LUBRICANTES PETROLEROS S.A. LUBRIPETSA

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. 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.

El objeto social de la compañía es el de dedicarse a las siguientes UNO) La explotación total y en todas sus fases de las actividades relacionadas con el negocio del petróleo. DOS) Importación de Lubricantes, grasas y aditivos para la industria petrolera. TRES) La importación de toda clase de maquinarias, equipos, repuestos para la industria del petróleo. CUATRO) Mantenimiento, limpieza y los servicios que demanden las industrias, especialmente: Petrolera, metalmecánica, 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. CINCO) La planificación urbanización, construcción, promoción, desarrollo, compraventa, permuta, arrendamiento, administración y mantenimiento de bienes inmuebles. SEIS) La importación, exportación y comercialización de todo tipo de bienes muebles, con excepción de títulos de valores. SIETE) Así mismo podrá ser socia o accionista de compañías legalmente constituida o por constituirse en el país y que estuviera relacionada con su objeto social. OCHO) La industria de la construcción en todas sus fases, tales como: La construcción de edificación para fines de vivienda unifamiliares, multifamiliares, centros comerciales, residencias, condominios, ductos, oleoductos, líneas de conducción de agua y demás obras de infraestructura, etc. NUEVE) La elaboración, construcción, diseño, producción, industrialización, transformación, comercialización, alquiler, reparación, instalación, importación y exportación de automotores y maquinarias agrícola e industrial, con sus partes, piezas y accesorios. DIEZ) La elaboración, diseño, construcción, producción, industrialización, transformación, comercialización, preparación, mantenimiento, instalación, importación y exportación de equipos petroleros, médicos de laboratorio de óptica, electrónicos, electrodo médicos, de computación, de radiocomunicación, radiodifusión, televisión, de limpieza, audiovisuales, de sonido, odontológicos, de construcción, de enseñanza, de oficina, de lubricación, de perforación, de hotelería y restaurantes, petroleros; y en general de equipos destinados a actividades productivas. ONCE) Asesoría industrial, económica, administrativa, financiera en selección de personal, en turismo legal, en computación, tributaria, contable, agrícola, agroindustrial, arquitectónica, de ingeniería urbanística, en publicidad, marketing, y petróleo. DOCE) El administrar bienes propios o de terceros incluye derechos y acciones, sin realizar intermediación financiera. TRECE) El desempeñar actividades educativas y de capacitación y el establecimiento de centros educativos que no impliquen actividades de educación superior. CATORCE) El organizar todo tipo de eventos, seminarios y congresos. QUINCE) La representación a Compañías Nacionales y Extranjeras o personas naturales, sin perjuicio de las prohibiciones contempladas en otras leyes. La compañía no podrá realizar las actividades a las que se refiere el artículo veintisiete de la Ley de Regulación Económica y Control de Gastos Públicos. En concordancia con la regulación 120/83 de juntas monetarias, así como tampoco el arrendamiento

mercantil. 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.

2. BASES DE ELABORACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de Estados Unidos de América.

Bases de preparación - 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.

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 periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos 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 periodo 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.

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 periodo 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 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 deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

Ítem	Vida útil (en años)
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 periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si 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 actuario 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 reportados 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 espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

3. 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	2018	2019
Caja General	300	186
Bancos	45,409	8,821
Inversiones	0	0
	45,709	**9,007**

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	2018	2019
Clientes	168,814	158,596
Provisión cuentas por cobrar	0	0
Anticipos	30,255	50,777
Empleados	1,124	0
Total, Cuentas por cobrar y otras	**200,193**	**209,373**

5. INVENTARIOS

A continuación, Inventarios se presenta como sigue:

	2018	2019
Inventario en consignación	41,353	0
Mercaderías en transito	66,763	86,022
Producto disponible para la venta	156,143	167,180
Repuestos, Herramientas, y Accesorios	0	0
Total, Inventarios	**264,260**	**253,202**

6. IMPUESTOS Y ACTIVOS DIFERIDOS

Activos y pasivos del año corriente - Un resumen de activos diferidos por concepto de Impuestos pagados por anticipado y provisiones laborales es como sigue:

	2018	2019
Crédito Tributario a favor de la Empresa (IVA)	0	25,099
Crédito Tributario a favor de la Empresa (IR)	37,691	48,963
Anticipo del Impuesto a la Renta	0	0
Total, Impuestos	**37,691**	**74,062**

	2018	2019
Jubilación Patronal (Diferido)	0	1,165
Indemnizaciones Laborales (Diferido)	0	1,693
Total, Provisiones Diferidas	**0**	**2,858**

7. PROPIEDAD 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 y equipo fueron como sigue:

	Saldo 31/12/2018	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2019
Costo:				
Terrenos	-	-	-	0
Edificios	86,590	-	-	86,590
Reavaluo Edificios	-	-	-	0
Adecuaciones	-	-	-	0
Muebles y Enseres	9,477	-	-	9,477
Vehículos	112,217	-	-	112,217
Equipos de Oficina	15,588	5,422	-	21,010
Equipo y Maquinaria	94,492	-	-	94,492
Redes y Software	0	-	-	0
		0	0	0
	318,365	5,422	0	323,787
Depreciación Acumulada:	-185,722			-195,944
	-185,722	0	0	-195,944
Propiedad, planta y equipo	**132,642**	**5,422**	**0**	**127,843**

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	2018	2019
Locales	309,301	388,769
Exterior	193,973	63,035
Total Obligaciones	**503,274**	**451,804**

9. OTRAS PROVISIONES

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

	2018	2019
Con Administración Tributaria	1,508	8,913
Con el IESS	1,891	2,278
Obligaciones Empleados	1,366	5,648
Total Obligaciones	**4,765**	**16,839**

10. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

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

	2018	2019
PATRIMONIO	**225,080**	**230,980**
Capital Social	800	800
Reserva Legal	3,919	3,919
Reserva de Capital	-	-
Resultados Adopción NIIF	253,964	253,964
Resultados Acumulados	(40,410)	(33,604)
Utilidad del Ejercicio	6,807	5,901

11. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

Sra. Rita Medina

GERENTE GENERAL

Dr. Javier Montalvo

CONTADOR