



LUBRICANTES Y LACAS C.LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

LAS NOTAS CONTIENEN INFORMACION ADICIONAL A LA PRESENTADA EN LOS ESTADOS FINANCIEROS, SUMINISTRAN DESCRIPCIONES NARRATIVAS O DESAGREGACIONES DE PARTIDAS PRESENTADAS EN ESOS ESTADOS FINANCIEROS O DATOS SOBRE PARTIDAS QUE NO CUMPLEN LAS CONDICIONES PARA SER RECONOCIDAS EN LOS MISMOS COMO SON LAS CONTINGENCIAS.

1) INFORMACION GENERAL DE LA EMPRESA

REGISTRO UNICO DEL CONTRIBUYENTE RUC 0990133174001

EXPEDIENTE EN LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS N.20579

FECHA DE CONSTITUCIÓN RESOLUCIÓN: 27 DE JUNIO DE 1973

**FECHA DE CONSTITUCIÓN, FECHA DE INCRIPCION EN EL REGISTRO MERCANTIL E INICIO DE ACTIVIDADES:
EL 3 DE OCTUBRE DE 1973**

**DIRECCION: GUAYAS, GUAYAQUIL, PARROQUIA TARQUI, AV.JUAN TANCA MARENGO S/N A DOS CUADRAS
DETRÁS DE LA FABRICA COCA COLA**

**OBJETO SOCIAL: ACTIVIDADES DE FABRICACION DE OTROS PRODUCTOS DE REFINACION DE PETROLEO,
VENTA AL POR MAYOR Y MENOR DE UNA VARIEDAD DE PRODUCTOS, VENTA AL POR MAYOR Y MENOR DE
ACEITES Y GRASAS LUBRICANTES**

**REPRESENTANTE LEGAL Y GERENTE GENERAL: ING. MARIA DEL ROCIO AGUILA ALTAMIRANO,
NOMBRAMIENTO POR CINCO AÑOS EL 17 DE NOVIEMBRE DEL 2009**

CIU DE LISTADO DE LA SUPERINTENDENCIA DE CIAS.: G4661.3

CAPITAL SOCIAL: \$50.002 DIVIDIDO EN 50.002 ACCIONES ORDINARIAS Y NOMINATIVAS DE \$1 CADA UNA

**IMPLEMENTACIÓN DE NIIF: INICIO 1 DE ENERO DEL 2011, AÑO DE TRANSICIÓN 2010, CAPACITADOR-
ASESOR Y GUIA DE IMPLEMENTACIÓN HANSEN HOLM PARTNERS S.A. (ANEXO 2)**

- 2) MONEDA FUNCIONAL: LA MONEDA FUNCIONAL DE TODAS LAS TRANSACCIONES ECONOMICAS DE LA
EMPRESA LUBRILACA ES LA MONEDA OFICIAL DEL ECUADOR DONDE SE REALIZA SU ACTIVIDAD
ECONOMICA POR TANTO SEGÚN R.O. N.345 DEL 13 DE MARZO DEL 2000 LA MONEDA OFICIAL DEL
ECUADOR ES EL DÓLAR DE LOS ESTADOS UNIDOS DE NORTE AMERICA**

3) DECLARACION CON NIIF COMPLETAS, PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES QUE LA EMPRESA UTILIZA O UTILIZARA DE ACUERDO A SU ACTIVIDAD, REVISAR EN CADA NIC LA MEDICION INICIAL Y MEDICION POSTERIOR DE CADA CUENTA Y REDACTARLO:

NIC 1 PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS, A PARTIR DEL 1 DE ENERO DEL 2011 CON NIIF SE ELABORAN LOS CUATRO ESTADOS FINANCIEROS BALANCE GENERAL O ESTADO DE SITUACION FINANCIERA, ESTADO DE RESULTADOS, ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO, ESTADO DE CAMBIO DEL PATRIMONIO CONSERVANDO EN SU ESTRUCTURA LAS CARACTERISTICAS DE COMPRESIBILIDAD, CONNOTACION, CONFIABILIDAD Y COMPARABILIDAD Y LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DONDE SE EXPLICAN POR CADA GRUPO DE CUENTAS Y DENTRO DE CADA ESTADO FINANCIERO LAS VARIACIONES SIGNIFICATIVAS Y CONTINGENCIAS. ADICIONALMENTE LOS ESTADOS FINANCIEROS QUE DETERMINA LA POLITICA CONTABLE DE LUBRILACA (ANEXO 1) COMO EL ESTADO DE FABRICACION, SEÑALANDO EN TODOS LOS ESTADOS FINANCIEROS LAS VARIACIONES ABSOLUTAS Y PORCENTUALES CON EL PERIODO ANTERIOR, SU ORDEN ESTA EN BASE DE SU PROXIMIDAD DE DISPONIBILIDAD DE EFECTIVO.

NIC2 INVENTARIO, SE DETERMINA EN LA POLITICA CONTABLE Y DE ACUERDO A LA IMPLEMENTACION NIIF POR PARTE DE HANSEN HOLM (ANEXO 1 Y 2) SU ESTIMACION QUE ADELANTE SE REALIZARÁ ANUAL ELABORANDO LOS CUADROS Y CALCULOS PARA DETERMINAR CUAL ES EL COSTO MENOR EL DE LIBROS O EL VALOR NETO DE REALIZACION EL RESULTADO DE ANALISIS QUEDA REGISTRADO AL FINAL DEL EJERCICIO ECONOMICO EN LA CUENTA DE COSTO “ESTIMACION DEL VALOR NETO DE REALIZACION DE INVENTARIO”

NIC7 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO, SE REALIZA Y CUADRA MENSUALMENTE JUNTO CON LOS DEMAS ESTADOS FINANCIEROS CON LOS DATOS DEL SISTEMA CONTABLE SE ELABORA POR LOS DOS METODOS INDIRECTO Y DIRECTO DE ACUERDO A LAS NIIF, SE COMPARA CON EL AÑO ANTERIOR INDICANDO SUS VARIACIONES Y CONTINGENCIA EN LAS NOTAS.

NIC 8 POLITICAS CONTABLES SE ADJUNTA A ESTE ARCHIVO COMO **ANEXO 1**

NIC 10 HECHOS OCURRIDOS DESPUES DE LA FECHA DEL BALANCE SE DETERMINA SI HUBIEREN CONTINGENCIAS A REVELAR, SE REALIZAN LAS CORRESPONDIENTES CONCILIACIONES POSTERIORES AL CIERRE DEL BALANCE PARA DAR INICIO AL NUEVO PERIODO, LOS PREMIOS Y SANCIONES POR EL CUMPLIMIENTO DE LA PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS, IMPUESTO Y ANEXOS AL FINAL DE LA POLITICA CONTABLE

NIC 12 IMPUESTO SOBRE LAS GANANCIAS SON UN GASTO OPERATIVO DE LAS EMPRESAS Y CORRESPONDE AL IMPUESTO DIFERIDO QUE TIENE QUE QUEDAR REGISTRADO CONTABLEMENTE, EN LUBRILACA SE DETERMINA AL FINAL DEL EJERCICIO ECONOMICO EN EL CIERRE ANUAL CONSIDERANDO TODOS LOS GASTOS NO DEDUCIBLES TRIBUTARIAMENTE PERO QUE SE DEBEN REGISTRAR CONTABLEMENTE PARA ESTO SE LLEVA DESDE INICIO LA PLANIFICACION TRIBUTARIA. LA CONCILIACION SE EMPEZO EXTRACONTABLEMENTE EN EL AÑO 2010 COMO SE DETERMINA EN EL INFORME DE HANSEN HOLM (ANEXO 2) Y SE REALIZARÁ ANUALMENTE AL FINAL DE CADA PERIODO CONTABLE

IMPUESTO A LA RENTA Y CONCILIACION TRIBUTARIA

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 cuatro (24%) sobre su base imponible.

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Utilidad del Ejercicio	585.839,53
15% Participación Trabajadores	87.875,93
Utilidad Antes de Impuesto	497.963,60
(+) Gastos No Deducibles Locales	94.888,68
(-) Dedución por Incremento Neto de Empleados	10.647,55
(-) Dedución por Pago a Trabajadores con Discapacidad	41.859,57
Saldo Utilidad Gravable	540.345,16
Total Impuesto Causado	129.682,84
(-) Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	110.325,80
(=) Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo Determinado	19.357,04
(+) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	79.594,51
(-) Retenciones en la Fuente realizadas del Ejercicio	92.794,39
(-) Crédito Tributario de Años Anteriores	25.656,76
(-) Crédito Tributario Generado por Impuesto a la Salida de Divisas	30.628,83
Saldo a Favor del Contribuyente	-50.128,43

NIC 16 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO EN LUBRILACA SE REGISTRO POR DETERMINACION DE NUESTRO ASESOR DE IMPLEMENTACION DE NIIF HANSEN HOLM EN LOS ASIENTOS DE ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF EL VALOR DE MERCADO AJUSTADO DE EDIFICIO Y TERRENO RESULTADO DEL AVALUO REALIZADO POR ARQ. MARIO POLIT (PERITO AVALUADOR REG.SC.RNP-2-074 Y REG.SB.PA-002-074) EL 26 DE DICIEMBRE DEL 2010 CÓDIGO AVALUO 452-02-2012-PERS. EN LA POLITICA CONTABLE SE REVELA EN SINTESIS LA POLITICA DE ACTIVOS FIJOS QUE TIENE LA EMPRESA ADICIONAL A ESTA EXISTE UNA POLITICA DE ACTIVOS FIJOS.

ACTIVO	PORCENTAJES	AÑOS
Edificios	5	20
Maquinarias y Equipos	10	10
Instalaciones y Moldes	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Vehículos	20	5
Equipos de Computación	33	3

NIC 18 INGRESOS ORDINARIOS LAS VENTAS COMO INDICA LAS NIIF Y LA POLITICA CONTABLE DE LUBRILACA SE REGISTRA EN EL MOMENTO QUE OCURRE LA TRANSFERENCIA DEL BIEN ECONOMICO DIARIAMENTE CONTRA UNA CUENTA POR COBRAR EN CASO QUE ES UN CLIENTE RECURRENTE O CON LA CONTRAPARTIDA DEL DINERO EN EFECTIVO O DEPOSITO EN CUENTA SI ES UN CLIENTE EXPORADICO. DE ACUERDO A LAS NIIF Y LAS POLITICAS DE VENTA, CREDITO Y COBRANZAS QUE TIENE LA EMPRESA LUBRILACA.

NIC 19 BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS LOS BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS DE LUBRILACA SON LOS QUE DETERMINA LA LEY Y SE PAGAN MENSUALMENTE EN EL ROL DE PAGOS Y SON BASE DEL IMPUESTO A LA RENTA PERSONAL COMO SUELDO, COMISIONES, HORAS EXTRAS, TRANSPORTE, Y VACACIONES COBRADAS, ANUALMENTE SE PAGA EL 15% DE PARTICIPACION DE LAS UTILIDADES PARA LOS TRABAJADORES EN BASE AL TIEMPO Y SUS CARGAS PERSONALES QUE SE CALCULA DE LA UTILIDAD CONTABLE DEL EJERCICIO ECONOMICO, ASÍ MISMO LOS BENEFICIOS SOCIALES DEL DECIMO TERCERO, DECIMO CUARTO Y VACACIONES GOZADAS CUANDO CORRESPONDAN EN SU PERIODO RESPECTIVO. LOS BENEFICIOS SOCIALES SE PROVISIONAN MENSUALMENTE EN LA CONTABILIDAD. LOS BENEFICIOS A LARGO PLAZO SE PROVISIONA ANUALMENTE EN BASE A LOS CALCULOS DE LA EMPRESA ACTUARIA ESPECIALIASTE EN LOS CALCULOS ACTUARIALES DE JUBILACION Y DESAHUCIO.

