta de propiedades y equipo – La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultado

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.

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.



panamerican & asociados co.

Impuestos – El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto Corriente – Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos diferidos – Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables facturas contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable.

El importe en libros de un activo por impuesto diferido debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá e suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuesto diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de



compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importantes reconocidos en esas partidas y la compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos – Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Provisiones - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (a sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efectivo del valor del dinero en el tiempo es material)

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad

Beneficios a empleados:

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio. El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido



panamerican & asociados co.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

Participación a trabajadores – La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la compañía. Este beneficio se calcula la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

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.

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 período en que se conoce.

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

ADMINISTRACION DE RIESGOS

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.



CONCILIACION TRIBUTARIA

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Utilidad del Ejercicio	1.132.848,00	1.137.010,07
(-) 15% Participación Trabajadores	169.927,20	170.551,51
(+) Gastos no Deducibles	56.833,83	432.299,81
(-) Incremento neto de empleado	48.314,51	-
(-) Deducción por Pago a Trabajadores por Discapacitados	9.203,73	23.437,80
UTILIDAD GRAVABLE	962.236,39	1.375.320,57
TOTAL IMPUESTO CAUSADO	211.692,01	343.830,14
Saldo del anticipo pendiente de pago antes de rebaja	94.199,18	-
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal	129.157,57	-
(=) Rebaja del saldo del anticipo	37.679,67	-
(=) Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal	91.477,90	-
(=) Impuesto a la Renta causado mayor al anticipo	120.214,11	-
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	56.519,51	-
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio fiscal	89.271,41	85.903,64
(-) Retenciones por dividendos anticipados	63.916,36	-
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	23.545,85	257.926,50

- De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un **25%**, sobre las utilidades sujetas a distribución y del **12%** sobre la sobre las utilidades sujetas a capitalización.
- 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% del activo total. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por concepto establecidos en disposiciones tributarias.

Pagos Efectuados. – Corresponde al anticipo de impuesto a la renta, retenciones en la fuente, impuesto a la renta e impuestos a la salida de divisa.

Aspecto Tributarios:

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para reactivaciones de la economía, fortaleciendo la dolarización y modernización de la gestión



financiera, a continuación, se detalla los aspectos más importantes de la mencionada Ley.

- Serán considerado deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucios y jubilación patronal, que no provenga de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no)
- Se incrementan la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25% y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiaros o similares o establecidos en paraísos fiscales o regimenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiaros o similares, la tarifa será correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico.
- Para el cálculo del impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera, decimocuarta remuneración, aportes patronales, y los valores gasto incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producciones.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente entre el anticipo pagado y el impuesto causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.



panamerican & asociados co.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
LUBRICANTES Y LACAS C. LTDA. (LUBRILACA)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en Dólares)

(Nota 1) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre del 2018 son como sigue:

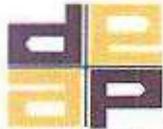
	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Caja	1.1.	16.081,82	3.996,68
Bancos	1.2.	3.245.319,08	3.995.983,87
		<u>\$ 3.261.400,90</u>	<u>3.999.980,55</u>
1.1.- Caja		2017	2018
Caja General		3.242,42	7.025,43
Caja Chica		1.500,00	1.500,00
Caja Cheque recibidos		11.339,40	4.528,75
		<u>\$ 16.081,82</u>	<u>3.996,68</u>
1.2.- Bancos	(*)	2017	2018
Banco Fomento/BanEcuadorCta. Cte. 3001159604		15.432,50	25.201,36
Banco Guayaquil Cta. Cte. 1038044		686.170,44	1.000.135,98
Banco Pichincha Cta. Cte. 3120461304		490.315,27	587.088,95
Banco Produbanco Cta. Cte. 02006-01170-1		300.300,42	105.918,39
Banco Pichincha Miami Cta. Cte. 23119028		1.753.100,45	2.277.639,19
		<u>\$ 3.245.319,08</u>	<u>3.995.983,87</u>

(*) Al 31 de diciembre del 2018, bancos representan principalmente valores depositados en cuentas corrientes de bancos locales y del exterior por \$ 3'995.983,87 respectivamente como vemos en la nota mencionada.

