

C.P.A. Lic. Patricio Cortez King
Auditor Externo

**LUBRICANTES PETROLEROS S.A.
LUBRIPETSA**

AUDITORIA EXTERNA AÑO 2019

ÍNDICE

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Luxemburgo N°34-101 y Holanda, Piso 7
Teléfax: 2046217 Cel: 09-9460431
Quito - Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A LOS MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ACCIONISTAS DE:
LUBRICANTES PETROLEROS S.A. LUBRIPETSA

INFORME SOBRE LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

OPINIÓN

Hemos Auditado los Estados Financieros adjuntos de la Compañía LUBRICANTES PETROLEROS S.A. LUBRIPETSA, que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019, el Estado de Resultados, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo, por el año terminado en esa fecha, así como las Notas Explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

En nuestra opinión, los Estados Financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de LUBRICANTES PETROLEROS S.A. LUBRIPETSA, al 31 de diciembre de 2019, el resultado de sus operaciones, la evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas y disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

FUNDAMENTOS DE LA OPINIÓN

Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad, de acuerdo con dichas normas, se describe más adelante, en la sección responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros. De conformidad con los requerimientos de ética aplicables a la Auditoría de los estados financieros, somos independientes de LUBRICANTES PETROLEROS S.A. LUBRIPETSA, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido, proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

RESPONSABILIDAD DE LA GERENCIA DE LA COMPAÑÍA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Gerencia de la Compañía es responsable por la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, y políticas significativas descritas en las notas a los estados financieros.

Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación fiel de los estados financieros que no estén afectados por incorrecciones materiales, sean debido a fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias.

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

La Gerencia de la entidad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR EXTERNO EN RELACIÓN CON LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión razonable sobre los estados financieros, basados en nuestra auditoría, la misma que se realizó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que se cumpla con requerimientos éticos, así como la planificación y realización de la auditoría para obtener una certeza razonable de que los estados financieros no estén afectados por incorrección material debido a fraude o error.

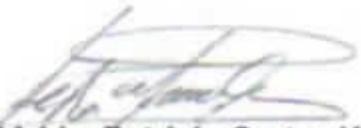
Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

C.P.A. Lic. Patricio Cortez King
Auditor Externo

**INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y
REGLAMENTARIOS**

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2019, se emitirá por separado al Servicio de Rentas Internas.

Quito, 29 de junio de 2020



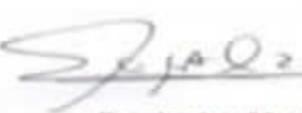
CPA Lic. Patricio Cortez King
AUDITOR EXTERNO
Superintendencia Compañías
Registro SC-R.N.A.E. No. 447

**LUBRICANTES PETROLEROS S.A. LUBRIPETSA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

Al 31 de diciembre de 2019-2018
Expresado en USD Dólares

CUENTAS	2019	2018
ACTIVO		
Caja Bancos	9.007.26	45.708.86
Documentos y Cuentas por Cobrar Relacionados	50.777.75	556.00
Documentos y Cuentas por Cobrar no Relacionados	158.595.65	168.814.10
Inventarios Tránsito	86.021.78	66.763.48
Inventario en Consignación	0.00	41.353.31
Inventario Mercadería	167.179.56	156.143.04
Servicios y Otros Pagos Anticipados	152.56	31.378.93
Activos por Impuestos Corrientes	74.061.99	39.114.83
TOTAL, DEL ACTIVO CORRIENTE	545.796.55	549.832.55
ACTIVO NO CORRIENTE		
Activo Fijo Neto	127.843.36	145.934.59
Gastos de Organización y Constitución neto	39.876.30	53.168.42
Seguros Pagados por Anticipado	2.858.75	1.677.86
TOTAL, DEL ACTIVO NO CORRIENTE	170.578.41	200.780.87
TOTAL, DEL ACTIVO	716.374.96	750.613.42
PASIVO		
EXIGIBLE CORTO PLAZO		
Cuentas y Documentos por Pagar	447.557.32	492.832.56
Otras Obligaciones Corrientes	16.842.09	5.375.23
Anticipo de Clientes	5.029.12	5.429.12
TOTAL, DEL PASIVO CORRIENTE	469.428.53	503.636.91
PASIVO NO CORRIENTE		
Provisiones por Beneficios a Empleados	11.269.97	8.411.22
Otros Pasivos	4.694.76	0.00
TOTAL, DEL PASIVO NO CORRIENTE	15.964.73	8.411.22
TOTAL, DEL PASIVO	485.393.26	512.048.13
PATRIMONIO		
Capital Social	800.00	800.00
Reserva Legal	3.919.81	3.919.81
Resultados Adopción NIIF	253.964.18	253.964.18
Resultados Acumulados	-33.603.71	-40.411.40
Resultados del Periodo	5.901.42	20.292.70
TOTAL, DEL PATRIMONIO	230.981.70	238.565.29
TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO	716.374.96	750.613.42