NIC 32 INSTRUMENTO FINANCIERO, CUENTAS POR COBRAR (VENTAS) SE RELACIONA CON LA NIC 18 Y CUENTAS POR PAGAR (COMPRAS) LUBRILACA TIENE SU POLITICA DE VENTAS Y SU POLITICA DE COMPRAS PERO LA ESTA ELABORANDO POR ESCRITO LO MAS RELEVANTE POR EL MOMENTO PARA LA VENTAS ES SU TABLA DE PRECIOS ESTABLECIDA POR EL CONTADOR DE COSTO BAJO LOS PARAMETROS DE GERENCIA ASI COMO LAS PROMOCIONES Y DESCUENTOS POR PRONTO PAGO, LOS PLAZOS DE CREDITO DE ACUERDO A LOS MONTOS DE COMPRAS ESTABLECIDOS CON EL RESPECTIVO ANALISIS DE CREDITO DE CADA CLIENTE REALIZADO POR EL DEPARTAMENTO DE CREDITO Y COBRANZAS Y LA GERENCIA. EN COMPRAS SE CALIFICA AL PROVEEDOR POR CALIDAD, SERVICIO Y PRECIO Y SE PRESENTAN DOS COTIZACIONES PARA ELIGIR AL PROVEEDOR QUE CUMPLA CON EL REQUERIMIENTO DE BIEN O SERVICIO

NIC 33 GANANCIA POR ACCION EN LA POLITICA CONTABLE SE INDICA QUE SU CALCULO ES ANUAL PERO POR DISPOSICIÓN DE LOS ACCIONISTAS DESDE EL AÑO 2010 Y 2011 NO SE PAGAN DIVIDENDOS

NIC 36 DETERIORO DEL VALOR DEL ACTIVO TIENE RELACION CON LA POLITICA DE INVENTARIO Y PROVISIONES Y ESTIMACIONES EN LUBRILACA SE REGISTRA EL VALOR DEL ACTIVO CON EL VALOR RAZONABLE DEL MERCADO, PARA ESTO SE REALIZAN LOS RESPECTIVOS ANALISIS DE CUENTAS

NIC 37 PROVISIONES, ACTIVOS CONTINGENTES Y PASIVOS CONTINGENTES EN LA POLITICA CONTABLES SE INDICA EL TRATAMIENTO A LAS PROVISIONES Y CONTINGENCIAS, EN LUBRILACA SE REALIZAN LA ESTIMACIONES CON EL ASESORAMIENTO O CALCULO DE EXPERTOS EN EL A MATERIA DE MANERA QUE SEAN ESTIMACIONES LO MAS EXACTA POSIBLES COMO ES EL CASO DE UN PERITO CALIFICADO PARA EL AVALUO DE EDIFICIO Y TERRENO, UNA EMPRESA ACTUARIAL PARA JUBILACION Y DESAHUCIO, LOS CUADROS DE ANALISIS QUE NOS DIO NUESTRO ASESOR DE IMPLEMENTACION NIIF PARA LAS ESTIMACIONES DE LA PROVISIÓN DE CUENTAS DUDOSAS Y VALOR NETO REALIZABLE DE INVENTARIO

NIC 17, NIC 20, NIC 21, NIC 23, NIC 24, NIC26 NIC 27, NIC28, NIC29, NIC31, NIC34, NIC38, NIC39, NIC40, NIC41 NO APLICAN EN LUBRILACA

NIIF 1 ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

LUBRILACA CUMPLIENDO CON LA RESOLUCION N.08.G.DSC.010 DEL 20 DE NOVIEMBRE DEL 2008, ARTICULO PRIMERO NUMERAL DOS INICIA NIIF A PARTIR DEL 1 DE ENERO DEL 2011 PORQUE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 SUS ACTIVOS TOTALES SON SUPERIORES A LOS 4'000.000, POR TANTO EN OCTUBRE DEL 2010 SE SOLICITO LAS PROPUESTAS A TRES EMPRESAS ASESOREES EN NIIF: HERRERA CHANG, ROMERO & ASOCIADOS Y HANSEN HOLM GANANDO LA PROPUESTA DE HANSEN HOLM, EMPEZANDO CON LA CAPACITACION NIIF DESDE NOVIEMBRE DEL 2010 HASTA ENERO DE 2011, Y COMEZANDO EL ASESORAMIENTO DE LA IMPLEMENTACIÓN NIIF DESDE FEBRERO DEL 2011 EN MAYO DEL 2011 HANSEN HOLM PRESENTA EL INFORME DE DIAGNOSTIVO Y PLAN DE CONVERSION DE NEC A NIIF QUE ES APROBADO EN JUNTA EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS EL 2 DE JUNIO DEL 2011 Y PRESENTADO A LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS CON LOS CERTIFICADOS DE CAPACITACIÓN Y CRONOGRAMA DE TRABAJO EL 7 DE JUNIO DEL 2011.

BAJO EL MODELO DE HECHOS CONSUMADOS SIENDO EL AÑO DE TRANSICION EL AÑO 2010 HANSEN HOLM PRESENTA SU INFORME DE IMPLEMENTACION NIIF CON LOS ASIENTOS DE DIARIOS DE ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE NIIF EL 16 DE ABRIL DEL 2012, LA JUNTA EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS DEL 17 ABRIL DEL 2012 APRUEBA EL INFORME DE HANSEN HOLM Y LOS ASIENTOS DE DIARIOS QUE AFECTAN POR PRIMERA VEZ A LAS CUENTAS PATRIMONIALES. **ANEXO 2 INFORME HANSEN HOLM**

4) DETALLE DE CADA ESTADO FINANCIERO INFORMACION A REVELAR, CUALQUIER INFORMACION SOBRE JUICIOS, ESTIMACIONES, CONTINGENCIAS, FECHA DE APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LA JUNTA GENERAL DE SOCIOS

EL GERENTE GENERAL PRESENTO SU INFORME ECONOMICO DEL CIERRE DE ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 A LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS EL DIA JUEVES 19 DE ABRIL DEL 2012 A 10H05 HORAS. DONDE LOS ACCIONISTAS APROBARON JUNTO CON EL INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ Y ASOCIADOS Y EL INFORME DEL COMISARIO CONTRATADO PARA SU RESPECTIVA REVISIÓN Y ANALISIS ESE MISMO DÍA A LAS 12H00 SEGÚN ACTA FIRMADA.

A CONTINUACION SE PRESENTAN LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARADOS CON EL PERIODO ANTERIOR VARIACIONES ABSOLUTAS Y PORCENTUALES Y CON SUS NOTAS CODIFICADAS POR EL DESGLOSE DE LAS CUENTAS DEL BALANCE GENERAL O ESTADO DE SITUACION FINANCIERA DE ACUERDO A SU DISPONIBILIDAD DE EFECTIVO EN ORDEN ALFABETICO ES ASI:

A CAJA Y BANCOS
B INVERSIONES A CORTO PLAZO
C CUENTAS POR COBRAR
D DOCUMENTOS POR COBRAR
E INVENTARIOS
G PAGOS ANTICIPADOS
H ACTIVOS DIFERIDOS
K ACTIVOS FIJOS
Q OTROS ACTIVOS
BB OBLIGACIONES BANCARIAS
CC CUENTAS POR PAGAR
DD DOCUMENTOS POR PAGAR
EE GASTOS ACUMALADOS POR PAGAR
FF PASIVOS A LARGO PLAZO
HH PASIVOS DIFERIDOS
P PATRIMONIO

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DICIEMBRE 2011

**PRESENTACION CON NIIF Y SUS RESPECTIVAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
COMPARADO CON EL AÑO
ANTERIOR**

BALANCE GENERAL

NOTA A CAJA Y BANCOS

NOTA C CUENTAS POR COBRAR

NOTA E INVENTARIOS

NOTA G PAGOS
ANTICIPADOS

NOTA K ACTIVOS FIJOS

NOTA Q OTROS ACTIVOS

NOTA CC CUENTA Y DOCUMENTOS POR PAGAR

NOTA DD IMPUESTO POR PAGAR

NOTA EE GASTOS ACUMULADOS POR
PAGAR

NOTA FF OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

ESTADO DE RESULTADO (P & G)

ESTADO DE EVOLUCION DEL
PATRIMONIO

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

ESTADO DE FABRICACION

PATRI MONIO	3,289,703.94	11.19%	2,199,782.17	21.24%	1,089,921.77	33.13%
Capital social suscrito y p	50,002.00		50,002.00		0.00	
Reserva Legal	12,500.50		12,500.50		0.00	
Reserva Facultativa	82,277.29		82,277.29		0.00	
Reserva Adicional de Ca	211,086.66		211,086.66		0.00	
Otros Superavits	4,569.70		4,569.70		0.00	
Resultados Acum.NIIF a	724,903.00		0.00		724,903.00	
Utilidades acumuladas a	1,836,084.03		1,372,015.94		464,068.09	
Utilidad Acumulada del e	368,280.76		467,330.08		-99,049.32	
TOTAL DEL PASIVO Y PATRI MONIO	<u>9,968,956.03</u>		<u>7,215,428.55</u>		-\$2,753,527.48	-27.62%

REVELACIONES:

Z1 IMPLEMENTACION DE LAS NIIF AL 1 ENE 2011 AVALUO AL 31 DIC 2010 PERITO ARQ.MARIO POLIT REG.SUP.BANCOS PA-2002-074

Z2 IMPLEMENTACION DE LAS NIIF AL 1 ENE 2011 IMPUESTO DIFERIDO \$76.504

Z2 IMPLEMENTACION DE LAS NIIF AL 1 ENE 2011 ADOPCION POR PRIMERA VEZ CON LA ASESORIA DE HANSEN HOLM



Lubricantes y Lacas C.Ltda. Lubrilaca

Nota A Efectivo

El detalle/efectivo al 31/diciembre/2011 y 2010 fue como sigue:

		2011	2010	DIFERENCIA 2011 VS 2010	
				absoluta	porcentual
CAJAS	A1				
Caja Chica-Guayaquil	A1-1	1,500.00	1,500.00	0.00	
Caja Chica- Ambato	A1-2	200.00	200.00	0.00	
BANCOS	A2				
Pichincha Cta.Cte.3120461304	A2-1	318,860.67	131,973.06	186,887.61	58.61%
Guayaquil Cta.Cte.1038044	A2-2	817,262.52	39,954.74	777,307.78	95.11%
Produbanco Cta.Cte. 2006011701	A2-3	264,361.51	286,156.08	-21,794.57	-8.24%
Pichincha Miami Cta.Cte.23119026	A2-4	24,578.90	92,182.50	-67,603.60	-275.05%
		<u>1,426,763.60</u>	<u>551,966.38</u>		

A1 QUEDO MAS DISPONIBLE EN LAS CUENTAS BANCARIAS DEBIDO A QUE LAS COMPRAS DE LOS BASICOS DE PETROLEO IMPORTADO SE REALIZARIA EN ENERO DEL 2012



Nota C Cuentas y Documentos por Cobrar

El detalle de las cuentas y documentos por cobrar al 31 de diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue

			DIFERENCIA 2011 VS 2010			
			2011	2010	absoluta	porcentual
Cuentas por Cobrar Clientes	C-1		3,491,739.62	2,479,684.45	1,012,055.17	28.98%
Cuentas por Cobrar Diversos	C-2		14,089.53	46,608.99	-32,519.46	
Villalta Freire Rafael	C-2-1	0.00		3,000.00		
Celleri Camejo Juan Carlos	C-2-2	7,200.15		7,200.15		
Ramos Vidal Zoilo Tomas	C-2-3	0.00		9,331.79		
Urgilez Urgilez Victor Leonardo	C-2-4	371.52		3,371.52		
Landin Ramirez Alfredo Fernanc	C-2-5	2,476.73		3,278.70		
Parreño Morán Randy	C-2-6	2,498.35		2,498.35		
Alvarado Oscar	C-2-7	0.00		7,220.53		
Demera Juan Carlos	C-2-8	0.00		7,605.79		
Darby Trading	C-2-9	0.00		0.00		
Wilson Herrera (Distr.El Colorad	C-2-10	0.00		0.00		
Varios	C-2-11	1,542.78		3,102.16		
Prestamos a Empleados	C-3		15,091.36	16,068.66	-977.30	-6.48%
Celleri León Victor Jeronimo	C-3-1	5,599.99		0.00		
Ortiz Huaraca Pedro	C-3-2	635.87		0.00		
Loor Bravo Salomon	C-3-3	0.00		2,699.37		
Aulestia Cueva Nestor	C-3-4	1,338.39		1,223.27		
Franzini Montaña Alessandro	C-3-5	1,621.49		2,500.00		
Mocha Jaramillo Juan Carlos	C-3-6	481.52		2,548.91		
Verdezoto Calle Carlos Alberto	C-3-7	0.00		2,868.90		
Varios	C-3-8	5,414.10		4,228.21		
Anticipos a Utilidades	C-4		4,090.00	8,041.23		
Anticipo a Proveedores	C-5		0.00	994.80		
Provisión de Cuentas Incobrat	C-6		-35,991.45	-183,516.55	147,525.10	-409.89% Z7
			<u>3,489,019.06</u>	<u>2,367,881.58</u>		

Z7 Se reversa provisión de incobrable años anteriores según análisis implementación NIIF al 1 enero 2011 \$177.959 dejando solo de provisión \$5.557,53 que según análisis de cuentas por cobrar son ctas incobrable el resto todo se ha cobrado. Al cierre del año 2011 el análisis de cuentas por cobrar dio como resultado \$30.433,90 de cuentas riesgosas y cuentas malas

C1 Z7 SEGÚN EL ANALISIS NIIF DEL AÑO DE TRANSICION 2010 NOS OBLIGO A REVERSAR LA PROVISION DE CUENTAS POR COBRAR PORQUE TODAS LAS CUENTAS DUDOSAS SE COBRARON ANTES DEL AÑO DE TRANSICION 2010 UNO DE LOS ASIENTOS DE DIARIOS DE ADOPCION DE NIIF ES PRECISAMENTE LA REVERSION



Lubricantes y Lacas C.Ltda. Lubrilaca

Nota E Inventarios

El detalle de los inventarios al 31 de diciembre de 2011 y 2010 fue como sigue:

				DIFERENCIA 2011 VS 2010	
				absoluta	porcentual
		2011	2010		
Inventario en Bodega	E1	3,424,500.04	3,382,590.29	41,909.75	1.22%
Materia Prima	E1-1	1,860,707.14	1,652,563.28		
Materiales y Suministros	E1-2	267,947.03	226,799.48		
Producto Terminados	E1-3	778,709.86	1,069,096.14		
Mercaderías	E1-4	<u>517,136.01</u>	<u>434,131.39</u>		
Inventario en Tránsito	E2	231,863.03	33,470.04	198,392.99	85.56%
Estimación VNR Inventario	E3	-84,789.90	0.00	-84,789.90	100.00% Z8
		<u>3,571,573.17</u>	<u>3,416,060.33</u>		

Z8 Estimación Valor Neto Realizable de Inventario implementación NIIF 1 ene/2011 determinado por Hansen Holm \$4.242 y cálculo estimación al cierre del 31dic2011 en NIIF \$80.547,90