(Nota 2) ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de activos financieros al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2018</u>
Cuentas por Cobrar Clientes	2.1.	3.400.833,65	3.602.704,26
(-) Provisión Ctas. Incobrables	2.2	-276.085,80	-311.910,46
Cuentas por Cobrar Empleados	2.3	72.441,17	23.892,51
Otras Cuentas por Cobrar	2.4	43.407,09	23.145,82
		<u>\$ 3.240.596,11</u>	<u>3.337.832,13</u>



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

<u>2.2.- Provisión cuentas incobrables</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	(276.085,80)	(276.085,80)
Provisión cargada al gasto	-	(35.824,66)
	\$ (276.085,80)	(311.910,46)

- Conforme lo establece en el Art. No.10, Numeral 11 de la Ley Orgánica de Regimen Tributario y su Reglamento Interno, la provisión de cuentas incobrables es del 1% anual, sin que exceda el límite máximo que es del 10% sobre el saldo de la cartera por cobrar clientes comerciales. En consecuencia la provisión en referencia se encuentra registrada con cargo a resultados del periodo.
- La compañía al cierre del ejercicio económico 2017 no presentan variación la cuenta provisión cuentas incobrables debido a que su porcentaje de crédito de 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.

<u>2.4.- Otras Cuentas por Cobrar</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Cuentas por Cobrar Diversas	43.407,09	23.145,82
	\$ 43.407,09	23.145,82

(Nota 3) INVENTARIOS

El detalle de inventarios al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2018</u>
Inventario en Bodega	3.1	2.999.639,78	3.301.935,91
Inventario en Tránsito		41.208,55	228.307,20
Estimación por valor neto realizado		-8.855,13	-2.776,53
Otros Inventarios		62.623,39	4.362,90
		\$ 3.012.199,49	3.531.829,48



panamerican & asociados co.

3.1.- Inventarios en Bodega	2017	2018
Inventarios de Materia Prima	1.740.661,89	1.239.733,41
Inventarios de Materiales y suministros para producción	333.905,54	422.437,25
Inventarios de productos terminados aceite lubricantes Golden bear full sintético	26.752,21	72.170,05
Inventarios de productos terminados aceite lubricantes Golden bear semi sintético	214.997,52	507.427,74
Inventarios de productos terminados aceite lubricantes Golden bear mineral	656.657,54	911.652,52
Inventarios de mercadería compradas a terceros no producidos por la compañía	26.665,28	148.514,94
	\$ 2.999.639,78	3.301.935,91

(Nota 4) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de servicios y otros pagos anticipados al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

		2017	2018
Seguros Pagados por Anticipado	4.1	19.695,93	18.775,95
Anticipo a Proveedores		469.189,31	71.122,45
Anticipo quincenal		-	1.500,00
Anticipo de Utilidades		-	30.900,00
Depósitos en Garantía	4.2	109.010,00	32.860,00
		\$ 597.895,24	150.158,40

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 póliza de multirriesgo industrial que corresponde a (incendio, robo, pólizas de vehículos, pólizas de maquinarias, póliza de fidelidad, póliza de transporte de mercadería, póliza de valores de dinero). Estas pólizas de seguro son renovadas cada 365 días del año.

4.2.- Depósitos en Garantía

		2017	2018
Depósitos en Garantía local Quito		1.760,00	1.760,00
Depósitos en Garantía local Cuenca		250,00	-
Otros Depósitos en Garantía	(*)	107.000,00	31.100,00
		\$ 109.010,00	32.860,00

(*) 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 2018 fue como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2018</u>
Crédito Tributario a Favor de la Empresa (IVA)	5.1.	114.490,52	171.951,35
Crédito Tributario a Favor de la Empresa (I.R.)	5.2.	89.271,41	85.903,64
Anticipo de Impuesto a la Renta		34.958,40	-
		<u>\$ 238.720,33</u>	<u>257.854,99</u>

<u>5.1.- Crédito Tributario a Favor de la Empresa (IVA)</u>		<u>2017</u>	<u>2018</u>
IVA en Compras		113.337,19	170.850,64
Crédito Tributario IVA		66,46	-
Retención 30% Retención IVA Bienes clientes		81,67	121,26
Retención 10% IVA Clientes Cont. Especiales		1.005,20	979,45
		<u>\$ 114.490,52</u>	<u>171.951,35</u>

<u>5.2.- Crédito Tributario a Favor de la Empresa (I.R.)</u>		<u>2017</u>	<u>2018</u>
Retención 1% de Clientes		88.947,78	85.669,78
Retención I. Renta instituciones Financieras		323,63	233,86
		<u>\$ 89.271,41</u>	<u>85.903,64</u>

(Nota 6) OTROS ACTIVOS CORRIENTES

El detalle de otros activos corrientes al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Cuentas por Liquidar	-	261,40
	<u>\$ -</u>	<u>261,40</u>



(Nota 7) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de propiedades, planta y equipos al 31 de diciembre del 2018 son como sigue:

COSTO	Terrenos	Edificios	Instalaciones	Maquinaria y Equipos	Muebles y Enseres	Equipo Electrónico	Equipo de Computación	Vehículos	Sistemas Computacionales	Total Activos
Enero 1 del 2017	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	-	14.261,16	-	-	15.179,16
Transferencia	-	-	-	-	-	-	183.102,48	-	-183.102,48	-
Diciembre 31 del 2017	147.423,94	190.941,06	65.830,24	132.626,50	15.228,88	12.613,60	171.624,41	163.725,89	-	900.014,52
Adiciones	-	-	-	4.813,55	-	-	10.687,08	-	-	15.500,63
Diciembre 31 del 2018	147.423,94	190.941,06	65.830,24	137.440,05	15.228,88	12.613,60	182.311,49	163.725,89	-	915.515,15

DEPRECIACIÓN ACUMULADA	Terrenos	Edificios	Instalaciones	Maquinaria y Equipos	Muebles y Enseres	Equipo Electrónico	Equipo de Computación	Vehículos	Sistemas Computacionales	Total Activos Fijos
Enero 1 del 2017	147.423,94	-37.119,32	-64.209,90	-101.346,59	-9.831,44	-6.233,49	-38.588,77	-113.743,22	-	-223.738,79
Adiciones	-	-4.962,00	-417,72	-6.435,76	-668,58	-1.230,85	-33.716,19	-21.421,19	-	-68.862,29
Diciembre 31 del 2017	147.423,94	(42.081,32)	(64.717,62)	(107.782,35)	(10.500,02)	(7.464,34)	(72.304,96)	(135.164,41)	-	(292.621,08)
Depreciación anual	-	-4.962,00	-301,67	-6.435,60	-665,28	-1.230,84	-45.558,93	-21.421,20	-	-80.605,52
Adiciones	-	-	-	(340,48)	-	-	(703,28)	-	-	-1.043,74
Ajustes decimales	-	-	0,04	-0,24	0,36	-	-1,09	-	-	-0,93
Diciembre 31 del 2018	-	-47.043,32	-65.019,25	-114.558,67	-11.224,94	-8.695,18	-118.868,24	-156.585,61	-	-521.695,21
Valor neto en libros	147.423,94	143.897,74	810,99	22.881,38	4.003,94	3.918,42	63.743,25	7.140,28	-	393.819,96

(Nota 8) ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

El detalle de activos por impuestos diferidos al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Activo por Impuestos Diferidos	-	17.281,23
	-	<u>17.281,23</u>

El 29 de diciembre del 2017 la Ley Orgánica para Reactivación Económica Registro Oficial No. 150 ordenó que toda la provisión de jubilación patronal y desahucio son gastos no deducibles que genera un impuesto a la renta diferido por lo cual se registra "activo diferido", se calcula multiplicando el valor no deducible por el 25% de la tasa del impuesto a la renta.



panamerican & asociados co.

(Nota 9) OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El detalle de otros activos no corrientes al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2018</u>
Activos fijos sin uso "vehículo"	9.1.	17.200,00	17.200,00
Activos fijos en tránsito	9.2.	-	9.174,69
	\$	<u>17.200,00</u>	<u>26.374,69</u>

9.1.- 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.

9.2.- Activos Fijos en Tránsito

Activos fijos en tránsito Eq. Uso edificio

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
	-	9.174,69
\$	-	<u>9.174,69</u>

(Nota 10) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de cuentas y documentos por pagar al 31 de diciembre del 2018 son como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2018</u>
Proveedores Locales	10.1.	3.580.200,05	3.846.279,92
Proveedores del Exterior		307.188,45	392.383,67
Otras Cuentas por Pagar		1.391,29	78.380,53
	\$	<u>3.888.779,79</u>	<u>4.317.044,12</u>

10.1.- 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., Hidrocomecanica Andina CIA. LTDA., Latinoamericana de Envases S.A., Lubrian S.A., Plásticos Ecuatorianos, Plastiempaques., ect.