Sra. Rita Modica
GERENTE GENERAL


Dr. Javier Montalvo
CONTADOR

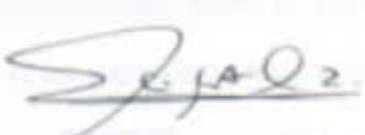
C.P.A. Lic. Patricio Cortez King
Auditor Externo

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 17 son parte integrante de los Estados Financieros.

LUBRICANTES PETROLEROS S.A. LUBRIPETSA
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
Al 31 de diciembre de 2019-2018
Expresado en USD Dólares

CUENTAS	2019	2018
Ventas Netas	920.515.78	847.952.02
Otros Ingresos	<u>705.12</u>	<u>66.483.34</u>
TOTAL, DE INGRESOS	921.220.90	914.435.36
-COSTO DE VENTAS	<u>-564.271.05</u>	<u>-585.146.71</u>
UTILIDAD BRUTA	356.949.85	329.388.65
-GASTOS OPERACIONALES	<u>-351.048.43</u>	<u>-308.995.95</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	5.901.42	20.292.70


Sra. Rita Medina
GERENTE GENERAL


Dr. Javier Montalvo
CONTADOR

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 17 son parte integrante de los Estados Financieros.

C.P.A. Lic. Patricio Cortez King
Auditor Externo

**LUBRICANTES PETROLEROS S.A. LUBRIPETSA
ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO**

Método Directo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Expresado en USD Dólares

INCREMENTO NETO (DISMINUCION) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	-36.701.60
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN)	-17.184.14
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Clases de cobro por actividades de operación	930.555.87
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	<u>930.555.87</u>
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	
Otros cobros por actividades de operación	
CLASES DE PAGO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-948.445.13
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-634.154.79
Pagos por cuenta de los Empleados	-314.280.34
Intereses Pagados	
Intereses Recibidos	705.12
Otros Pagos por Actividades de Operación	
Otras Entradas (Salidas) de efectivo	
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE ENVISION	-5.422.56
Compra de Propiedad Planta y Equipo	<u>-5.422.56</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-14.094.90
Otras Entradas (Salidas) de efectivo	
Pago de Prestamos	-609.88
Utilidades Acumuladas	<u>-13.485.02</u>
Obligaciones Bancarias a Largo Plazo	
EFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	
INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-36.701.60
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIOD	45.708.86
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIOD	<u>9.007.26</u>
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA NETA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACION	
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	5.901.42

C.P.A. Lic. Patricio Cortez King
Auditor Externo

AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	36.805.91
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	36.805.91
Provisión para Cuentas Incobrables	
Ajuste por gastos en provisiones	
Ajuste por Gasto por impuesto a la renta	
Ajuste por gasto por participación trabajadores	
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	-59.891.47
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	10.774.45
(Incremento) disminución en Otras cuentas por cobrar	
(Incremento) disminución en anticipos a proveedores	-55.679.43
(Incremento) disminución en activos financieros	
(Incremento) disminución en inventarios	11.048.49
(Incremento) disminución en pagos anticipados	
Incremento disminución en activos por impuestos corrientes	
Incremento (disminución) en otros activos	
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-39.042.35
Incremento (disminución) en interés por pagar	
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	13.789.55
Incremento (disminución) en beneficios empleados	
Incremento (disminución) en anticipo de clientes	-734.36
Incremento (disminución) en obligaciones por beneficios	
Incremento (disminución) en otros pasivos	-37.82
Incremento (disminución) en pasivos financieros	
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	17.184.14

Sra. Rita Medina
GERENTE GENERAL

Dr. Javier Montalvo
CONTADOR

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 17 son parte integrante de los Estados Financieros.