E1 LA EMPRESA LUBRILACA CALIFICO AL ASESOR NIIF QUIEN GANO LA PROPUESTA LA EMPRESA HANSEN HOLM QUIEN ENTREGO LOS CUADROS DE ANALISIS PARA DETERMINAR EL MENOR COSTO A REGISTRAR SEGÚN NIIF, ESTE ANALISIS SE REALIZARA ANUALMENTE, EN EL AÑO DE TRANSICION 2010 EL EFECTO FUE DE \$4.242 PERO AL CIERRE DEL ESTADO FINANCIERO DEL 2011 EL EFECTO FUE DE \$80.547,90 CUYO ACUMULADO LO VEMOS EN LA NOTA Z8 PUES FUE UNA VARIACION SIGINIFICATIVA EN LA COMPARACION CON EL AÑO ANTERIOR QUE NO REALIZABA ESTE CALCULO

E2 LA VARIACION DEL LOS SALDOS FINALES DE INVENTARIO ES MINIMA, SIENDO IMPORTANTE EN INVENTARIO EN TRANSITO PUES SE TUVO ALGUNOS INCONVENIENTES POR LOS CAMBIOS EN LAS LEYES DE COMERCIO EXTERIOR PARA RETIRAR LOS CONTENEDORES DEL PUERTO



Lubricantes y Lacas C.Ltda. Lubrilaca

Nota G Pagos Anticipados

El detalle de los pagos anticipados al 31 de diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

				DIFERENCIA 2011 VS 2010	
				absoluta	porcentual
			2011	2010	
Impuestos Pagados por anticipados	G1		431,111.93	427,713.49	3,398.44 0.79%
Anticipo Impuesto a la Renta	G1-1	30,731.30		26,298.10	
Retenciones en la Fuente	G1-2	92,794.39		79,594.51	
Credito Tributario	G1-2A	25,656.76		0.00	
Iva en Compras	G1-3	251,300.65		256,532.18	
Retenciones ISD Instituc.Financieras	G1-4	<u>30,628.83</u>		<u>65,288.70</u>	
Gastos Pagados por Anticipados	G2		638,306.91	312,994.21	325,312.70 50.96%
Seguros Pagados por anticipado	G2-1	461,088.91		311,484.21	
Publicidad en Radio y Televisión	G2-1A	175,312.00		0.00	
Depositos en Garantía	G2-2	1,906.00		1,510.00	
			<u>1,069,418.84</u>	<u>740,707.70</u>	

G1 LUBRILACA REALIZO UNA IMPORTANTE CALIFICACION DE UN NUEVO BROKER Y COMPAÑÍA DE SEGURO LO INCREMENTO UN POCO LOS COSTOS PERO MEJORO EL SERVICIO Y LA COBERTURA CAMBIO DE BROKER DE COVERSA A ASERTEC Y COMPAÑÍA DE SEGURO DE SEGUROS CONDOR A SEGUROS EQUINOCCIAL Y ACE SEGURO EN LO QUE CORRESPONDE AL SEGURO DE IMPORTACIONES



Lubricantes y Lacas C.Ltda. Lubrilaca

NOTA K EDIFICIO, TERRENOS, VEHICULOS, MAQUINARIAS, MUEBLES & ENSERES Y EQUIPOS:

El detalle de Terreno, Edificio, Vehículos, Maquinarias, Muebles & Enseres y Equipos al 31 diciembre 2011

DETALLE	Saldo al 31/12/2010	COMPRAS	AVALUO NIIF	VENTAS	Saldo al 31/12/2011
COSTO					
Terrenos	25,163.94		122,260.00		147,423.94 Z1
Edificios	24,836.06		166,105.00		190,941.06 Z1
Instalaciones	65,830.24				65,830.24
Maquinarias y Equip	127,247.27	2,178.88			129,426.15
Muebles & Enseres	18,813.93	2,000.00			20,813.93
Eq.Computo y Elect	24,307.84	7,168.50			31,476.34
Vehículos	56,620.17	4,737.90			61,358.07
TOTAL COSTO	342,819.45	16,085.28	288,365.00	0.00	647,269.73
DEPRECIACION					
	Depr.Acumu. 31/12/2010	Deprec.2011	AJUSTE	VENTAS	Depr.Acumu. 31/12/2011
Edificios	7,347.08	4,962.00			12,309.08
Instalaciones	61,793.49	417.72			62,211.21
Maquinarias y Equip	75,061.65	12,195.74			87,257.39
Muebles & Enseres	14,385.26	1,106.74			15,492.00
Eq.Computo y Elect	18,939.06	3,925.60			22,864.66
Vehículos	29,350.09	5,949.84			35,299.93
TOTAL DEPRECIACION	206,876.63	28,557.64	0.00	0.00	235,434.27
TOTAL ACTIVO FIJO	135,942.82	-12,472.36	288,365.00	0.00	411,835.46

Z1 IMPLEMENTACION DE LAS NIIF AL 1 ENE 2011 AVALUO AL 31 DIC 2010 PERITO ARQ.MARIO POLIT REG.SUP.BANCOS PA-2002-074, ASESOR HANSEN-HOLM

K1 SE ACTUALIZO LA POLITICA DE ACTIVOS FIJOS Y SE DETERMINO UN INVENTARIO FISICO CADA TRES AÑOS
K2 CUMPLIENDO CON LAS NIIF SE REALIZO EL AVALUO DE EDIFICIO Y TERRENO Z1



Lubricantes y Lacas C.Ltda. Lubrilaca

NOTA Q OTROS ACTIVOS

El detalle de los otros activos al 31 de diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

Cuentas por Liquidar	Q1	2011		2010		DIFERENCIA 2011 VS 2010	
		absoluta	porcentual	absoluta	porcentual	absoluta	porcentual
		345.90		2,869.74			
Cia.de Seguros Condor	Q1-1	0.00		2,788.67			
Plastempaques	Q1-2	0.00		81.07			
Lub Line (Basicos)	Q1-3	315.90		0.00			
Equilex (Basicos)	Q1-4	30.00		0.00			
		<u>345.90</u>		<u>2,869.74</u>			
						-2,523.84	-729.64%

Q1 AL CIERRE DEL AÑO 2010 TENIAMOS UN RECLAMO DE SEGUROS CONDOR POR UN SINIESTRO PENDIENTE DE LIQUIDAR POR ESO ES LA DISMINUCION SUSTANCIAL ENTRE UN AÑO Y OTRO



Lubricantes y Lacas C.Ltda. Lubrilaca

NOTA CC Cuentas y Documentos por Pagar

El detalle de las cuentas y documentos por pagar al 31 de diciembre del 2011 y 2010

				DIFERENCIA 2011 VS 2010	
		2011	2010	absoluta	porcentual
Proveedores Locales	CC1	4,779,657.42	2,549,595.29	2,230,062.13	46.66%
Proveedores Varios	CC1-1	4,779,657.42	2,542,231.22		
Cia de Seguros Condor	CC1-2	0.00	7,364.07		
Proveedores Exterior	CC2	704,668.16	1,274,054.32	-569,386.16	-80.80%
Tosco Corporation INC.	CC2-1	0.00	13,896.84		
Conoco Phillips Company	CC2-2	109,607.81	367,930.56		
Rieke Corporation	CC2-3	2,735.60	2,735.60		
IMADEP Emprendimientos	CC2-4	564,855.75	725,722.13		
Darby Trading Incorporated	CC2-5	0.00	18,642.19		
Hotel Natura Park Punta Cana	CC2-6	0.00	40,127.00		
Hotel Acuario Cuba	CC2-7	0.00	75,000.00		
ICIS PRICING	CC2-8	0.00	30,000.00		
Hotel Avalon Grand Cancun	CC2-9	27,469.00	0.00		
Otras Cuentas por Pagar	CC3	27,306.97	116,339.31	-89,032.34	
Lubricadora Paraiso	CC3-1	935.28	984.43		
Saldo a favor empleados	CC3-2	25,208.35	114,106.62		
Saldo a favor exempleados	CC3-3	0.00	1,248.26		
Otras cuentas por liquidar	CC3-4	1,003.18	0.00		
Genesis	CC3-5	168.00	0.00		
Ecuasanitas	CC3-6	-7.84	0.00		
		<u>5,511,632.55</u>	<u>3,939,988.92</u>	1,571,643.63	28.52%

CC1 PARA CUMPLIR CON NUESTROS CLIENTES SE REALIZO UNA MAYOR INVERSION DE INVENTARIO EN LA BODEGA LO QUE REPERCUTIO EN UN AUMENTO SIGNIFICATIVO EN LAS CUENTAS POR PAGAR A NUESTROS PROVEEDORES, SE CALIFICARON A NUEVOS PROVEEDORES LOCALES DE MATERIA PRIMA Y ADITIVOS DE PRODUCCION. LAS COMPRAS GRANDES DE MATERIAS PRIMAS AL EXTERIOR QUEDO PARA LOS PRIMEROS MESES DEL SIGUIENTE AÑO LO QUE REVELA LA DISMINUCION EN LAS CUENTAS POR PAGAR DEL EXTERIOR



Lubricantes y Lacas C.Ltda. Lubrilaca

Nota DD Impuestos por Pagar

El detalle/impuesto por pagar al 31/dic.2011 y 2010 fue como sigue:

	2011	2010	DIFERENCIA 2011 VS 2010	
			absoluta	porcentual
Retenciones en la Fuente por Pa DD1	6,826.80	6,393.17	433.63	6.35%
Retenciones de IVA por Pagar DD2	33,229.96	11,988.04	21,241.92	63.92%
IVA Cobrado DD3	232,270.53	190,671.47	41,599.06	17.91%
Impuesto a la Renta del Persona DD4	58.23	1,003.24		
Impuesto a la Renta por Pagar DD5	129,682.84	145,524.55	-15,841.71	-12.22%
	<u>402,068.36</u>	<u>355,580.47</u>	46,487.89	11.56%

D1 LA TASA PARA EL IMPUESTO A LA RENTA DEL AÑO 2011 SEGÚN EL CODIGO LA PRODUCCION BAJO DEL 25% AL 24% LO AYUDO A LA DISMINUCIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA

D2 CONCILIACION IMPUESTO DIFERIDO EN EL AÑO DE TRANSICION LO QUE DETERMINO UN ASIEN TO DE DIARIO EN LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LA NIIF EFECTO \$3903 DE UNA MINIMA CANTIDAD DE MAS IMPUESTO A PAGAR

	Detalle	Diferencia Temporal	Tasa del 25%	Tasa del 24%	Variaciones
			(Activo) o Pasivo Diferido	(Activo) o Pasivo Diferido	
X	Hasta el 2009	290.405	72.601	69.697	-2.904
Y	Reversos 2010	32.650		7.836	7.836
Z	Adiciones 2010	-4.288		-1.029	-1.029

Al 1.1.2010	290.405	72.601	3.903
-------------	---------	--------	-------

Al 1.1.2011	318.767	76.504
-------------	---------	--------



Lubricantes y Lacas C.Ltda. Lubrilaca

Nota EE Gastos Acumulados por Pagar

El detalle/gastos acumulados por pagar al 31/dic/2011 y al 2010 fue como sigue:

				DIFERENCIA 2011 VS 2010	
		2011	2010	absoluta	porcentual
IESS	EE1	28,163.63	28,408.04	-244.41	-0.87%
Aporte Personal	EE1-1	5,365.22	5,460.01		
Aporte Patronal	EE1-2	9,621.43	11,327.46		
Contr.IECE-SECAP	EE1-3	862.20	629.32		
Fdo.de Reserva	EE1-4	11,624.58	10,991.25		
Ptmo.Quirografario	EE3	478.19	0.00		
Ptmo.Hipotecario	EE4	<u>212.01</u>	<u>0.00</u>		
Benef. Sociales	EE2	158,287.43	154,977.11	3,310.32	2.09%
D.Tercer Sueldo	EE2-1	19,562.34	12,516.14		
D.Cuarto Sueldo	EE2-2	12,936.29	11,880.44		
Vacaciones	EE2-3	37,912.87	27,857.33		
Parti.Util.Trabaja.	EE2-4	<u>87,875.93</u>	<u>102,723.20</u>		
Remun.x Pagar	EE5	45,892.48	13,068.45	32,824.03	71.52%
Provision Varias	EE6	<u>24,118.93</u>	<u>25,000.00</u>	-881.07	-3.65%
		<u>256,462.47</u>	<u>221,453.60</u>	-35,008.87	-13.65%



Lubricantes y Lacas C.Ltd. Lubrilaca

Nota FF Obligaciones a Largo Plazo

El detalle de las obligaciones a largo plazo al 31 de diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

			2011	2010	DIFERENCIA 2011 VS 2010	
					absoluta	porcentual
Prestamos Accionistas	FF1		260,610.41	363,685.62	-103,075.21	-39.55%
Ing. Hugo Aguila (Ex Accionista)	FF1-1	0.00		81,975.18		
Ing. Rocio Aguila Altamirano	FF1-2	260,610.41		281,710.44		
Benef.Sociales a Largo Plazo	FF2		171,844.30	133,912.76	37,931.54	22.07%
Provisión Jubilación Patronal	FF2-1	131,427.80		105,620.80	25,807.00	19.64%
Provisión Desahucio	FF2-2	40,416.50		28,291.96	12,124.54	30.00%
			<u>432,454.71</u>	<u>497,598.38</u>	-65,143.67	-15.06%

Z9 LA CIA TIENE QUE PAGAR A SU ACCIONISTA AL CIERRE DEL AÑO 2011 \$260.610,41 POR LO CUAL NO PAGA INTERESES Y ES UN ACTIVO A LARGO PLAZO

F1 EN LA IMPLEMENTACION NIIF SE DETERMINO QUE DEBEMOS REGISTRAR TODO LO QUE INDICA EL ANALISIS DE ACTUARIA SEA DEDUCIBLE O NO LA DIFERENCIA SE LLEVA EN LA CUENTA DE IMPUESTO DIFERIDO COMO LO DETERMINO EN EL AÑO DE TRANSICION EN EL INFORME NIIF (ANEXO 2)

