

ECOLUBRI C.A.

ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

CONTENIDO

Informe del auditor independiente
Estado de Situación Financiera
Estado de Resultado Integral y Otros Resultados Integrales
Estado de Cambio en el Patrimonio
Estado de Flujo de Efectivo Método Directo
Políticas y Notas a los estados financieros

Guayaquil, Ecuador
Julio 30 de 2020

Informe del Auditor Independiente

A la Junta General de Accionistas y Directorio
De ECOLUBRI C.A.

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de **ECOLUBRI C.A.** que comprenden; Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo por el Método Directo; correspondiente al período contable terminado al 31 de diciembre del 2019, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de la compañía **ECOLUBRIC.A.** así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera Para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIFs PYMES).

Fundamento de la Opinión

He realizado la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA y resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías. Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección de Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros. Soy independiente de la entidad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de acuerdo a las normas aplicadas por el IESBA de Estados Financieros, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión y obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Asuntos Claves de Auditoría

Los asuntos claves de la Auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido las de mayor importancia en nuestra Auditoría de los Estados Financieros del periodo actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra Auditoría de Estados Financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión de la Auditoría sobre estos, y no expresamos una Opinión por separado sobre estos asuntos.

Responsabilidades de la administración en relación con los Estados Financieros

La administración de la entidad es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYMES), así como el control interno que la administración de la entidad considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración también es responsable de evaluar la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento, es decir que la compañía tiene la capacidad de realizar sus activos y de liquidar sus pasivos en el curso normal de los negocios, a menos que, la administración tenga la intención de liquidar la compañía o cesar sus operaciones o no exista otra alternativa más realista que hacerlo, en cuyo caso, los estados financieros deben registrar y/o revelar,

según sea aplicable, las circunstancias por las cuales existe una incertidumbre material que conlleve una duda significativa sobre la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha.

La administración de la entidad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA) siempre detectara una incorrección material cuando existiere. Las incorrecciones materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, y como parte de nuestra responsabilidad manifestamos:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y, aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso que la misma sea resultante de errores, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por parte de la administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y determinamos en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos obligados a exponer en nuestro informe de auditoría, las correspondientes revelaciones relacionadas con los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la correspondiente presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logren su presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables de la administración de la institución en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno, identificadas en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de ECOLUBRI C.A., por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, se emite por separado, una vez que la compañía nos proporcione los anexos respectivos en las fechas previstas por la Administración Tributaria, sin que esto represente que tal obligación se encuentre vencida.

No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE 588

CPA. Brenda Ordóñez Campoverde
No. Licencia Profesional: 5024
RUC Auditor: 0914800123001

Junio 29 del 2020
Guayaquil - Ecuador

ECOLUBRI C. A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares)

	NOTA	Saldos al 31-dic-19	Saldos al 31-dic-18	VARIACIÓN
ACTIVOS				
Activos corrientes				
Efectivo y equivalente de efectivo	6	5.311,24	38.078,13	-32.766,89
Activos financieros	7	571.240,71	744.132,23	-172.891,52
Inventarios	8	396.530,09	475.697,62	-79.167,53
Servicios y otros pagos anticipados	9	11.190,12	7.391,28	3.798,84
Activos por impuestos corrientes	10	55.246,86	59.185,29	-3.938,43
Otros activos corrientes	11	0,00	5.841,12	-5.841,12
Total activos corrientes		1.039.519,02	1.330.325,67	-290.806,65
Activos no corrientes				
Propiedad, plantas y equipos	12	33.799,14	17.567,71	16.231,43
Activos Activos Financieros no Corrientes	13	48.423,03	0,00	48.423,03
Otros activos no corrientes	14	142.298,78	27.335,13	114.963,65
Total activos no corrientes		224.520,95	44.902,84	179.618,11
TOTAL ACTIVOS		1.264.039,97	1.375.228,51	-111.188,54
PASIVOS				
Pasivos corrientes				
Cuentas y documentos por pagar	15	663.020,40	491.282,19	171.738,21
Obligaciones con instituciones financieras	16	67.358,82	50.571,74	16.787,08
Otras obligaciones corrientes	17	0,00	56.624,90	-56.624,90
Pasivos por impuestos corrientes	18	6.762,19	0,00	6.762,19
Obligaciones acumuladas por pagar	19	62.342,67	0,00	62.342,67
Otros pasivos corrientes	20	14.768,62	11.548,01	3.220,61
Total pasivos corrientes		814.252,70	610.026,84	204.225,86
Pasivos no corrientes				
Cuentas por pagar diversas relacionadas	21	411.014,95	590.935,59	-179.920,64
Obligaciones con instituciones financieras	22	0,00	41.303,47	-41303,47
Total pasivos no corrientes		411.014,95	632.239,06	-179.920,64
TOTAL PASIVOS		1.225.267,65	1.242.265,90	-16.998,25
PATRIMONIO				
Capital	23	100.000,00	100.000,00	0,00
Reservas	24	28.803,15	28.803,15	0,00
Resultados acumulados	25	-10.498,65	92.148,97	-102.647,62
Resultados acumulados por adopción NIIF	26	-1.592,11	-1.592,11	0,00
Resultados del ejercicio	27	-77.940,07	-86.397,40	-164.337,47
TOTAL PATRIMONIO		38.772,32	132.962,61	-94.190,29
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1.264.039,97	1.375.228,51	-111.188,54