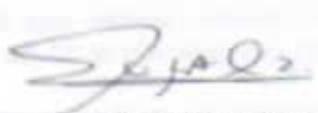
Lagunilla 2034-101 y Nicanor, Piso 7
 Teléfono: 2046217 Cel: 09-99460431
 Quito - Ecuador

C.P.A. Lic. Patricio Cortez King
Auditor Externo

LUBRICANTES PETROLEROS S.A. LUBRIPETSA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
Expresado en USD Dólares

CAPITAL SOCIAL	
Saldo al 31-12-18	800.00
Aumento (Disminución)	<u>0.00</u>
SALDO AL 31-12-19	800.00
 RESERVA LEGAL	
Saldo al 31-12-18	3.919.81
Aumento (Disminución)	<u>0.00</u>
SALDO AL 31-12-19	3.919.81
 RESULTADOS ADOPCION NIIF	
Saldo al 31-12-18	253.964.18
Aumento (Disminución)	<u>0.00</u>
SALDO AL 31-12-19	253.964.18
 RESULTADOS ACUMULADOS	
Saldo al 31-12-18	-40.411.71
Aumento (Disminución)	<u>6.808.00</u>
SALDO AL 31-12-19	-33.603.71
 UTILIDAD DEL EJERCICIO 2019	5.901.42
 TOTAL, DEL PATRIMONIO AL 31-12-19 \$ USD	230.981.70


Sra. Rita Medina
GERENTE GENERAL


Dr. Javier Montalvo
CONTADOR

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 17 son parte integrante de los Estados Financieros.

Lagumbago 2034-101 y Nicanor, Piso 7
Teléfonos 2046217 Cel: 09-99460431
Quito - Ecuador

C.P.A. Lic. Patricio Cortez King
Auditor Externo

LUBRICANTES PETROLEROS S.A. LUBRIPETSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 1.- OPERACIONES

INFORMACIÓN GENERAL.- LUBRICANTES PETROLEROS S.A. LUBRIPETSA, fue constituida en la ciudad de Manta, mediante escritura pública celebrada el 21 de noviembre de 2000 ante el Dr. Raúl Eduardo González Melgar, Notario Tercero del cantón Manta, de conformidad con lo establecido en la Ley de Compañías, Código de Comercio, Código Civil, leyes afines a su actividad y estatutos.

PLAZO Y DURACION. - El plazo de duración de la compañía es de cien años, contados a partir de la inscripción de esta escritura en el Registro mercantil del cantón Quito, plazo que podrá ser ampliado o restringido por resolución de la Junta General de Accionistas expresamente convocada para este efecto.

OBJETO SOCIAL. - El objeto social principal de la compañía es el de dedicarse a las siguientes: La explotación total y en todas sus fases de las actividades relacionadas con el negocio del petróleo. Importación de Lubricantes, grasas y aditivos para la industria petrolera. La importación de toda clase de maquinarias, equipos, repuestos para la industria del petróleo. Mantenimiento, limpieza y los servicios que demanden las industrias, especialmente: Petrolera, metalmeccánica, manufacturera, embotelladora, conserva, constructora, tabaquera, procesadora para la provisión de artículos, alimentos e insumos agroindustria, agropecuaria, exportadora de productos básicos, de materias primas, elaborados y semielaborados, para el comercio interior y exterior; entre otros similares a su objeto principal.