LUBRICANTES Y LACAS CIA. LTDA. LUBRILACA

Anexo

Ajustes y Reclasificaciones

HANSEN HOLM

Al 1.1.2011

Ref. Informe	Asiento Propuesto	Anexo	Monto			Efecto en Activos, Pasivos y Patrimonio					Efecto Neto
			Pr	Db	Cr	Activos Corrientes Aumento (Disminución)	Activos No Corrientes Aumento (Disminución)	Pasivos Corrientes (Aumento) Disminución	Pasivos No Corrientes (Aumento) Disminución	Patrimonio Disminución (Aumento)	
1.1	Saldo NEC al 1.1.2011					7,076,616	138,813	- 4,517,023	- 498,623	- 2,199,782	-
	<u>Cuentas por Cobrar</u>			336,063		336,063					
	<u>R.Acum adopcion primera vez niif</u>				336,063					- 336,063	
	Para registrar diferencias entre módulo y libros al 1.1.2011										
1.2	2										
	<u>Estimación para Cuentas de Dudosa Cobranza</u>			177,959		177,959					
	<u>R.Acum adopcion primera vez niif</u>				177,959					- 177,959	
	Para registrar exclusión de cuentas incobrables al 1.1.2011										
2.1	3										
	<u>R.Acum adopcion primera vez niif</u>			4,242							4,242
	<u>Estimación por Valor Neto de Realización</u>				4,242	4,242					
	Materia Prima	3	84								
	Materiales y Suministros	4	2,804								
	Productos Terminados	5	1,259								
	Mercaderías	6	95								
	Para registrar estimación por VNR al 1.1.2011										
3.1	4										
	<u>Terrenos</u>			122,260			122,260				
	<u>Edificios</u>			166,105			166,105				
	<u>R.Acum adopcion primera vez niif</u>				288,365					- 288,365	
	Para registrar ajustes del valor de PPE a su costo atribuido al 1.1.2011										
4	5										
	<u>Resultados Acumulados NEC</u>			3,262							3,262
	<u>R.Acum adopcion primera vez niif</u>				3,262					- 3,262	
	Para registrar el traspaso del efecto de la Provisión por Jubilación Patronal durante el periodo de transición										
5	6	8C									
	<u>R.Acum adopcion primera vez niif</u>			76,504							76,504
	<u>Pasivo por Impuesto Diferido</u>				76,504				- 76,504		
	Para registrar diferencia temporal imponible al 1.1.2011										
	Total de Asientos			886,395	886,395						
	Efecto Neto antes					7,586,396	427,178	- 4,517,023	- 575,127	- 2,921,423	-



CANTES Y LACAS C.LTDA. LUBRILACA

30/05/2012 19:28

ESTADO DE RESULTADOS FISCAL CON NIIF

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y COMPARAT

AÑO 2011 VS AÑO 2010

	2011	%/VTA	2010	%/VTA	DI F ABSOLU	DI F %	REVELACIONES
VENTAS NETAS							
VENTAS NETAS GOLDEN	14,152,224.32		12,242,146.49		#####	13.50%	
VENTAS NETAS KENDALL	2,079,210.26		2,535,419.76		-456,209.50	#####	Z4
VENTAS NETAS OTROS PRODUCTOS	37,137.46		35,799.67		1,337.79	3.60%	
Ventas Netas de Activos Fijos	0.00		0.00		0.00		
TOTAL VENTAS NETAS	16,268,572.04		14,813,365.92		#####	-8.94%	
COSTO DE VENTAS	11,649,539.62	71.61%	10,412,160.81	#####	#####	10.62%	
INVENTARIO INICIAL	1,503,227.53		1,318,580.40		184,647.13	12.28%	
Mercadería	434,131.39		443,300.78		-9,169.39	-2.11%	
Productos terminados	1,069,096.14		875,279.62		193,816.52	18.13%	
COMPRAS	1,606,938.25		1,894,365.09		-287,426.84	#####	
Compras en el País	13,046.89		815.18		12,231.71	93.75%	
Importaciones	1,593,891.36		1,893,549.91		-299,658.55	#####	
Costo de produccion	9,835,219.71		8,702,442.85		#####	11.52%	
INVENTARIO FINAL	-1,295,845.87		-1,503,227.53		207,381.66	#####	
Mercadería	-517,136.01		-434,131.39		-83,004.62	16.05%	
Productos terminados	-778,709.86		-1,069,096.14		290,386.28	#####	
MARGEN BRUTO DE UTILIDAD	4,619,032.42	28.39%	4,401,205.11	#####	217,827.31	4.72%	
GASTOS DE OPERACION	4,353,127.35	26.76%	3,727,145.58	#####	625,981.77	14.38%	
Gastos de ventas	2,645,385.41	16.26%	2,483,145.55	#####	162,239.86	6.13%	
Gastos administrativos	1,630,018.37	10.02%	1,186,198.62	8.01%	443,819.75	27.23%	
Gastos financieros	77,723.57	0.48%	57,801.41	0.39%	19,922.16	25.63%	
UTILIDAD OPERATIVA	265,905.07	1.63%	674,059.53	4.55%			
OTROS INGR.Y EGRESOS NO OPERACIONALI	319,934.46	1.97%	41,518.32	0.28%	278,416.14	87.02%	
Egresos no operacionales	-95.32		-78.58		-16.74	17.56%	
Intereses ganados	12,857.13		15,451.52		-2,594.39	#####	
Ingresos varios	307,172.65		26,145.38		281,027.27	91.49%	Z5
UTILIDAD ANTES DEL 15% Y DEL IMPUESTO	585,839.53	3.60%	715,577.85	4.83%	-129,738.32	#####	
MENOS 15% UTIL.PARA LOS TRABAJADORES	87,875.93	0.54%	102,723.21	0.69%	-14,847.28	#####	
MENOS 25% IMPUESTO A LA RENTA	129,682.84	0.80%	145,524.55	0.98%	-15,841.71	#####	
UTILIDAD DEL EJERCICIO CONTABLE	368,280.76	2.26%	467,330.09	3.15%			

REVELACIONES:

Z4 MENOS VENTAS KENDALL POR FALTA DE PRODUCTOS, CAMBIO DE LEY ADUANERA EXIGE ETIQUETAS EN ESPAÑOL NOS RETUVIERON CONTENEDORES

Z5 RECUPERACION DE CUENTA INCOBRABLE DADA DE BAJA EN EL AÑO 2009 POR ESTAR EN LIBROS MAS DE CINCO AÑOS



BRICANTES Y LACAS C.LTDA. LUBRILACA

ESTADO EVOLUCION DEL PATRIMONIO FISCAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

	2011	2010	2011 vs 2010 dif.absoluta	2011 vs 2010 dif porcentual	REVELACIONES
Capital Social					
Saldo Inicial	50,002.00	50,002.00	0.00		
Saldo Final	50,002.00	50,002.00	0.00	0.00%	
Reserva Legal					
Saldo Inicial	12,500.50	12,500.50	0.00		
Saldo Final	12,500.50	12,500.50	0.00	0.00%	
Otras Reservas					
Saldo Inicial	297,933.65	297,933.65	0.00		
Saldo Final	297,933.65	297,933.65	0.00	0.00%	
RES.ACUM.NIIF ADOPCION 1era. VEZ 2011					
Resultados Acum.NIIF Adopción 1er vez 1 ene 2011	724,903.00	0.00	724,903.00	100.00%	Z2
	724,903.00	0.00	724,903.00		
Resultados Acumulados Años Anteriores					
Saldo Inicial	1,372,015.93	940,107.55			
Utilidad Ejercicio 2009	0.00	431,908.38			
Reclas.prov.jubil.2009 según implem.niif adop.1er.vez	-3,262.00	0.00			
Utilidad Ejercicio 2010	467,330.09	0.00			
Saldo Final	1,836,084.02	1,372,015.93	464,068.09	25.27%	
Utilidad Gravable	585,839.53	715,577.84	-129,738.31	-22.15%	
Participación de las Utilidades de Trabajadores	87,875.93	102,723.21	-14,847.28	-16.90%	
Impuesto a la Renta	129,682.84	145,524.56	-15,841.72	-12.22%	
Utilidad del Ejercicio	368,280.76	467,330.07	-99,049.31	-26.90%	
TOTAL PATRIMONIO	3,289,703.93	2,199,782.15	1,089,921.78	33.13%	

Z2 IMPLEMENTACION DE LAS NIIF AL 1 ENE 2011 ADOPCION POR PRIMERA VEZ CON LA ASESORIA DE HANSEN HOLM



BRICANTES Y LACAS C.LTDA. LUBRILACA

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO ANUAL FISCAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

	2011	2010	2011 vs 2010 dif.absoluta	2011 vs 2010 dif.porcentual
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS				
Utilidad del Ejercicio	368,280.76	467,330.07	-99,049.31	
Ajustes por Depreciaciones	28,557.64	27,106.14	1,451.50	
Efectivo de actividades operativas antes de cambios de capital	396,838.40	494,436.21	-97,597.81	-24.59%
Cambios en el Capital de Trabajo con respecto al año anterior				
Aumento en las Cuentas por Cobrar	-1,121,137.48	-324,689.48	-796,448.00	
Aumento en el Inventario	-155,512.84	-127,091.28	-28,421.56	
Aumento en Pagos Anticipados	-328,711.14	-598,529.70	269,818.56	
Aumento en Obligaciones Bancarias Financieras	0.00	-116,131.83	116,131.83	
Aumento en Cuentas y Documentos por Pagar	1,571,643.62	1,047,471.59	524,172.03	
Aumento en Impuesto por Pagar	46,487.89	41,977.41	4,510.48	
Aumento en Gastos Acumulados por Pagar	35,008.87	-59,466.39	94,475.26	
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	444,617.32 #	357,976.53	86,640.79	19.49%
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION				
Aumento costo de Activo por Avaluo en adopción por 1era.vez de la	-288,365.00	0.00	-288,365.00	
Compra de Activos Fijos	-16,085.28	-47,052.38	30,967.10	
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	-304,450.28	-47,052.38	30,967.10	-10.17%
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO				
Ajuste neto de adopción por primera vez de las niif 1ene2011	724,903.00	0.00	-724,903.00	
Ajuste para reclasif.en resultados años anteriores prov jubil dif.imple	-3,262.00	0.00	3,262.00	
Disminución en otros Activos	2,523.84	7,170.46	4,646.62	
Disminución de Pasivo a largo plazo	-65,143.67	-485,219.98	-420,076.31	
Aumento en otros Pasivos No Corrientes	75,609.00	916.73	-74,692.27	
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	734,630.17	-477,132.79	-1,211,762.96	-164.95% Z2
Efectivo neto de las actividades operativas, de inversión y finan	874,797.21	-166,208.64	-1,041,005.85	
Efectivo neto en las cuentas Caja y Bancos al principio del perío	551,966.35	718,174.99	166,208.64	
Efectivo neto en las cuentas Caja y Bancos al final del periodo	1,426,763.56	551,966.35	874,797.21	61.31%

Z2 IMPLEMENTACION DE LAS NIIF AL 1ENE2011 ADOPCION POR PRIMERA VEZ CON LA ASESORIA DE HANSEN HOLM



CANTES Y LACAS C.LTDA.LUBRILACA

ESTADO DE FABRICACION FISCAL CON NIIF
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y COMPARATIVO 2011 ACUMULADO

30/05/2012 19:34

	2011	2010	2011 vs 2010 dif.absoluta	2011 vs 2010 dif.porcentual
MATERIA PRIMA UTILIZADA	\$7,452,672.60	\$6,474,291.49	\$978,381.11	13.13%
Inventario Inicial	1,652,563.28	\$899,136.66		
Compras Locales	1,689,161.47	\$1,480,722.38		
Importaciones	5,971,654.99	\$5,746,995.73		
Inventario final	<u>-1,860,707.14</u>	<u>-\$1,652,563.28</u>		
MATERIALES UTILIZADOS	\$1,237,919.47	\$1,270,301.40	-\$32,381.93	-2.62%
Inventario Inicial	226,799.48	\$214,590.51		
Compras locales	1,139,758.13	\$1,139,102.92		
Importaciones	139,308.89	\$143,407.45		
Inventario final	<u>-267,947.03</u>	<u>-\$226,799.48</u>		
MANO DE OBRA DIRECTA	\$374,628.67	\$386,688.20	-\$12,059.53	-3.22%
Mano de obra Directa interna	7,652.59	\$7,433.28		
Mano de obra Directa de terceros	<u>366,976.08</u>	<u>\$379,254.92</u>		
GASTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	<u>689,451.07</u>	<u>\$571,161.76</u>	118,289.31	17.16%
COSTO TOTAL DE FABRICACION	\$9,754,671.81	\$8,702,442.85	\$1,052,228.96	10.79%
	\$0.00	\$0.00		
MAS: INVENT. INICIAL DE PROD. EN PROCESO	0.00	\$0.00		
MENOS: INVENT. FINAL DE PROD. EN PROCESO	<u>0.00</u>	<u>\$0.00</u>		
COSTO DE PRODUCTOS TERMINADOS	\$9,754,671.81	\$8,702,442.85	\$1,052,228.96	10.79%
ESTIMACION VALOR NETO REALIZABLE DE INVENTARIO NIIF	<u>80,547.90</u>	<u>0.00</u>	80,547.90	100.00% Z6
COSTO TOTAL DE PRODUCTO TERMINADO	9,835,219.71	8,702,442.85	1,132,776.86	11.52%

Z6 Estimación del Valor Neto Realizable de Inventario por implementación de las NIIF al 1 de enero/ 2011

CONTADORA

EC. SILVANA LOPEZ
 RUC
 0912155637001
 REG.0.47114

GERENTE

ING. ROCIO
 AGUILA

C.I. 0908999741



POLITICA CONTABLE

OBJETIVO: Registrar todas las transacciones económicas de la empresa cumpliendo con las normativas legales y contables, indicar los lineamientos para la generación, presentación y revelación de los Estados Financieros a todos los organismos de control, auditoría externa, gerencia y accionistas, garantizando una información financiera oportuna, confiable, comparable, y comprensible.

