

LUBTECHNOLOGY C. LTDA.

CONTENIDO

Principales políticas contables y notas a los estados financieros

1. OPERACIONES

La Compañía fue constituida en la provincia del Guayas, cantón Guayaquil mediante escritura pública el 11 de enero de 1999, bajo la razón social “**LUBTECHNOLOGY C. LTDA.**”.

El objeto social principal de la Compañía es dedicarse a la importación, distribución, comercialización, compra y venta, fabricación de aceites lubricantes, refrigerantes, aditivos, entre otros.

Composición societaria

Las acciones de **LUBTECHNOLOGY C. LTDA.** están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre de Accionistas	País	Nº de Acciones	% de Participación
MIDEROS VACA LUIS ALFREDO	ECUADOR	35.600	89%
MIDEROS ROMERO LUIS ANDRÉS	ECUADOR	4.400	11%
		40.000	100%

2. IMPORTANCIA RELATIVA

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD.

3.1 Declaración de cumplimiento.

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

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF para PYMES, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2019, aplicadas de manera uniforme a los períodos que se presentan.

3.2 Bases de preparación.

Los estados financieros de **LUBTECHNOLOGY C. LTDA.** comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

3.3 Moneda funcional y moneda de presentación.

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

3.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

3.5 Efectivo

En este grupo contable se registran las partidas de alta liquidez. Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal.

3.6 Propiedad, equipos y vehículos

En este grupo contable se registra las propiedades (muebles, equipos y vehículos, considerados en su totalidad o en parte, o ambos) que se tienen (por parte del dueño o por parte del arrendatario que haya acordado un arrendamiento financiero) para obtener rentas, plusvalías o ambas, en lugar de para: su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o bien para fines administrativos; o su venta en el curso ordinario de las operaciones, cuando y sólo cuando: sea probable que los beneficios económicos futuros que estén asociados con tales propiedades de inversión fluyan hacia la entidad; y el costo de las propiedades de inversión pueda ser medido de forma fiable.

- Medición inicial.- los activos de propiedad, planta y equipos se miden a su costo, el cual incluye: el precio de compra y cualquier desembolso directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración.
- Medición posterior.- los activos de propiedad, planta y equipos se miden por su valor razonable menos costo de venta.

Método de depreciación. - Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado.

La depreciación es reconocida en el resultado del periodo con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la administración de la compañía.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

<u>Activos</u>	<u>Vida Útil</u>
Edificaciones	20
Muebles y equipos	10
Equipo computación	3
Vehículos	5

3.7 Reconocimiento de ingresos.

La Compañía reconoce ingresos por ventas, cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de los servicios otorgados y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas, así como también sus costos y gastos en función al método del devengado.

3.8 Reconocimientos de costos y gastos. –

Costo de ventas. - En este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización.

Gastos. - En este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

3.9 Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

3.10 Compensación de saldos y transacciones.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

4. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIEGOS Y GESTIÓN DE CAPITAL.

4.1 Factores de riesgo financiero.

Las actividades de la Compañía no la exponen a riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende a los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en el método de medición del valor razonable de sus propiedades de inversión y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

(a) Riesgos de mercado.

Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo.

Debido a que la Compañía no registra pasivos que generen intereses a tasas variables no está expuesta al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo.

(b) Riesgo de crédito.

La Compañía registra créditos financieros pero los mismos se cuentan garantizados con garantías reales de tal manera que no existe cause de una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación.

(c) Riesgo de liquidez.

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.

El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

4.2 Administración del riesgo de capital.

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

4.3 Riesgo de Inflación.

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2018 y 2019, fueron 0,27% y -0,17% respectivamente.

4.4 Estimación de valor razonable.

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico el cual está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

El valor razonable es el precio que se recibiría 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 ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un 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.

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

- ✓ Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la Compañía puede acceder a la fecha de medición (nivel 1).
- ✓ Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 en que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- ✓ Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

5. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto al futuro. Las estimaciones contables resultantes por definición muy pocas veces serán iguales a los resultados reales.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso en forma prospectiva. Las principales estimaciones y sus supuestos se presentan a continuación:

(a) Vidas útiles y valores residuales.

Al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

(b) Valor razonable de activos y pasivos.

En ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

6. EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2019	31 de diciembre del 2018
Efectivo		
Caja General	1.842	1.271
Bancos	44.989	177.257
Total efectivo	46.832	178.528
Total de efectivo	46.832	178.528

Al 31 de diciembre del 2019, representan valores en caja general de la compañía que no tienen ninguna restricción para su utilización inmediata.