CAPITAL SOCIAL. - El Capital suscrito de la Compañía es de ochocientos dólares (\$ 800,00 USD), el mismo que será dividido en ochocientas acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

NOTA 2.- DECLARACION DE CUMPLIMIENTO CON NIIFS

LUBRICANTES PETROLEROS S.A. LUBRIPETSA, da cumplimiento obligatorio de las resoluciones números 08-G-DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, publicado en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre de 2008 y No. SC-ICI.CPAIFRS.11.01 del 12 de enero de 2012, publicada en el Registro Oficial No. 372 del 27 de los mismos mes y año.

*C.P.A. Lic. Patricio Cortez King
Auditor Externo*

**LUBRICANTES PETROLEROS S.A. LUBRIPETSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

El marco contable aplicado por la Compañía sí estuvo basado en NIIFS para PYMES, la Compañía ha enviado a la Superintendencia de Compañías el Cronograma de implementación de los Normas Internacionales de Información Financiera NIIFS.

NOTA 3.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA, y de conformidad a la resolución No.06.Q.ICI. 003 del 21 de agosto de 2006.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) son similares en varios aspectos a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFS), sin embargo, en aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por las NEC, se recomienda que las NIIFS provean los lineamientos a seguirse como principios de

Contabilidad en el Ecuador, de acuerdo al plan que se fundamenta en las disposiciones contenidas en la Resolución No.08-G.DSC.010, del 20 de noviembre de 2008, Registro Oficial 498 del 31 de diciembre de 2008, que son las relativas a la adopción de Normas Internacionales de Información Financiera y su aplicación obligatoria por parte de las Compañías y entidades sujetas a control de la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

A continuación, las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros.

Bases de Presentación. - Los Estados Financieros adjuntos, fueron preparadas en USD Dólares, aplicando los procedimientos establecidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA, y de conformidad a la resolución No.06.Q.ICI. 003 del 21 de agosto de 2006, emitido por la Superintendencia de compañías.

Los estados financieros que se adjuntan fueron preparados sobre bases contables que se aplican a una empresa que se encuentra en marcha, las mismas que se prevean la realización de activos y cancelación de pasivos, en el desenvolvimiento normal de las actividades económicas de la Empresa.

C.P.A. Lic. Patricio Cortez King
Auditor Externo

LUBRICANTES PETROLEROS S.A. LUBRIPETSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Como se puede apreciar en los estados financieros la Compañía ha obtenido una utilidad por la suma de USD. \$ 5.901.42 en sus operaciones. Esta situación indica que la Empresa se encuentra en marcha, y la rentabilidad que pueda generar la actividad del negocio depende de eventos futuros.

Los estados financieros de LUBRICANTES PETROLEROS S.A. LUBRIPETSA comprenden los estados de situación financiera desde el 01 de enero del 2019 hasta el 31 de diciembre del 2019, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2019. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias - Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Venta de bienes - Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

C.P.A. Lic. Patricio Cortez King
Auditor Externo

LUBRICANTES PETROLEROS S.A. LUBRIPETSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Costos y Gastos - Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Impuesto a las ganancias - El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los períodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del período sobre el que se informa.

Propiedades y equipo.-

Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

LUBRICANTES PETROLEROS S.A. LUBRIPETSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación

Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado por el Grupo. En ese caso, el importe de la reserva transferida es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo

LUBRICANTES PETROLEROS S.A. LUBRIPETSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019

original. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades retenidas no pasan por el resultado del período.

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo, sobre el impuesto a la renta, si los hubiere, se contabilizarán y revelarán de acuerdo con la NIC 12 *Impuesto a las Ganancias*.

Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se depreció de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20 años
Vehículos	5 años
Muebles y enseres y equipos de oficina	10 años
Equipos de computación	3 años

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar - La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si

LUBRICANTES PETROLEROS S.A. LUBRIPETSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019

existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Acreedores comerciales - Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

Préstamos bancarios - Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuaria contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se esperan a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

NOTA 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Registran la existencia de dinero en efectivo y cheques con que cuenta la Compañía, disponible en forma inmediata y sin restricciones de tipo alguno.