 Ing. Hugo Aguila Arguello
 Gerente General


 C.P.A. Miriam Mázzini Carcelén
 Contadora General

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

ECOLUBRI C. A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares)

	NOTAS	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESOS			
Ingresos de actividades ordinarias			
Ventas de Productos		1.562.877,90	1.827.405,20
(-) Descuento en ventas		-15.969,78	-980,81
(-) Devoluciones en ventas		-51.475,69	-44.482,53
		<u>1.495.432,43</u>	<u>1.781.941,86</u>
Ingresos por servicios			
Franquicias		8.981,95	25.686,30
Total ingresos	28	<u>1.504.414,38</u>	<u>1.807.628,16</u>
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION			
Costo de Venta Aceites HP		866.884,12	1.043.022,29
Costo de Venta Grasas HP		18.568,94	30.178,14
Costo de Venta Suministros		61,54	0,00
Costo de Venta Filtros		209,00	245,97
Costo de Venta Refrigerantes		0,00	0,00
Costo de Aceites HP Baja Espec.		39.532,23	42.745,07
Otros Productos		207,44	0,00
Otros Productos/Servicios Bodega 99		19.465,35	34.354,78
Total Costos	29	<u>944.928,62</u>	<u>1.150.546,25</u>
GANANCIA BRUTA			
	30	559.485,76	657.081,91
Otros Ingresos		27.245,89	14.392,94
GASTOS OPERACIONALES			
Gastos Administrativos		216.547,91	231.132,14
Gastos de Ventas		439.512,15	502.559,29
Gastos Financieros		8.611,66	24.180,82
Otros Gastos		0,00	0,00
Total Gastos	31	<u>664.671,72</u>	<u>757.872,25</u>
	32		
(GANANCIA) PERDIDA antes del 15% a trabajadores	30	-77.940,07	-86.397,40
15% Participación trabajadores		0,00	0,00
(GANANCIA) PERDIDA antes de impuesto		-77.940,07	-86.397,40
Impuesto a la renta		0,00	0,00
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal		0,00	16.880,40
(GANANCIA) PERDIDA de operaciones continuas		-77.940,07	-86.397,40
GANANCIA PERDIDA NETA DEL PERIODO		<u>-77.940,07</u>	<u>-86.397,40</u> ✓

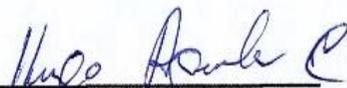

 Ing. Hugo Aguila Arguello
 Gerente General


 C.P.A. Miriam Mazzini Carcelén
 Contadora General

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

ECOLUBRI C. A.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	APORTE DE SOCIOS ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS ACUM. ADOPC. NIIF PRIMERA VEZ	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL DEL PATRIMONIO
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	100.000,00	0,00	28.803,15	-10.498,65	-1.592,11	-77.940,07	38.772,32
Saldo Re expresado del Periodo inmediato anterior	100.000,00	0,00	28.803,15	92.148,97	-1.592,11	-86.397,40	132.962,61
Saldo del periodo inmediato anterior	100.000,00	0,00	28.803,15	92.148,97	-1.592,11	-86.397,40	132.962,61
Cambio en políticas contables	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Corrección de errores	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO	0,00	0,00	0,00	-102.647,62	0,00	8.457,33	-94.190,29
Aumento (disminución) de capital social		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aporte para futura capitalización	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Prima por emisión de acciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	0,00	0,00	0,00	-86.397,40	0,00	86.397,40	0,00
Otros Cambios	0,00	0,00	0,00	-16.250,22	0,00	0,00	-16.250,22
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-77.940,07	-77.940,07