RESPONSABILIDAD: Es responsabilidad de la Contadora General velar por el cumplimiento de esta política, y si existiera alguna duda para ejecutarse debe referirse en el siguiente orden jerárquico: Política Contable, Asesores Legales, Laborales y Contables de las Cámaras de Industrias y de Comercio, Normas IASB, NIIF , Marco Conceptual de las NIIF.

CONTENIDO:

1) PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por medio de los Estados Financieros se revela la situación financiera de la Empresa para la toma de decisiones en todas las áreas por parte de los directivos. Actualmente las Normas de Información Internacional Financiera NIIF exige la presentación de cuatros Estados Financieros Obligatorios:

1.1 Balance General

1.2 Estado de Resultado

1.3 Evolución del Patrimonio

1.4 Flujo de Efectivo

1.5 Notas a los Estados Financieros

Adicionalmente en Lubrilaca conjuntamente con los Estados Financieros que indica la norma contable, se presenta:

1.6 Estado de Fabricación

1.7 Indices financieros

1.8 Impuesto a la Renta.

Los Estados Financieros se presentan a Gerencia mensualmente el día 15 del mes siguiente del cierre, y el 15 de Febrero del año siguiente del cierre del periodo contable los estados financieros anuales, según el cronograma de cierre mensual y anual indicado en el **Anexo 1 Cronograma de Cierre**

Una vez cerrado el mes y presentado a gerencia los estados financieros nadie puede ingresar ningún comprobante de venta (factura y/o retención) ni asiento de diario en el mes cerrado, no se podrán hacer correcciones ni anulaciones de asientos de diarios reversando su contabilización original o en la base de datos con la ayuda del personal de sistema, cualquier corrección se realizará con un nuevo asiento de diario en el mes siguiente al cerrado contablemente. La contadora general genera un proceso de cierre de mes desbloqueando la entrada de cualquier otro usuario en el mes cerrado. Los estados financieros son preparados en base al costo histórico y con los ajustes NIIF indicados por los expertos contratados para el efecto.

El formato de los Estados Financieros contiene información amplia y están interrelacionados conservando su esencia, se observa cualquier operación extraordinaria de la empresa en sus notas donde se resalta cualquier transacción económica importante y relevante para la empresa en el periodo que se reporta. **Anexo 2 Formato de Estados Financieros**

1.1 BALANCE GENERAL Es la fotografía de la situación contable de la empresa en determinado periodo, se detallan en el siguiente orden Activos (lo que posee), Pasivos (deudas) y Capital (diferencia). En Lubrilaca por la naturaleza de sus operaciones las cuentas de cada grupo se revelan en función de su liquidez: Corrientes, No Corrientes, Fijos, Otros. El Balance General se presenta comparándose con el periodo igual del año anterior, en las notas se indica el desglose de cada una de las cuentas del balance que tiene subcuentas para tener una visión más amplia de cuáles son los activos y a quienes les debemos. Se obtiene la diferencia absoluta y porcentual de cada rubro del balance general entre el periodo que se cierra y el anterior. El balance general es la base para el cálculo de los índices financieros. En el Balance General se indica también el porcentaje a que corresponde cada rubro del balance con respecto de la Utilidad del Ejercicio.

1.2 ESTADO DE RESULTADOS Conocido anteriormente como Estado de Pérdidas y Ganancias, este estado financiero revela si la empresa está recuperando su inversión, si se está cumpliendo con el objetivo de la empresa que es obtener ganancia operativa o “margen bruto de utilidad” El Lubrilaca el análisis del Estado de Resultado está en función de las ventas, se compara porcentualmente cada rubro de costo, gasto y utilidad, también se compara con el estado de resultado del periodo anterior para comprobar el impacto de cada rubro en relación a las ventas, diferencia absoluta y porcentual, las notas de condiciones extraordinarias se revelan en la parte inferior del formato del estado de resultado. También se presenta un Estado de Resultado más al detalle para poder compararlo con el del año anterior y ver los incrementos significativos de gastos o ahorros de la gestión gerencial, también permite calcular el índice del ebitda y punto de equilibrio

1.3 EVOLUCION DEL PATRIMONIO Es el Estado Financiero que nos indica si ha existido alguna transacción con los accionistas (aportes, retiros, pago de dividendos) y detalla el resultado del periodo contable. En Lubrilaca se presenta comparándolo con la evolución del patrimonio del periodo anterior revelando diferencias significativas entre un periodo y otro.

1.4 FLUJO DE EFECTIVO Es el Estado Financiero que permite observar los movimientos de efectivos y sus equivalentes, en tres categorías actividades operativas, de inversión y de financiamiento. Es importante para comprobar la capacidad de producir efectivo que tiene la empresa y tomar las decisiones económicas correctas para cubrir sus obligaciones que permiten el buen funcionamiento de la Empresa. En Lubrilaca se presenta comparándole con el flujo de efectivo del periodo anterior revelando las transacciones económicas responsables de las diferencias significativas entre un periodo y otro. Se lo realiza por los dos métodos directo e indirecto

1.5 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Son los desgloses de las cuentas del balance general que están en diferentes hojas en el mismo formato de los estados financieros con sus respectivas explicaciones de las contingencias codificadas por las primeras letras del abecedario de acuerdo a la estructura del estado financiero que de acuerdo a su efectividad de recuperación así por ejemplo A Caja Bancos dentro de ese grupo las notas se detallan como A1, A2, etc. Las notas de revelación de las transacciones económicas importantes se escriben en la parte inferior de cada estado financiero y/o desglose de cuenta con la determinación Z y un número secuencial de acuerdo a tantas revelaciones se requieran hacer, estas notas se refieren a las variaciones absolutas y porcentuales significativas.

1.6 ESTADO DE FABRICACION Es el Estado Financiero que nos ayuda a cuantificar la materia prima, la mano de obra y los gastos indirectos de fabricación para valorar la producción transformada y terminada. Permite presupuestar las compras, determinar si es eficiente el proceso actual de producción y controlar los elementos de Costos. En Lubrilaca se presenta comparándolo con el periodo anterior se determina diferencia absoluta y porcentual.

1.7 INDICES FINANCIEROS Son coeficientes o razones que permiten analizar cuál es situación económica actual o pasada de la organización y determina los niveles óptimos de los resultados de los Estados Financieros. En el formato de Estados Financieros de Lubrilaca se determinan los índices financieros del periodo actual y del periodo anterior, se comparan los índices de ambos periodos para ver el avance de la gestión de la gerencia en las razones que se encontraron por debajo del nivel óptimo en el periodo anterior. Se calculan los índices de solvencia, liquidez, prueba acida, capital neto de trabajo, rotación de inventarios, solidez, índice patrimonial, endeudamiento, rotación de cartera y rotación de la cuenta por pagar. El índice ebitda donde se observa la real ganancia de la operación de la empresa y el punto de equilibrio en unidades y en dólares.

1.8 CALCULO DE IMPUESTO A LA RENTA En el formato de los Estados Financieros de Lubrilaca se presenta el cálculo del impuesto a la renta, la conciliación tributaria del periodo contable que se cierra y la del año anterior para observar el impacto de los cambios de las leyes y beneficios fiscales entre un periodo y otro, también se presenta el cálculo del anticipo del Impuesto a la renta en base a los datos del periodo que se cierra para el siguiente periodo comparándolo con

el mismo cálculo del año anterior. Aquí podemos determinar si ha sido efectiva la planificación tributaria del periodo contable. Aquí también se determina el impuesto diferido.

2) CONTABILIZACION Y RESPALDO

La contabilización correcta de las transacciones económicas de la empresa será responsabilidad de cada departamento y personal a cargo de la función de la cuenta pues hay contabilizaciones de crédito, caja, inventario, nomina, costos, proveedores, impuestos, conciliaciones y contabilidad, cada responsable realizará el cuadro de las cuentas de balance con los auxiliares mensualmente, la Contadora General antes del cierre contable mensual realizará una revisión general, verificará que estén los cuadros de mayores con auxiliares contables y si hay un error comunicará al responsable para que lo corrija y continuar con el proceso de cierre contable y generación de los estados financieros.

De acuerdo al sistema de computación actual, el proceso de contabilización es diario, tiene y se llama “mayorización” cada empleado ingresa su asiento de diario, lo imprime, revisa y corrige si existe algún error, lo deja listo en pendiente hasta que se corra el proceso diario de mayorización, la persona de sistema realiza un respaldo diario de toda la información contabilizada en el servidor de la empresa y un disco externo para el efecto.

2.1 PRINCIPIOS GENERALMENTE ACEPTADOS Los estados financieros de Lubrilaca debe observar en su generación y análisis los principios generalmente aceptados:

Equidad, uniformidad o consistencia.- igualdad en la contabilización de las transacciones económicas, es decir debe haber una contrapartida de igual beneficio económico actual o futuro, y esa contabilización debe ser homogénea a otra transacción de similares

Ente y Empresa en marcha.- la empresa en operación continua

Bienes económicos.- bienes materiales e inmateriales que posean valor económico

Moneda común.- la que determine la ley del país, actualmente es “el dólar”

Valuación.- al costo o valor histórico original, valor neto realizable, precio de mercado, como determine la norma contable para cada cuenta del balance

Objetividad, confiabilidad, realización y prudencia.- Las transacciones se contabilizan cuando quede perfeccionada la operación, si hay que elegir entre dos valores para un elemento activo debe optarse por el más bajo

2.2 PLAN DE CUENTAS

El plan de cuentas es el listado donde podemos encontrar las cuentas contables necesarias para registrar las transacciones económicas de la empresa, en Lubrilaca tenemos la codificación numérica:

1. Activos

- 1.1 Activo Corriente
- 1.2 Activo No Corriente
- 1.3 Otros Activos
- 1.4 Cuentas de Orden de Activos
- 2. Pasivos
 - 2.1 Pasivo Corriente
 - 2.2 Pasivo No Corriente
 - 2.3 Otros Pasivos
 - 2.4 Cuentas de Orden de Pasivos
- 3. Patrimonio
- 4. Ingresos
- 5. Egresos
- 6. Gastos

Todo el personal del departamento contable y caja tiene acceso al plan de cuentas para registrar sus asientos contables, pero solamente el contador de costos y la contadora general podrán crear y/o actualizar cuentas contables en el plan de cuentas. **Anexo 3 Plan de Cuentas a la fecha de elaboración de esta política**

Todo el personal del departamento contable y caja si tiene dudas en utilizar una cuenta contable debe consultar a la Contadora General a fin de evitar contabilizaciones erradas que distorsionen los Estados Financieros

3) ESTIMACIONES CONTABLES

Las estimaciones contables se realizarán en Lubrilaca una vez al año al cierre contable del periodo (en el mes de enero de cada año) para la determinación de los ajustes por NIIF se realizan los respectivos archivos, cuadros, formulas y comparaciones que el personal contable y administrativo aprendió en la capacitación NIIF, con la ayuda de los Señores de Sistemas y en los casos que sean necesarios se contratará los servicios de un experto como para las estimaciones de los beneficios sociales a largo plazo de jubilación, desahucio y peritos calificados.

3.1 PROVISION DE CUENTAS POR COBRAR Anualmente cumpliendo con las NIIF se hará la evaluación de la deuda individual cliente por cliente, separando las cuentas dudosas de donde se realizará la provisión de incobrables para registrarse contablemente, la diferencia con respecto a lo aprobado tributariamente (1% del saldo de la cuenta por cobrar menos cuentas de años anteriores) irá a la cuenta de Impuesto Diferido. Anualmente también se realizará la estimación de la cuenta por cobrar al costo amortizado bajo el método del interés efectivo donde se debe reconocer una deducción contable de la cuenta por cobrar si el importe en libros es mayor que su valor recuperable estimado, en el cuadro de la estimación de la cuenta por cobrar se debe revelar el valor adeudado, el documento, la fecha de emisión, la fecha de vencimiento, días de crédito, días vencidos, intereses por mora y garantías recibidas, el archivo debe contener las fórmulas y cálculos aprendidos en la capacitación NIIF **Anexo 4**

3.2.ACTIVOS FIJOS La Propiedad, Planta y Equipo se contabilizaron originalmente al costo de adquisición, el 26 de Diciembre del 2010 se realizó el correspondiente avalúo del Edificio y Terreno por parte del Perito Arq. Mario Polit quien determino el valor de mercado ajustado y según las NIIF a inicio y cierre del 2011 se dejó registrado el valor de ese avalúo. La correspondiente depreciación acumulada y el costo se eliminan de las cuentas contables al retirarse o venderse el activo fijo, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan al gasto. Cada tres años se realizará el inventario de Activos Fijos donde se debe revelar si hay activos fijos totalmente depreciados que se encuentran en uso, activos en buen estado sin uso y si hay activos fijos entregados en garantías. Los activos fijos dañados y/o obsoletos se deben dar de baja de libros. La depreciación de los Activos Fijos es cargada al resultado y es calculada por el método en línea recta tomando como base la vida útil estimada de los Activos Fijos

3.3 PROVISION DE JUBILACION Y DESAHUCIO Anualmente se solicitará a un experto actuario los cálculos de provisión para jubilación y desahucio, con los resultados de su informe se contabilizará de acuerdo a las normas contables NIIF y para cumplir con las normas tributarias la diferencia se llevará a la cuenta de impuesto diferido.