(Nota 11) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El detalle de otras obligaciones corrientes al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

		<u>2017</u>	<u>2018</u>
Con la Administración Tributaria	11.1.	305.921,78	332.250,23
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	11.2.	211.692,01	343.830,14
Con el IESS	11.3.	16.664,76	22.037,72
Por Beneficios de Ley a Empleados	11.4.	149.484,37	98.279,44
Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio años anteriores		3.196,05	-
Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio 2018	11.5.	169.927,20	170.551,51
		<u>\$ 856.886,17</u>	<u>966.949,04</u>

11.1.- Con la Administración Tributaria

		<u>2017</u>	<u>2018</u>
Impuesto al Valor Agregado		274.678,76	262.948,90
Impuesto a la Renta del Personal		2.063,75	460,22
Retención en la Fuente		9.024,70	23.022,99
Retención IVA		20.156,57	45.818,12
		<u>\$ 305.921,78</u>	<u>332.250,23</u>

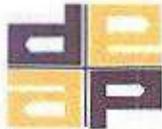
11.2.- Con la nueva reforma tributaria que se publicó en el Registro Oficial No.150 publicado el 29 de diciembre del 2017 se aplicara la tarifa del 25% sobre la base imponible para el Impuesto a la Renta 2018.

11.3.- Con el IESS

		<u>2017</u>	<u>2018</u>
11,15% Aporte Patronal		6.505,22	8.936,39
9,45% Aporte Personal		6.911,86	7.573,82
IESS Aporte Personal Pasantes		165,00	-
Contribución SECAP-IECE		1.312,03	801,46
Préstamos Hipotecarios		97,84	2.124,39
Préstamos Quirográficos		2.002,81	2.601,66
		<u>\$ 16.664,76</u>	<u>22.037,72</u>

11.4.- Por Beneficios de Ley a Empleados

		<u>2017</u>	<u>2018</u>
Décimo Tercer Sueldo		9.372,60	10.991,38
Décimo Cuarto Sueldo		14.598,09	15.889,26
Fondo de Reserva		4.537,90	1.717,64
Remuneraciones por Pagar		45.329,95	40.353,97
Vacaciones		75.645,83	29.327,19
		<u>\$ 149.484,37</u>	<u>98.279,44</u>



panamerican & asociados co.

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

(Nota 12) ANTICIPO CLIENTES

El detalle de anticipo clientes al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Anticipo clientes	6.323,22	9.501,63
	<u>\$ 6.323,22</u>	<u>9.501,63</u>

(Nota 12) PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

El detalle de provisiones por beneficios a empleados al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Jubilación Patronal	214.787,00	267.159,00
Provisión Desahucio	71.280,00	81.008,00
	<u>\$ 286.067,00</u>	<u>348.167,00</u>

El movimiento de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	Bonificación desahucio	Jubilación patronal	Total Reserva
		<u>(US\$)</u>	
Saldo inicial al 1 de enero del 2018	71.280,00	214.787,00	286.067,00
Pagos efectuados/liquidaciones	4.248,40	-	4.248,40
Prov. Desahucio	13.976,40	-	13.976,40
Jubilación Patronal	-	52.372,00	52.372,00
Saldo final al 31 de diciembre del 2018	<u>81.008,00</u>	<u>267.159,00</u>	<u>348.167,00</u>

- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los empleados que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada, o interrumpida, tendrá derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que le corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.



panamerican & asociados co.

- De acuerdo con disposiciones del Código Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

(Nota 14) OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

El detalle de otros pasivos no corrientes al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2018</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 2018
Isabel Franizi Aguila	1200	1,00	2,40%	1.200,00
Rocio Aguila Altamirano	48802	1,00	97,60%	48.802,00
	50002		100,00%	50.002,00

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 socios en caso de liquidación de la sociedad.

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Reserva Legal	12.500,50	12.500,50
\$	<u>12.500,50</u>	<u>12.500,50</u>



panamerican & asociados co.

Resultados del Ejercicio

Al 31 de diciembre del 2018, la compañía **Lubricantes y Lacas C. LTDA. Lubrilaca**. Obtuvo una Utilidad Neta de US\$ **622.628.42**.

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 2018 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 16) VENTAS

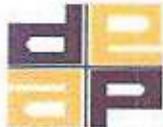
	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Ventas netas Golden	16.064.627,59	16.418.125,66
Ventas netas otros productos	45.579,77	109.551,28
\$	<u>16.110.207,36</u>	<u>16.527.676,94</u>

(Nota 17) DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES EN VENTAS.

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Descuentos en Ventas lubricantes golden	-146.823,08	-168.994,27
Devoluciones en ventas aceites lubricantes golden	-352.666,11	-358.128,01
\$	<u>-499.489,19</u>	<u>-527.122,28</u>

(Nota 18) COSTO DE VENTAS.

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Inventario Inicial	1.021.260,23	925.072,55
Compras mercadería	62.623,39	224.937,55
Costo de producción	9.965.676,57	10.975.325,87
Inventario final	-925.072,55	-1.698.025,94
	<u>10.124.487,64</u>	<u>10.427.310,03</u>



panamerican & asociados co.