DETALLE	2019	2018
Caja General	186.00	300.00
Bancos	<u>8.818.26</u>	<u>45.408.86</u>
TOTAL	9.007.26	45.708.86

C.P.A. Lic. Patricio Cortez King
Auditor Externo

LUBRICANTES PETROLEROS S.A. LUBRIPETSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 5.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS

Un resumen de cuentas por cobrar Relacionados como sigue:

DETALLE	2019	2018
Lubrimar	<u>50.777.75</u>	<u>556.00</u>
TOTAL	50.777.75	556.00

NOTA 6.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS

Un resumen de cuentas por cobrar no Relacionados es como sigue:

DETALLE	2019	2018
Clientes Locales	<u>158.595.65</u>	<u>168.814.10</u>
TOTAL	158.595.65	168.814.10

NOTA 7.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de la Cuenta Servicios y Otros Pagos Anticipados es como sigue:

DETALLE	2019	2018
Anticipos a Proveedores	152.56	30.255.42
Anticipos a Empleados	<u>0.00</u>	<u>1.123.51</u>
TOTAL	152.56	31.378.93

C.P.A. Lic. Patricio Cortez King
Auditor Externo

LUBRICANTES PETROLEROS S.A. LUBRIPETSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 8.- INVENTARIOS

A continuación, Inventarios se presenta como sigue:

DETALLE	2019	2018
Inventario en consignación	0.00	41,353.31
Mercaderías en tránsito	86,021.78	66,763.48
Producto disponible para la venta	<u>167,179.56</u>	<u>156,143.04</u>
 TOTAL	 263,201.34	 264,259.83

NOTA 9.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

A continuación, retenciones en la fuente, Crédito Tributario años anteriores, se presenta como sigue:

DETALLE	2019	2018
Impuestos anticipados IVA	25.099.05	0.00
Impuestos anticipados retención fuente	<u>48.962.94</u>	<u>39.114.83</u>
 TOTAL	 74.061.99	 39.114.83

C.P.A. Lic. Patricio Cortez King
Auditor Externo

**LUBRICANTES PETROLEROS S.A. LUBRIPETSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

NOTA 10.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Registra el valor de adquisición o transferencia de los bienes de propiedad cuya tenencia es mantenida para obtener rentas, aumentar el valor de capital o ambas.

Los movimientos de propiedad Planta y equipo fueron como sigue:

	Saldo		Saldo
	31/12/2018	Adiciones	Bajas
	31/12/2019		
Ampliación bodega	86.590.28	-	-
Muebles y Enseres	9.477.07	-	-
Vehículos	112.217.16	-	-
Equipos de Oficina	15.588.01	5.423.27	-
Equipo y Maquinaria	<u>94.492.11</u>	-	<u>94.492.11</u>
 SUMAN LOS ACTIVOS	 318.364.63	 5.423.27	 -
-Depreciación Acumulada:	-172.430.04		-195.943.83
 TOTAL Propiedad, Planta y Equipo	 145.934.59		 127.843.36

NOTA 11.- MARCAS, PATENTES Y OTRAS SIMILARES

A continuación, las Marcas, Patentes y Otras Similares; se presenta como sigue:

DETALLE	2019	2018
Marcas, Patentes y Otras Similares	66.460.58	66.460.58
-Amortización Acumulada	<u>-26.584.28</u>	<u>13.292.16</u>
 TOTAL	 39.876.30	 53.168.42

C.P.A. Lic. Patricio Cortez King
Auditor Externo

LUBRICANTES PETROLEROS S.A. LUBRIPETSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 12.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de cuentas Y Documentos por pagar es como sigue:

DETALLE	2019	2018
Nacionales	368.726.45	309.300.52
Exterior	63.035.00	183.532.04
Proveedores de Servicios	<u>15.795.87</u>	0.00
TOTAL	447.557.32	492.832.56

NOTA 13.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El saldo al 31 de diciembre de 2019 está formado por:

DETALLE	2019	2018
Obligaciones Bancarias		609.88
Con la Administración Tributaria	8.913.09	1.507.82
Con el IESS	2.281.00	1.891.33
Por Beneficios de Ley Empleados	<u>5.648.00</u>	<u>1.366.20</u>
TOTAL	16.842.09	5.375.23