Ing. Hugo Aguila Arguello
Gerente General


C.P.A. Miriam Mazzini Carcelén
Contadora General

ECOLUBRI C. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INCREMENTO NETO (DISMINUCION) EN EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	-32.766,89	5.454,84
FLUJO DE EFECTIVOS PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	40.804,41	-49.114,72
Clases de cobros por actividades de operación	1.752.139,41	1.956.388,57
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	1.511.092,30	1.956.388,57
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	0,00	0,00
Cobros procedentes de contratos mantenidos como propósitos de intermediación o para negocio	0,00	0,00
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas	0,00	0,00
Otros cobros por actividades de operación	241.047,11	0,00
Clases de pagos por actividades de operación	-1.725.214,83	-1.978.344,82
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	-1.071.413,00	-1.543.505,34
Pagos procedentes de contratos mantenidos por intermediación o para negocios	0,00	0,00
Pagos a y por cuenta de los empleados	-448.323,87	-434.839,48
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de la pólizas	0,00	0,00
Otros pagos por actividades de operación	-205.477,96	0,00
Dividendos pagados	0,00	0,00
Dividendos recibidos	0,00	0,00
Intereses pagados	-10.097,98	-16.305,82
Intereses recibidos	0,00	0,00
Impuestos a las ganancias pagados	0,00	0,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	23.977,81	-10.852,65
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSION	-20.612,41	-7.606,30
Efectivo procedente de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	0,00	0,00
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	0,00	0,00
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras	0,00	0,00
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	0,00	0,00
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deudas de otras entidades	0,00	0,00
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	0,00	0,00
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	0,00	0,00
Importe procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	0,00	0,00
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-20.612,41	-7.606,30
Importe procedente de la venta de activos intangibles	0,00	0,00
Compra de Activos intangibles	0,00	0,00
Importe procedente de otros activos a largo plazo	0,00	0,00
Compra de otros activos a largo plazo	0,00	0,00
Importe procedentes de subvenciones del gobierno	0,00	0,00
Anticipo de efectivo efectuados a terceros	0,00	0,00
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	0,00	0,00
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0,00	0,00
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0,00	0,00
Dividendos recibidos	0,00	0,00
Intereses recibidos	0,00	0,00
Otras entradas (salida) de efectivo	0,00	0,00
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACION	-52.958,89	62.175,86
Aporte en efectivo por aumento de capital	0,00	0,00
Financiamiento por emisión de títulos valores	0,00	0,00
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	0,00	0,00
Financiación por préstamos a largo plazo	0,00	0,00
Pagos de préstamos	-52.958,89	-145.921,35
Pagos de pasivos por arrendamiento financiero	0,00	0,00
Importes procedente de subvenciones del gobierno	0,00	0,00
Dividendos pagados	0,00	-79.012,91
Intereses recibidos	0,00	0,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	0,00	287.110,12
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalente al efectivo		
INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-32.766,89	5.454,84
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	38.078,13	32.623,29
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	5.311,24	38.078,13


Ing. Hugo Aguila Arguello
Gerente General



C.P.A. Miriam Mazzini Carcelén
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

Contenido

1.	Identificación de la entidad y actividad económica	1
1.1	Información general	1
2.	Bases para la preparación y resumen de políticas contables	1
2.1	Base para la preparación de los estados financieros.....	1
2.2	Moneda de circulación nacional y moneda de presentación	2
2.3	Estados Financieros comparativos	2
3.	Principales políticas de contabilidad significativas aplicadas para la emisión de los estados financieros.....	2
3.1	Clasificación de saldos corrientes y no corrientes.....	2
3.2	Efectivo y equivalente de efectivo	2
3.3	Activos Financieros.....	2
3.4	Inventarios.....	3
3.5	Propiedad, planta y equipo	3
3.6	Reconocimiento de depreciación, amortización y deterioro de propiedad, planta y equipo y activo intangibles.....	4
3.7	Pasivos financieros	5
3.8	Transacciones con partes relacionadas	7
3.9	Beneficios a los empleados	7
3.10	Provisiones y contingencias	8
3.11	Ingresos.....	8
3.12	Costos y Gastos.....	8
3.13	Impuesto a la Renta.....	8
3.14	Estado de flujo de efectivo	9
4.	Estimaciones de la administración.....	9
5.	Administración de Riesgo Financiero.....	10
5.1	Riesgo país	10
5.2	Riesgo de mercado	10
5.3	Riesgo de tasa de interés.....	10
5.4	Riesgo de liquidez.....	11
5.5	Riesgo de crédito.....	11
5.6	Riesgo de los activos.....	11
5.7	Riesgo Operacional	11
5.8	Administración de Capital	11
5.9	Categoría de los Instrumentos financieros.....	12
6.	Efectivo y equivalente al efectivo.....	12
7.	Activos Financieros.....	13
8.	Inventarios.....	15
9.	Servicios y otros pagos Anticipados	16
10.	Activos por Impuesto Corriente.....	16
11.	Otros Activos Corrientes.....	17
12.	Propiedad, planta y equipo.....	17
13.	Activos Financieros No Corrientes	17