(Nota 19) GASTOS ADMINISTRATIVOS.

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Remuneración	290.110,14	294.061,41
Aporte a la seguridad social	56.552,30	59.236,26
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	128.666,45	113.023,28
Bonificaciones	1.352,12	1.124,00
Otros Beneficios para empleados	71.466,31	60.890,46
Movilización, viáticos	5.160,91	7.075,24
Honorarios-comisiones y dietas	218.134,40	47.307,84
Mantenimiento y Reparaciones vehiculos	56.269,84	50.676,42
Combustibles	3.493,67	1.501,55
Lubricantes	30,36	76,62
Seguros y Reaseguros	9.739,16	7.682,99
Gastos de Gestión	1.283,05	11.947,52
Gastos de Viaje	9.523,27	8.387,24
Servicios Básicos	10.523,96	10.210,34
Notarios	337,83	304,87
Impuestos, contribuciones y otros	120.889,42	93.045,02
Pérdida por cuentas incobrables	-	35.824,66
Depreciación Propiedad Planta y Equipo	62.446,46	74.873,87
Otros Gastos administrativos y de ventas	143.132,59	189.462,55
\$	<u>1.189.112,24</u>	<u>1.066.712,14</u>

(Nota 20) GASTOS DE VENTAS.

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Remuneración	587.448,56	564.525,24
Aporte a la seguridad social	109.751,91	103.163,14
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	117.656,64	104.099,38
Bonificaciones	16.904,41	13.604,54
Otros Beneficios para empleados	46.842,49	28.923,31
Movilización, viáticos	59.923,11	84.420,64
Honorarios-comisiones y dietas	781.076,68	218.758,74
Mantenimiento y Reparaciones vehiculos	48.411,61	42.227,88
Arrendamiento operativo	6.933,02	6.840,00
Promoción y Publicidad	394.566,51	983.917,13
Combustibles	11.524,44	11.010,70
Lubricantes	529,86	282,63
Seguros y Reaseguros	15.478,04	16.640,30
Transporte de mercadería	615.466,30	361.029,64
Gastos de Gestión	438,75	4.346,82
Gastos de Viaje	49.922,96	31.916,14
Servicios Básicos	62.531,29	46.401,33
Notarios	49,30	-
Otros Gastos administrativos y de ventas	789.536,55	836.278,24
\$	<u>3.704.992,43</u>	<u>3.458.385,80</u>



panamerican & asociados co.

(Nota 21) GASTOS FINANCIEROS.

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Comisiones Bancarias	9.111,77	6.845,24
	<u>\$ 9.111,77</u>	<u>6.845,24</u>

(Nota 22) OTROS INGRESOS.

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Otros ingresos no operacionales	571.722,22	83.997,04
Ingresos ajustes de inventarios (sobrantes)	5.843,23	8.764,31
Ingresos varios	7.006,88	-
	<u>\$ 584.572,34</u>	<u>92.761,35</u>

(Nota 23) INTERESES GANADOS.

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Intereses Ganados	8.538,77	15.955,81
Interés por mora cobrados	5.190,91	6.517,95
	<u>\$ 13.729,68</u>	<u>22.473,76</u>

(Nota 24) OTROS EGRESOS.

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Otros gastos no operacionales	9.054,21	562,04
Egresos ajustes de inventario (faltante)	48.518,52	18.964,45
Egresos no operacionales	9.003,80	-
	<u>\$ -48.468,11</u>	<u>-19.526,49</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 capitalizados 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.



panamerican & asociados co.

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.

	<u>2017</u>	<u>2018</u>
Resultados acumulados por aplicación primera vez NIF	724.903,00	724.903,00
	\$ <u>724.903,00</u>	<u>724.903,00</u>

Ley 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.

Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades.

Se derogó el **REGLAMENTO A LA LEY ORGÁNICA DE DISCAPACIDADES**, publicado en el Segundo Suplemento de Registro Oficial No. 145, de 17 de diciembre de 2013. Entrando en vigencia el nuevo Decreto Ejecutivo, Registro Oficial No. 109; donde menciona el grado de discapacidad que debe tener un trabajador y no especifica el número de trabajadores para tener un discapacitado o más.

El porcentaje de inclusión laboral para el sector privado se calculará y aplicará en base al total de trabajadores, exceptuando aquellos cuyos contratos no sean de naturaleza estable o permanente conforme a la legislación vigente en materia laboral.

Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa.

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de preparación de los estados financieros (5 de marzo, 2019) no se produjeron eventos que en la opinión



panamerican & asociados co.

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 2018, 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.