NOTA 14.- ANTICIPO DE CLIENTES

Un resumen la cuenta es como sigue:

DETALLE	2019	2018
Anticipos	<u>5.029.12</u>	<u>5.429.12</u>
TOTAL	5.029.12	5.429.12

C.P.A. Lic. Patricio Cortez King
Auditor Externo

LUBRICANTES PETROLEROS S.A. LUBRIPETSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 15.- PROVISIONES POR BENEFICIOS EMPLEADOS Y OTROS

Un resumen la cuenta es como sigue:

DETALLE	2019	2018
Reserva por Jubilación Patronal	6.007.52	4.841.58
Provisiones Desahucio	5.262.45	3.569.64
Cuentas por Pagar Diversas	<u>4.594.76</u>	<u>0.00</u>
TOTAL	15.964.73	8.411.22

NOTA 16.-PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

El saldo al 31 de diciembre de 2019 está formado por:

DETALLE	2019	2018
Capital Social	800.00	800.00
Reserva Legal	3.919.81	3.919.81
Resultados Adopción NIIF	253.964.19	253.964.18
Resultados Acumulados	-33.603.72	-40.411.40
Resultados del Periodo	<u>5.901.42</u>	<u>20.292.70</u>
TOTAL	230.981.70	238.565.29

NOTA 17.- EVENTOS SUBSECUENTES

La Compañía tiene su contabilidad al día esto es Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados Integral; por consiguiente, se pudo analizar y se comprobó que no tiene partidas de mayor significación que puedan afectar la buena marcha de la compañía, mediante confirmación por parte de la Administración hasta el día 29 de junio de 2020 fecha en la cual se terminó el trabajo de auditoría externa.

Quito, 29 de junio de 2020

Sra. Rita Medina
GERENTE GENERAL

Dr. Javier Montalvo
CONTADOR

Luxemburgo 234-101 y Holanda, Oficio 7
Telefax: 2046217 (tel.: 09-99460431
Quito - Ecuador

LUBRICANTES PETROLEROS S.A. LUBRIPETSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019

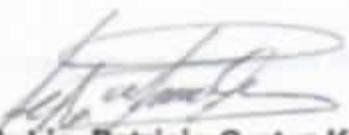
Información del Auditor Externo sobre la aplicación de los requerimientos contantes en el Registro Oficial No.209 de fecha 21 de marzo de 2019, Art. A.3 literal d) Informe de Auditoría Externa, en el caso de que está obligada a contratarla, de acuerdo a las resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

d.1. Para el caso de aquellas Compañías que sean sujetos, de conformidad con lo dispuesto en las Normas para la Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos, deberán anexar al informe anual de auditoría el informe y grado de cumplimiento de las políticas, procedimientos y mecanismos internos implementados por dichos sujetos obligados.

Debo manifestar que no es aplicable a la Compañía ya que tiene como objeto principal es el de dedicarse a, La explotación total y en todas sus fases de las actividades relacionadas con el negocio del petróleo. Importación de Lubricantes, grasas y aditivos para la industria petrolera. La importación de toda clase de maquinarias, equipos, repuestos para la industria del petróleo, entre otros Finalmente, como medio para el cumplimiento de sus objetivos sociales, podrá comerciar acciones o participaciones sociales de compañías anónimas o de responsabilidad limitada y realizar todo tipo de actos y contratos permitidos por las Leyes ecuatorianas y relacionados con su objeto social. Y no se encuentra inmersa dentro del **Artículo 1.- Ámbito de Aplicación** de las Normas para la Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos.

En consecuencia, todas las transacciones económicas de la Compañía son lícitas y de curso legal.

Quito, 29 de junio de 2020



CPA. Lic. Patricio Cortez King
AUDITOR EXTERNO
Superintendencia Compañías
Registro SC-R.N.A.E. No. 447

Luxemburgo N34-101 y Holanda, Piso 7
Teléfono: 2046217 Cel: 09-99460431
Quito - Ecuador