7. ACTIVOS FINANCIEROS NETOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2019	31 de diciembre del 2018
Activos financieros		
Cuentas por Cobrar Clientes (a)	585.604	546.122
Anticipos a proveedores y servicios		-
Cheques protestados y otros	6.819	1.219
(-) Provision cuentas incobrables	(7.425)	(8.832)
Total activos financieros, netos	584.998	538.509

(a) Al 31 de diciembre de 2019, las cuentas por cobrar clientes presentan los siguientes saldos:

Clientes	Valor US\$
UKOIL S.A.	77.627
CORPORACION ECONOMICA DE LA SIERRA	41.557
CAMIONES Y BUSES DEL ECUADOR S.A. CA	18.303
MAXIFUEL S.A.	12.465
AGROAZUCAR ECUADOR S.A.	11.781
PRESSIONMAX SA	11.696
CONSTRUCTORA LUZAGUI C. LTDA.	10.800
VIANITE S.A	10.043
ANDRADE HUERTA ZOILA	10.033
DULCES PASTELES Y TORTAS RADU S.A.	10.000
Otras Menores	370.693
Total	584.998

8. INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2019	31 de diciembre del 2018
Inventarios		
Inventarios	328.722	476.753
Deterioro de Inventario por Obsolescencia	-	-
Total Inventarios, netos	328.722	476.753

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía presenta sus inventarios al valor neto realizable.

9. PROPIEDAD, EQUIPO Y VEHICULO, NETO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2019	31 de diciembre del 2018
Propiedades, equipos y vehiculos, neto		
Edificaciones	407.290	319.455
Vehiculos	257.601	192.467
Maquinarias y Equipos	41.180	41.180
Equipos de Computación	22.129	21.036
Muebles y Enseres	17.571	15.702
	745.772	589.840
(-) Depreciación acumulada	(224.714)	(197.801)
Total Propiedad, equipos y vehiculos,neto	521.058	392.039

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía presenta muebles y enseres, equipos de computación y vehículos para la operatividad de la compañía, los mismos que se presentan registrados a su valor razonable.

Los movimientos, fueron como sigue:

LUBTECHNOLOGY S. A
Notas a los Estados Financieros

	Al 31 de diciembre 2019	Al 31 de diciembre 2018
Costo:		
Saldos al 1 de enero	589.840	390.694
Revaluacion inmuebles		-
Adquisicion activos	155.932	199.146
Ventas y/o bajas	-	-
Saldo final	745.772	589.840
Depreciación acumulada:		
Saldos al 1 de enero	197.801	168.518
Gastos del año	26.913	29.283
Ventas y/o bajas		-
Saldo final	224.714	197.801

10. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2019	31 de diciembre del 2018
Cuentas por pagar		
Proveedores	238.873	416.528
Total Proveedores	238.873	416.528

Al 31 de diciembre del 2019, los principales proveedores son los siguientes:

Proveedores	Valor US\$
SWISSOIL DEL ECUADOR S.A	33.697
BRUGAROLAS S.A.	17.912
MAXIFUEL S.A.	19.555
OCII CALTEX INTERNACIONAL	19.334
SHAMROCK	16.077
Otros menores	132.297
Total	238.873

Corresponden a obligaciones adquiridas con distintos proveedores por la adquisición de productos derivados del petróleo para la comercialización de los mismos.

11. OBLIGACIONES BANCARIAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2019	31 de diciembre del 2018
Obligaciones Bancarias		
Banco Guayaquil	44.310	8.259
Banco Pichincha	-	-
<u>Porción a largo Plazo</u>		
Banco Guayaquil	22.857	-
Banco Pichincha	64.994	28.757
Banco Procredit	633.172	750.000
Total Obligaciones Bancarias	765.333	787.016

Al 31 de diciembre de 2019 las Obligaciones bancarias de la compañía están compuestas por 3 préstamos recibidos de la institución Banco del Procredit y Banco Pichincha, estos oscilan entre el 9,75 % al 10,35 % de tasa de interés efectiva anual. Los préstamos con el Banco Guayaquil corresponden a préstamos prendarios.

12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2019, el capital social de la Compañía está constituido por 4000 participaciones y pagadas con valor nominal de US\$10 cada una.

13. INGRESOS Y COSTO DE VENTA

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2019	31 de diciembre del 2018
Ingresos		
Ingresos actividades operación	1.577.821	1.408.284
Total ingresos operativos	1.577.821	1.408.284
 (-) Costo de Venta operacional	 (976.220)	 (895.171)
	601.601	513.113

Al 31 de diciembre de 2019 se generaron ventas de los productos del stock, que son derivados del petróleo a los diferentes clientes de la cartera que posee la compañía.

14. CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2019, a criterio de la Administración de la Compañía, no se mantienen vigentes demandas laborales o de otras índoles significativas que deban ser consideradas como un activo o pasivos contingente; o, requieran su revelación.

15. SANCIONES

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Accionistas o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Accionistas o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

17. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

A la fecha de la emisión de este informe (27 de julio del 2020), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido aprobados por la administración de la Compañía el 5 de junio del 2020 mediante Acta de la Junta General de Accionistas.