3.4 VALUACION EXISTENCIAS O INVENTARIO Las existencias deben ser valuadas al costo o valor neto de realización, el menor de los dos. La fórmula del costo debe corresponder al costo promedio ponderado mensual. Los cuadros se harán de acuerdo a las formulas aprendidas en la capacitación NIIF, el efecto resultado de la estimación se registra anualmente en la contabilidad **Anexo 5**

3.5 OTRAS PROVISIONES Se reconocerán otras provisiones si como resultado de un suceso pasado, la empresa posee o tendrá a futuro una obligación legal y/o laboral que pueda ser estimada de forma fiable, las que se revisarán periódicamente y se ajustarán para reflejar una mejor estimación a la fecha de cada cierre contable. Se provisiona también los gastos ya conocidos y fijos cuando no llega la documentación original y completa.

4) INGRESOS, GASTOS, AMORTIZACIONES Y CONTINGENCIAS

Hay que contabilizar las pérdidas cuando se conocen y las ganancias cuando se hayan realizado.

4.1 INGRESOS La medición de ingresos debe realizarse de acuerdo con el valor razonable de la contrapartida recibida, en Lubrilaca se registran los ingresos por venta del producto en el momento que se emite la factura y se despacha la mercadería

4.2 GASTOS Los gastos se registran contablemente con la presentación de la factura del proveedor de suministros o servicio y cuando se conocen mensualmente como es el caso de beneficios sociales que se acumulan hasta la fecha de pago, es decir mensualmente se registra el gasto contra una cuenta por pagar de gastos acumulados. Los gastos de personal se contabilizan mensualmente en los roles de pago, todos los ingresos de los empleados van al impuesto personal de cada empleado se reclasifica en el caso de la movilización cuando presentan facturas de reembolsos por los gastos de viaje y gasolina con el formulario correspondiente.

4.3 PERDIDA POR DETERIORO Cumpliendo la normativa NIIF Lubrilaca reconoce un gasto por deterioro en el caso de una disminución significativa del valor del mercado de un activo, por cambios tecnológicos, por evidencia de un daño físico u obsolescencia de un activo determinada por un experto para cada caso.

4.4 INTANGIBLES, AMORTIZACION Los gastos intangibles son los gastos que se pagan por adelantados y que se comprueben que darán beneficios futuros a la empresa, como los gastos de seguros, publicidad y arriendo, un activo intangible también es el uso de la marca pero para que se pueda registrar contablemente debe demostrarse que se puede vender al costo registrado en libros. Se debe revelar clase de activo, vida útil, pérdidas por deterioro, amortización, garantías. La amortización se realizará en montos y periodicidad iguales.

4.5 CONTINGENCIAS No se registran contablemente sino que se revelan dentro de las notas a los estados financieros, se presentarán aquellas que adquieran la calidad de posibles, clasificadas por tipo: tributarias, laborales, civiles, administrativas y otras, deben tener una opinión de gerencia y sus posibles efectos financieros.

5) CONTROL INTERNO

Como control interno se deja estipulado en esta política: que el cuadro de caja general será diario, el arqueo de la caja chica es mensual, el arqueo de posfechado en anual, la auditoría de los saldos de los clientes es mensual, la auditoria de un reporte de cobros al azar es quincenal, el inventario físico de la mercadería es mensual, el inventario físico de activos fijos es cada tres años, la revisión de todas las cuentas de balance es mensual, la revisión de todas la cuentas de gastos es mensual, el cuadro de los saldos de las cuentas de balances con los auxiliares es mensual. La contadora solicitará la ayuda de cualquier auxiliar contable para los arqueos, la jefa de crédito será responsable del control interno de crédito y cobranzas, el contador de costo será responsable del inventario, costo e impuesto. La contadora general será responsable de que todos los controles internos se cumplan en su respectiva frecuencia y orden, y si llegará a descubrir un hecho doloso sea inmediatamente comunicado a Recursos Humanos y a Gerencia para los fines pertinentes de acuerdo al Reglamento Interno.

6) ESTADOS FINANCIEROS DEFINITIVOS

Una vez aprobados por Gerencia General los estados financieros definitivos, los auditores externos ingresan para hacer su revisión y emitir su opinión sobre los mismos, esto entre los meses de febrero y/o marzo del año siguiente al cierre contable, es responsabilidad de la Contadora: entregar los requerimientos de auditoría externa o coordinar la entrega de información de los diferentes departamentos, revisar y

responder los puntos de auditoría externa en su informe borrador, cuando estén los estados financieros aprobados por los auditores externos con su informe definitivo, se entregan a Gerencia para que elabore su informe de anual para presentar los estados financieros auditados en junta general ordinaria para aprobación de los Accionistas, después de la aprobación de los accionistas la contadora elabora el asiento de diario de provisión del impuesto a la renta, del 15% participación de las utilidades para los trabajadores, registro de las utilidades netas del ejercicio y se elaboran los formularios para los organismos de control societario y tributario antes del 22 de abril del año siguiente al cierre contable que es la fecha de vencimiento caso contrario se debe pagar multa a los organismos de control.

7) UTILIDAD POR ACCION, DIVIDENDOS

La utilidad básica por acción será calculada dividiendo la utilidad del ejercicio por el número de acciones ordinarias emitidas, en caso de existir acciones preferentes o instrumentos financieros de deuda emitidos por la empresa estos tendrán preferencia en el reparto de utilidades. La utilidad neta de cada ejercicio contable se encuentra en la cuenta de utilidades acumuladas, de ahí se pagan los dividendos cuando lo autorice la junta extraordinaria de socios, cancelando desde el año más antiguo primero hasta el más actual, los dividendos se cancela con transferencia bancaria, no hay monto fijos de pago de dividendos.

8) BONOS Y SANCIONES

Por el cumplimiento de los calendarios de cierre de los estados financieros mensuales y anuales, el informe de auditoría externa limpio de puntos cuestionables, el porcentaje de ahorro tributario en la planificación tributaria, la presentación puntual de los pagos de los impuestos mensuales y anuales con sus respectivos anexos, y el grado de responsabilidad de cada empleado sumarán una calificación de 100 puntos que equivalen al 100% del bono anual para los empleados de contabilidad y caja en mayo de cada año sobre el monto que disponga Gerencia. Si existiere multas por atraso en la presentación de los formularios y/o anexos de los impuestos mensuales y /o anuales donde se establezca la responsabilidad de uno o más empleados y si lo autorización gerencia se cargará a la cuenta personal de respectivos empleados o simplemente se restarán los puntos para calificación del bono.

9) VIGENCIA Y ACTUALIZACION

La vigencia de este política es de dos años desde la fecha de aprobación de Gerencia, será revisada y actualizada anualmente por la Contadora

3 de Enero del 2012

Elaborada por:

Silvana López

Contadora

Aprobada por:

Rocio Aguila

Gerencia

Abril 15, 2012

Señores

LUBRICANTES Y LACAS CIA. LTDA. LUBRILACA

Av. Juan Tanca Marengo Km. 4.5 S/N

Guayaquil

Atención: Ing. Rocío Águila, Gerente General

Referencia: Ajustes y Reclasificaciones sugeridas para la Convergencia de estados financieros a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), al inicio y final del periodo de transición 1.1.2010 -31.12.2010 (Extracontables) y al inicio del periodo de reporte 1.1.2011 (Contables) de LUBRICANTES Y LACAS CIA. LTDA. LUBILACA.

ANTECEDENTES

El desarrollo de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) ha sido producto de la integración de los mercados, que afectan cada día más a las compañías, sus inversionistas y analistas. La adopción de las NIIF tiene como objetivo mejorar la transparencia y comparabilidad de los Estados Financieros, a través de un lenguaje financiero común y la reducción eficaz de los fraudes contables.

LUBRICANTES Y LACAS CIA. LTDA. LUBRILACA, toma como periodo de transición a las NIIF el año 2010, para posteriormente reportar bajo esta normativa en el 2011.

MODELOS DE IMPLEMENTACIÓN

La normativa contable internacional sugiere un modelo de implementación al cual llamaremos "Modelo Ideal", este modelo no ha podido ser aplicado en muchas compañías de nuestro país debido a que los procesos se empezaron tardíamente. Por lo tanto, hemos aplicado uno que llamaremos "Modelo Hechos Consumados".

Modelo "Ideal"

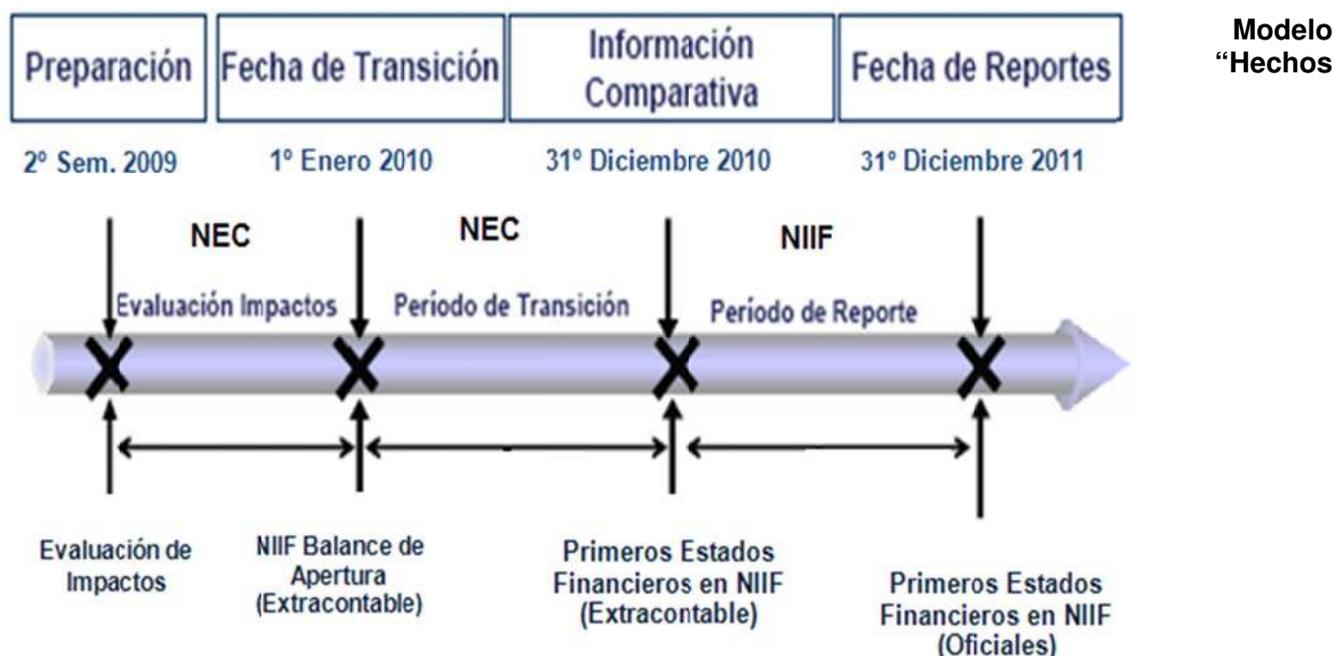
Este modelo sugiere emprender el proceso de implementación por una preparación y análisis de impactos previo, para que de esta manera estemos en capacidad de ajustar nuestros saldos al inicio del periodo de transición (31.12.2009 ó 1.1.2010) de manera extracontable.

Ahora bien, contando con saldos iniciales NEC (Oficial) y NIIF (Extracontable), este modelo recomienda llevar en paralelo durante la transición (2010) estados financieros de manera oficial acorde a NEC y extracontablemente acorde a NIIF.

Siguiendo este modelo, obtendríamos al inicio del periodo de transición balance de apertura extracontable en NIIF y al final del periodo de transición nuestros primeros estados financieros (Estado de Situación Financiera - Estado de Resultados Integrales) acorde a NIIF extracontables.

De esta forma, para poder contar con nuestros saldos NIIF al inicio del periodo de reporte (1.1.2011), debemos registrar en libros de la compañía los ajustes acumulados; es decir, los efectuados al inicio y final del periodo de transición.

Contando con saldos NIIF al inicio del periodo de reporte, podemos preparar durante éste periodo información financiera acorde a la nueva normativa y presentar los primeros estados financieros en NIIF, oficialmente. A continuación se presenta un cuadro que resume lo acotado referente a este modelo de implementación:



Consumados"

Este modelo surge por la necesidad de implementar las NIIF en compañías que emprendieron el proceso de manera tardía; razón por la cual, no cumplirían con exactitud los pasos sugeridos en el Modelo Ideal antes explicado.

El nombre de “hechos consumados” se debe a que, bajo este modelo los análisis al final del periodo de transición, son realizados sobre libros “cerrados”. Es decir, al comenzar tarde el proceso de implementación, no se pudo llevar en paralelo durante la transición estados financieros (Estado de Situación Financiera - Estado de Resultados Integrales) acorde a NIIF, por lo que existirán asientos que deberán ser reversados extracontablemente al final del periodo de transición (31.12.2010).

Siendo ésta, la única diferencia con el modelo ideal y una vez realizada la corrección respectiva (reversos extracontables al 31.12.2010), podemos continuar con los pasos restantes del proceso:

- Registro en los libros de la compañía de los ajustes acumulados (al inicio y final del periodo de transición) para de esta manera obtener saldos NIIF al inicio del periodo de reporte (1.1.2011)
- Contando con los saldos al inicio del periodo de reporte, se debe continuar aplicando los criterios de la nueva normativa durante el 2011, con el objetivo de poder emitir información financiera acorde a NIIF.

En LUBRICANTES Y LACAS CIA. LTDA. LUBRILACA, emprendimos el proceso de implementación de las NIIF bajo el modelo “Hechos Consumados”.

Como a la fecha de este informe, los estados financieros al 31.12.2011 (fecha de reporte) ya prácticamente están preparados, se deberán considerar ciertos ajustes y reclasificaciones que la compañía realizó durante el 2011 que pudieran afectar los propuestos en la transición a las NIIF. De tal forma que, en la transición se sugiera el registro correcto y el reverso en los libros aún no cerrados.

IDENTIFICACIÓN DE NOTAS

Se han preparado notas explicativas para todas las sugerencias contables y extracontables. Para mayor comprensión las identificaremos de la siguiente manera:

- A) Sugerencias al inicio del periodo de transición (Extracontable) 1.1.2010.
- B) Sugerencias al final del periodo de transición (Extracontable) 31.12.2010.
- C) Sugerencias al inicio del periodo de reporte (Contable) 1.1.2011.
- D) Efectos contables (reversos o adiciones) durante el 2011.

ANÁLISIS Y AJUSTES CONTABLES

A continuación se presentan las hojas de trabajo que resumen los ajustes contables producto de la transición desde Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), para los estados financieros al 1 de enero del 2011.

A) Como primera hoja podemos observar la “primera foto extracontable” de los estados financieros NEC–NIIF al inicio del periodo de transición (31.12.2009 ó 1.1.2010).

Primera Hoja de Trabajo

Cuentas	Importe en Libros NEC	Ajustes NIIF 2009			Importe en Libros NIIF
		Nota	Debe	Haber	
ACTIVO					
Activo Corriente	6.192.514		377.253	12.095	6.557.672
Caja y Bancos	718.175				718.175
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes	2.198.847	1.1A;1.2A	224.091		2.422.937
(-) <i>Estimación para Cuentas de Dudosa Cobranza</i>	-158.720	1.2 A	153.162		-5.558
Inventario	3.288.969				3.288.969
(-) <i>Estimación por Valor Neto de Realización</i>	-	2.1A		12.095	-12.095
Pagos Anticipados	130.758				130.758
Otros Activos Corrientes	14.486				14.486
Activo No Corriente	126.037		288.365	-	414.402
Propiedades, Planta y Equipo	115.997		288.365	-	404.362
Terrenos	25.164	3.1A	122.260		147.424
Edificios	24.836	3.1A	166.105		190.941
Instalaciones	65.830	3.1A			65.830
Maquinarias y Equipos	114.365				114.365
Muebles y Enseres	18.378				18.378
Equipo de Computo y Equipos Electronicos	20.323				20.323
Vehículos	26.871				26.871
(-) Depreciación Acumulada	-179.770				-179.770
Otros Activos No Corrientes	10.040				10.040
TOTAL ACTIVOS	6.318.551		665.618	12.095	6.972.074
PASIVOS					
Pasivo Corriente	3.603.172		-	-	3.603.172
Obligaciones Bancarias	116.132				116.132
Cuentas y Documentos por Pagar	2.892.517				2.892.517
Impuestos por Pagar	313.603				313.603
Gastos Acumulados por Pagar	280.920				280.920
Pasivo no Corriente	982.927		3.262	34.370	1.014.035
Otros Pasivos	108				108
Pasivo a Largo Plazo y Préstamos Accionistas	866.337				866.337
Provisión por Jubilación Patronal	90.627	4A	3.262		87.365
Provisión por Desahucio	25.854	4A		60	25.914
<i>Pasivo por Impuestos Diferidos</i>	-			34.311	34.311
TOTAL PASIVOS	4.586.099		3.262	34.370	4.617.207
PATRIMONIO					
Capital Social	50.002				50.002
Reservas	305.864				305.864
Otros Superavits	4.570				4.570
Resultados Acumulados	940.108				940.108
Utilidad del Ejercicio	431.908				431.908
<i>Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF</i>	-	1.1A, 1.2A, 3.1A, 4A	46.465	668.880	622.415
TOTAL PATRIMONIO	1.732.452		46.465	668.880	2.354.867
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	6.318.551		49.727	703.251	6.972.074

B) Como segunda hoja, debido a que trabajamos con base en el modelo de hechos consumados, se muestra un resumen de los ajustes en el período de transición (2010 Extracontables), al inicio (Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por primera vez de las NIIF) y “durante” dicho periodo (Resultados del Ejercicio). Cabe señalar que la afectación a Resultados del Ejercicio incluye reversos (extracontables) de asientos que la compañía realizó durante el 2010.

Segunda Hoja de Trabajo

Cuentas	Importe en Libros NEC	Efectos al inicio y final del periodo de transición (1.1.2010-31.12.2010)				Importe en Libros NIIF
		Nota	1.1.2010	31.12.2010	Acumulado	
ACTIVO						
Activo Corriente	7.076.616		365.158	144.622	509.780	7.586.396
Caja y Bancos	551.966					551.966
Cuentas por Cobrar Clientes	2.551.398	1.1B;1.2B	224.091	111.972	336.063	2.887.461
(-) <i>Estimación para cuentas de dudosa cobranza</i>	-183.517	1.2B	153.162	24.797	177.959	-5.558
Inventario	3.416.060				-	3.416.060
(-) <i>Estimación por Valor Neto de Realización</i>	-	2.1B	-12.095	7.853	-4.242	-4.242
Pagos Anticipados	740.708				-	740.708
Activo No Corriente	138.813		288.365	-	288.365	427.178
Propiedades, Planta y Equipo	135.943		288.365	-	288.365	424.308
Terrenos	25.164	3.1B	122.260		122.260	147.424
Edificios	24.836	3.1B	166.105		166.105	190.941
Instalaciones	65.830	3.1B	-		-	65.830
Maquinarias y Equipos	127.247				-	127.247
Muebles y Enseres	18.814				-	18.814
Equipo de Computo y Equipos Electronicos	24.308				-	24.308
Vehículos	56.620				-	56.620
(-) Depreciación Acumulada	-206.877				-	-206.877
Otros Activos No Corrientes	2.870				-	2.870
<i>Activo por Impuesto Diferido</i>					-	
TOTAL ACTIVOS	7.215.429		653.523	144.622	798.145	8.013.574
PASIVOS						
Pasivo Corriente	4.517.023		-	-	-	4.517.023
Obligaciones Bancarias	-				-	-
Cuentas y Documentos por Pagar	3.939.989				-	3.939.989
Impuestos por Pagar	355.580				-	355.580
Gastos Acumulados por Pagar	221.454				-	221.454
Pasivo no Corriente	498.623		69.399	7.105	76.504	575.127
Deuda Largo Plazo	363.686				-	363.686
Provisión por Jubilación Patronal	105.621	4B	-3.262	3.262	-	105.621
Provisión por Desahucio	28.292	4B	60	-60	-	28.292
Otros Pasivos	1.025				-	1.025
<i>Pasivo por Impuesto Diferido</i>			72.601	3.903	76.504	76.504
TOTAL PASIVOS	5.015.646		69.399	7.105	76.504	5.092.150
PATRIMONIO						
Capital Social	50.002				-	50.002
Reservas	310.434				-	310.434
Resultados Acumulados	1.372.016				-	1.372.016
Utilidad del Ejercicio	467.330			137.517	137.517	604.847
<i>Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF</i>		1.1B,1.2B,1.3B,3.1B,4B	584.124		584.124	584.124
TOTAL PATRIMONIO	2.199.782		584.124	137.517	721.642	2.921.424
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	7.215.429		653.523	144.622	798.146	8.013.574

Lo anterior, nos permite preparar la tercera hoja, en la que se presenta la conciliación del Estado de Resultados Integrales NEC–NIIF del periodo de transición (2010).

Tercera Hoja de Trabajo

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES		EXTRACONTABLE		
Cuentas	Notas	Importe en libros NEC al 31.12.2010	Ajustes del año de transición por implementación NIF	Importe en libros NIF al 31.12.2010
Ingresos Totales		14.813.366	-	14.813.366
Costo de Ventas	2.1B	-10.412.161	7.853	-10.404.307
Utilidad Bruta		4.401.205	7.853	4.409.059
Gastos Operacionales:		-3.727.146	133.567	-3.593.579
Gastos de Ventas		-2.483.146		-2.483.146
Gastos Administrativos	1.1B;1.2B;4B	-1.186.199	133.567	-1.052.632
Gastos Financieros		-57.801		-57.801
Gastos No Operacionales:		41.518	-	41.518
Intereses Ganados		15.452		15.452
Ingresos Varios		26.145		26.145
Otros Egresos		-79		-79
Utilidad Operacional		715.578	141.420	856.998
15% Participación a Trabajadores		-102.723	-	-102.723
Ganancia (pérdida) antes de Impuesto a las Ganancias		612.855	141.420	754.275
Impuesto a las Ganancias	5B	-145.525	-3.903	-149.427
Ganancia (pérdida) neta del periodo		467.330	137.517	604.847

C) Como cuarta hoja podemos observar la conciliación de los estados financieros NEC–NIIF al inicio del periodo de reporte (1.1.2011). Estos ajustes (acumulados por la transición) son los únicos que se registrarán en la cuenta “*Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por primera vez de las NIIF*”.

Cuarta Hoja de Trabajo

Cuentas	Importe en Libros NEC	Ajustes NIIF 2010			Importe en Libros NIIF
		Nota	Debe	Haber	
ACTIVO					
Activo Corriente	7.076.616		514.022	4.242	7.586.396
Caja y Bancos	551.966				551.966
Cuentas y Documentos por Cobrar	2.551.398	1.1C;1.2C	336.063		2.887.461
(-) <i>Estimación para Cuentas de Dudosa Cobranza</i>	-183.517	1.2C	177.959		-5.558
Inventario	3.416.060				3.416.060
(-) <i>Estimación por Valor Neto de Realización</i>	-	2.1C		4.242	-4.242
Pagos Anticipados	740.708				740.708
Activo No Corriente	138.813		288.365	-	427.178
Propiedades, Planta y Equipo	135.943		288.365	-	424.308
Terrenos	25.164	3.1C	122.260		147.424
Edificios	24.836	3.1C	166.105		190.941
Instalaciones	65.830	3.1C			65.830
Maquinarias y Equipos	127.247				127.247
Muebles y Enseres	18.814				18.814
Equipo de Computo y Equipos Electronicos	24.308				24.308
Vehiculos	56.620				56.620
(-) Depreciación Acumulada	-206.877				-206.877
Otros Activos No Corrientes	2.870				2.870
TOTAL ACTIVOS	7.215.429		802.387	4.242	8.013.574
PASIVOS					
Pasivo Corriente	4.517.023		-	-	4.517.023
Cuentas y Documentos por Pagar	3.939.989				3.939.989
Impuestos por Pagar	355.580				355.580
Gastos Acumulados por Pagar	221.454				221.454
Pasivo no Corriente	498.623		-	76.504	575.127
Deuda Largo Plazo	363.686				363.686
Provisión por Jubilación Patronal	105.621				105.621
Provisión por Desahucio	28.292				28.292
Otros Pasivos	1.025				1.025
<i>Pasivo por Impuestos Diferidos</i>	-			76.504	76.504
TOTAL PASIVOS	5.015.646		-	76.504	5.092.150
PATRIMONIO					
Capital Social	50.002				50.002
Reservas	310.434				310.434
Resultados Acumulados	1.372.016				1.372.016
Utilidad del Ejercicio	467.330		3.262		464.068
<i>Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF</i>	-	1.1C,1.2C,3.1C,4C	80.746	805.649	724.903
TOTAL PATRIMONIO	2.199.782		84.008	805.649	2.921.423
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	7.215.429		84.008	882.153	8.013.574

NOTAS EXPLICATIVAS

1. CUENTAS POR COBRAR Y ESTIMACIÓN POR DETERIORO DE CUENTAS POR COBRAR

Los saldos de la Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar deben mostrarse netos de la correspondiente estimación para cuentas de cobranza dudosa, la cual debe efectuarse en base a la posibilidad de cobro a cada cliente o deudor, de acuerdo a las políticas establecidas por la gerencia, sobre la base de análisis específicos por cada cliente, la antigüedad de los saldos y la efectividad de la cobranza. Esta estimación debe ser revisada periódicamente para ajustarla a los niveles necesarios para cubrir las pérdidas potenciales en la cartera de clientes. El monto de la estimación se debe reconocer en el estado de resultados integrales. Las cuentas incobrables se deben castigar cuando se identifican como tales.

En virtud de la normativa precitada, se realizó el análisis de las cuentas por cobrar junto con los ejecutivos de la compañía, identificándose diferencias entre módulos y libros. Por lo tanto, se sugiere lo siguiente:

1.1 CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

A) Sugerencias al inicio del periodo de transición (Extracontable)

Al 1.1.2010, luego del análisis con los ejecutivos de la compañía se identificaron diferencias entre módulo y libros por un monto de US\$ 224.090 razón por la cual sugerimos el reconocimiento de la misma contra Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF. **(Ver asiento # 1 del Anexo 1.A)**

B) Sugerencias al final del periodo de transición (Extracontable)

Durante el 2010, se sugiere el registro de la diferencia entre módulo y libros por el efecto del año por un monto de US\$ 111.971. **(Ver asiento # 1 del Anexo 1.B)**

C) Sugerencias al inicio del periodo de reporte (Contable)

Al 1.1.2011, considerando que la compañía no realizó ningún asiento por la diferencia entre módulo y libros sugerimos el reconocimiento de la misma pero esta vez por el acumulado neto al inicio y final del periodo de transición. **(Ver asiento # 1 del Anexo 1.C)**

D) Efectos contables (reversos o adiciones) durante el 2011

No se determina impacto ya que se hicieron las correcciones necesarias en el periodo de transición.

1.2 ESTIMACIÓN PARA CUENTAS DE DUDOSA COBRANZA

La NIC 39 en su párrafo 59 indica que *un activo financiero o un grupo de ellos estará deteriorado, y se habrá producido una pérdida por deterioro del valor si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un 'evento que causa la pérdida') y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de ellos, que pueda ser estimado con fiabilidad.*

En virtud de la normativa precitada, se realizó el análisis de las cuentas por cobrar junto con los ejecutivos de la compañía, identificándose cuentas de dudosa recuperación. Por lo tanto, se sugiere lo siguiente:

A) Sugerencias al inicio del periodo de transición (Extracontable)

Al 1.1.2010, con base al modelo de hechos consumados se conoció según análisis con los ejecutivos de la compañía (Sra. Maribel Obando) , que se recibieron valores por los saldos de difícil recuperación razón por la cual se sugiere el reverso de la estimación de dudosa cobranza por un monto de US\$ 153.162. **(Ver asiento # 2 del Anexo 1.A)**

B) Sugerencias al final del periodo de transición (Extracontable)

Durante el 2010, por el efecto del año se sugiere el registro del efecto del año de la estimación de dudosa cobranza por un monto de US\$ 24.797, puesto que estos valores se recuperaron. **(Ver asiento # 2 del Anexo 1.B)**

C) Sugerencias al inicio del periodo de reporte (Contable)

Al 1.1.2011, se sugiere registrar en los libros de la compañía el reverso de la estimación de dudosa cobranza por un monto de US\$ 177.959 puesto que la compañía según análisis y reporte de la Sra. Maribel Obando estos valores considerados en esta provisión se recuperaran en el siguiente año por lo que financieramente la compañía no debería registrar estimación para cuentas de dudosa cobranza. **(Ver asiento # 2 del Anexo 1.C).**

D) Efectos contables (reversos o adiciones) durante el 2011

Durante el 2011 se sugiere realizar el reverso en el caso de montos recuperados o adición para montos no recuperados dentro de la cartera.

2. INVENTARIOS Y ESTIMACION POR VALOR NETO REALIZABLE

Los inventarios se deben medir al costo de producción o adquisición o al valor neto realizable, el que resulte menor. El valor neto realizable es el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la operación menos los gastos estimados necesarios para llevar a cabo la venta.

Los inventarios por recibir se deben registrar al costo de adquisición a través de la identificación específica. La estimación por valor neto realizable de inventarios se debe determinar de manera específica, de acuerdo a su nivel de rotación y a criterio de la Gerencia. Dicha estimación se debe cargar a los resultados del ejercicio en que ocurren tales reducciones.

2.1 PRUEBA DEL VALOR NETO REALIZABLE

La NIC 2 en el párrafo 28 indica que por distintas circunstancias (Obsolescencia, caída de precio, aumento de costos estimados para su terminación o su venta) el costo de los inventarios puede no ser recuperable, por ello recomienda dejar su costo al valor neto realizable.

En concordancia con la normativa antes señalada, se realizó el análisis del valor de los inventarios de materia prima y productos terminados, disponibles para la venta, tomando como base el siguiente dato: costo promedio ponderado y el valor neto realizable (precio de venta – gasto de ventas estimado).

Como resultado de este análisis se obtuvo lo siguiente:

A) Sugerencias al inicio del periodo de transición (Extracontable)

Al 1.1.2010, se sugiere el registro de la estimación por Valor Neto de Realización por un monto de US\$ 12.095 que se determino según información proporcionada por el Sr. Ernesto Apolinario ejecutivo de LUBRILACA. **(Ver asiento # 3 del Anexo 1.A)**

B) Sugerencias al final del periodo de transición (Extracontable)

Adicionalmente sugerimos registrar el reverso de la estimación por la venta de los ítems identificados en la prueba del Valor Neto de Realización al inicio del periodo de transición por un monto de US\$ 7.853. **(Ver asiento # 3 del Anexo 1.B)**

C) Sugerencias al inicio del periodo de reporte (Contable)

Al 1.1.2011, se sugiere registrar la estimación acumulada por valor neto de realización afectando a Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF por un monto de US\$ 4.242 **(Ver asiento # 3 del Anexo 1.C)**.

D) Efectos contables (reversos o adiciones) durante el 2011

Al 31.12.2011 se sugiere realizar la prueba por valor neto realizable para determinar el efecto del año y registrar el reverso o la adición a la estimación por valor neto de realización.

3. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Las propiedades, planta y equipo deben ser registrados a su costo de adquisición menos su depreciación acumulada. Los costos de interés sobre préstamos obtenidos para financiar las construcciones de propiedades, planta y equipo se deben capitalizar durante el tiempo requerido para culminar y preparar el activo para su uso esperado. Los demás costos de endeudamiento se deben reconocer en el resultado.

La depreciación correspondiente se calcula por el método de línea recta, las tasas que se consideren deben ser suficientes para absorber el costo de los activos y/o su valor revaluado al término de su vida útil.

El cargo por depreciación debe ser incluido en los resultados del período en que se incurren. Los gastos de mantenimiento y reparación deben ser cargados a los costos de producción cuando se incurren y las renovaciones y mejoras se deberán capitalizar.

3.1 COSTO ATRIBUIDO

El párrafo FC41 de la NIIF 1 señala que una entidad podrá utilizar el valor razonable (avalúo) de una partida de propiedades, y equipo, en la fecha de transición a las NIIF, como su costo atribuido en esa fecha, siempre que la determinación de una medida basada en el costo según NIIF implicara un costo o esfuerzo desproporcionado.

Luego del análisis junto con los ejecutivos de la compañía y según avaluó del Sr. Mario Polit al 31.12.2010 se realizó el respectivo ajuste por costo atribuido a valor comercial ajustado obteniendo lo siguiente:

A) Sugerencias al inicio del periodo de transición (Extracontable)

Al 1.1.2010, se sugiere registrar el alcance de Propiedad, Planta y Equipo a su costo atribuido según perito evaluador Arq. Mario Polit por un monto de US\$ 288.365. **(Ver asiento # 4 del Anexo 1.A)**

B) Sugerencias al final del periodo de transición (Extracontable)

Durante el 2010, la compañía no registró el alcance por costo atribuido sugerido al inicio del periodo de transición, por lo tanto, deberá hacer el registro al final del periodo 31.12.2010.

C) Sugerencias al inicio del periodo de reporte (Contable)

Al 1.1.2011, la compañía deberá registrar el asiento sugerido al inicio del periodo de transición por el alcance al valor de la Propiedad, Planta y Equipo determinado en el informe del perito Arq. Mario Polit. **(Ver asiento # 4 del Anexo 1.C)**

D) Efectos contables (reversos o adiciones) durante el 2011

No se determina impacto ya que se hicieron las correcciones sugeridas al final del periodo de transición.

4. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

La NIC 19 "Beneficios a los empleados" establece, en el párrafo 48 y siguientes el tratamiento que debe darse a los planes de beneficios definidos.

Cabe señalar que existen dos métodos para calcular la provisión por jubilación patronal y desahucio, el primero es el "Método Completo", mediante el cual se calcula la probabilidad de que el personal llegue hasta los 25 años de servicio, y el segundo es el "Método Proporcional", que estima la proporcionalidad o valor real del personal por el tiempo laborado hasta la fecha; es decir, a medida que se tenga un mayor porcentaje de personal mayor a los 10 años, la diferencia entre los dos métodos será menos material.

A) Sugerencias al inicio del periodo de transición (Extracontable)

Al 1.1.2010, LUBRICANTES Y LACAS CIA. LTDA. LUBRILACA mantenía una diferencia entre sus libros y el valor de la Jubilación Patronal determinada en el informe actuarial de los señores de Actuaría, por lo que se sugiere realizar el reverso del exceso de la provisión por un monto de US\$ 3.262. **(Ver asiento # 5 del Anexo 1.A)**

Adicionalmente, sugerimos el registro por el alcance de la Provisión por Desahucio determinada en el informe actuarial por los Señores de Actuaría por un monto de US\$ 60. **(Ver asiento # 6 del Anexo 1.A)**

B) Sugerencias al final del periodo de transición (Extracontable)

Durante el periodo 2010, se sugiere el registro del reverso de la Provisión por Jubilación Patronal por un monto de US\$ 3.263 ya que la compañía lo registró contablemente durante ese periodo. **(Ver asiento # 4 del Anexo 1.B)**

Durante el periodo 2010, se sugiere el registro del reverso de la Provisión por Desahucio por un monto de US\$ 60 ya que la compañía lo registró contablemente durante ese periodo. **(Ver asiento # 5 del Anexo 1.B)**

C) Sugerencias al inicio del periodo de reporte (Contable)

Al 1.1.2011 se sugiere el traspaso del efecto de la Provisión por Jubilación Patronal por un monto de US\$ 3.262 ya que en su momento no debió afectar al gasto sino a la cuenta Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF. **(Ver asiento # 5 en el anexo 1C).**

D) Efectos contables (reversos o adiciones) durante el 2011

Durante el 2011 se sugiere realizar el registro de la provisión por Jubilación Patronal y Provisión por Desahucio del año según determinen los señores de Actuaría.

5. IMPUESTOS DIFERIDOS

El párrafo 15 de la NIC 12 indica que se debe reconocer un pasivo por impuesto diferido, por causa de todas las diferencias temporarias imponibles, en la medida que resulte probable que la entidad tenga que pagar el impuesto correspondiente en el futuro.

Luego del análisis de los rubros antes mencionados y en concordancia con la normativa señalada, se revisaron junto con los ejecutivos de la compañía, los impactos por impuestos diferidos resultantes de los ajustes realizados, obteniendo lo siguiente:

	Detalle	Diferencia Temporaria	Tasa del 25%	Tasa del 24%	Variaciones
			(Activo) o Pasivo Diferido	(Activo) o Pasivo Diferido	
X	Hasta el 2009	290.405	72.601	69.697	-2.904
Y	Reversos 2010	32.650		7.836	7.836
Z	Adiciones 2010	-4.288		-1.029	-1.029
	Al 1.1.2010	290.405	72.601		3.903
	Al 1.1.2011	318.767		76.504	

A) Sugerencias al inicio del periodo de transición (Extracontable)

Al 1.1.2010, se obtuvo una diferencia temporaria imponible, razón por la cual se sugiere el registro del pasivo por impuesto diferido de US\$ 72.601 (tasa 25%). **(Ver asiento # 7 del Anexo 1.A).**

B) Sugerencias al final del periodo de transición (Extracontable)

En virtud de que existe un cambio de tasa impositiva (24%) y hubo reversos y adiciones durante el 2010, se debe afectar extracontablemente el resultado del periodo 2010. **(Ver asiento # 6 del Anexo 1.B).**

C) Sugerencias al inicio del periodo de reporte (Contable)

Al 1.1.2011, se sugiere registrar en los libros de la compañía el asiento contable, referente al reconocimiento del pasivo por impuesto diferido neto acumulado por un monto de US\$ 76.504 (tasa 24%). **(Ver asiento # 7 del Anexo 1.C).**

6. ASPECTOS A CONSIDERAR

Riesgos Operativos

- **Propiedad, Planta y Equipo**

Luego de la revisión del detalle de Propiedad, Planta y Equipo con los ejecutivos de la compañía, se sugiere fijar montos mínimos de activación para la depuración de ítems que en su momento debieron enviarse directamente al gasto y no ser activados

Se realizó el avalúo con el Arq. Mario Polit Perito Calificado y los ajustes se realizaron en base al avalúo comercial ajustado.

- **Impuestos Diferidos**

Si bien es cierto que se calculó el impuesto diferido al inicio del período de transición con la tasa de impuesto a la renta que a esa misma fecha estaba vigente en nuestro país, se debe considerar que, al momento de liquidar este impuesto diferido (pasivo), la tasa de impuesto a la renta vigente a esa fecha posiblemente difiere con la utilizada al 1.1.2011. Este cambio de tasa de impuesto a la renta a *futuro* se encuentra establecido en el Código de la Producción.

Resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03

La Superintendencia de Compañías, el 1 de marzo del 2011, expidió un Reglamento en el que se detalla el destino de los saldos de la cuenta Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF. En el artículo cuarto del referido Reglamento, se indica lo siguiente:

“Los ajustes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, se registrarán en el Patrimonio en la subcuenta denominada “Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre sus accionistas o socios, no será utilizado para aumentar su capital (...)”

En el artículo quinto del mismo Reglamento se indica que los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF *deberán ser conocidos y aprobados por la junta ordinaria de accionistas o socios que aprueben los primeros estados financieros anuales emitidos de acuerdo a NIIF*. Por último, se establece como responsabilidad de la administración de la compañía, *la implementación de*

las medidas necesarias para el adecuado control de los saldos provenientes de los ajustes de primera aplicación realizados y por realizar.

Continuidad de la gestión contable en NIIF

Para garantizar la continuidad del sistema de gestión contable bajo NIIF va a ser importante que se garantice la actualización técnica del personal, se fortalezca el control interno, se emitan políticas administrativo-contables cuya aplicación se supervise y se ajusten los sistemas informáticos para lograr la efectividad del

proceso relacionado a la calidad y oportunidad de la información contable-financiera.

Quedamos a su disposición para cualquier explicación o extensión que desee y aprovechamos la oportunidad para reiterarle nuestros sentimientos de estima y consideración especiales.

Atentamente,

p. Hansen-Holm Partners S.A
Econ. Mario A. Hansen-Holm, MBA
Presidente