14.	Otros Activos no Corrientes	18
15.	Cuentas y Documentos por Pagar	18
16.	Obligaciones con Instituciones Financieras	19
17.	Otras Obligaciones corrientes	20
18.	Pasivos por Impuestos Corrientes	20
19.	Obligaciones Acumuladas por Pagar.....	21
20.	Otros Pasivos Corrientes	21
21.	Cuentas y Documentos por Pagar	22
22.	Pasivos a Largo Plazo	22
23.	Capital	22
24.	Reservas.....	22
	Reserva Legal.....	22
25.	Resultados Acumulados	23
26.	Resultados Acumulados Por Aplicación Primera Vez De Las NIFF	23
27.	Utilidad del Ejercicio.....	23
28.	Ingresos Operacionales	23
29.	Costos de Ventas	23
30.	Utilidad Bruta.....	24
31.	Gastos Operacionales	24
32.	Impuesto a la Renta.....	26
33.	Principal contrato que tiene la compañía.....	27
34.	Sanciones.....	27
35.	Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador.....	27
36.	Hechos posteriores a la fecha de balance	27

ECOLUBRI C.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. Identificación de la entidad y actividad económica

Nombre de La Entidad

ECOLUBRI C.A.

RUC de la entidad

0992654600001

Domicilio

Tungurahua 3000 y Portete
Guayas – Guayaquil

Forma legal de la entidad

La actividad principal de la compañía es la Fabricación y venta de aceites o grasas lubricantes.

País de incorporación

Ecuador

1.1 Información general

ECOLUBRI C.A. fue constituida el 26 de febrero del 2010 en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, mediante escritura pública, según resolución No. SC.IJ.DJC.G.10.1282 de la Superintendencia de Compañías; inscrita en el Registro Mercantil número 3.641 fecha 13 de marzo del 2010. El plazo de duración de la compañía es de cincuenta años.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, fueron puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva con fecha 24 de Abril del 2020.

2. Bases para la preparación y resumen de políticas contables

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF, las normas nuevas revisadas vigentes y obligatorias a partir del 1 de enero del 2019 son NIC 28, NIIF 16, NIIF9, CINIIF 23 y a partir del 1 de enero del 2021 NIIF 7.

2.1 Base para la preparación de los estados financieros

Los presentes Estados Financieros de la Compañía corresponden al periodo terminado el 31 de diciembre de 2019 y han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Internacional Accounting Standard Board (IASB).

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere que la administración efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

2.2 Moneda de circulación nacional y moneda de presentación

La compañía, de acuerdo con lo establecido en la sección 30 de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Conversión de la moneda extranjera”, ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional. Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional. Consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas del Dólar de los Estados Unidos de América se considerarán “moneda Extranjera”.

2.3 Estados Financieros comparativos

La presentación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, requiere que la administración de la compañía presente las cifras del año corriente comparativas con el año inmediato anterior.

3. Principales políticas de contabilidad significativas aplicadas para la emisión de los estados financieros

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los periodos presentados de los estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

3.1 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento; es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho periodo.

3.2 Efectivo y equivalente de efectivo

La compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo, los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, depósitos a plazo e inversiones de corto plazo adquiridas en valor altamente líquido, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de 3 meses o menos.

3.3 Activos Financieros

Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Los activos financieros de la compañía incluyen cuentas y documentos por cobrar no relacionados locales y otras cuentas y documentos por cobrar relacionados y no relacionados locales.

Reconocimiento y medición.

Las cuentas y documentos por cobrar no relacionados locales y otras cuentas y documentos por cobrar relacionados y no relacionados locales constituyen activos financieros de la compañía con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo, y se originan por ventas que se realizan en condiciones normales de crédito y no generan intereses.

Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Deterioro de Cuentas y otras cuentas por cobrar

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de clientes 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 perdida por deterioro del valor.

La compañía no ha aplicado deterioro de la cartera de clientes.

3.4 Inventarios

Los inventarios se presentan al menor entre su valor en libros y el valor neto de realización. El costo se determina por el método del costo promedio ponderado.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de ventas directos. El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos estén dañados, o se encuentren parcial o totalmente obsoletos o bien si sus precios de mercado han disminuidos por motivos como los citados precedentemente.

El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en el ocurre la perdida.

Las importaciones en tránsito se presentan a costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación, incluyen impuestos no recuperables.

Deterioro del valor. Al cierre del periodo que se informa se revisa si los inventarios han sufrido deterioro en su valor, comparando su importe en libro con su precio de venta menos sus costos de terminación y ventas, si el valor en libros fuere superior al costo estimado en la revisión, se reconoce una perdida en resultados.

La compañía no ha aplicado deterioro a la cuenta de inventario.

3.5 Propiedad, planta y equipo.

Reconocimiento y medición

Las partidas son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Las Maquinarias y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Las Maquinarias y equipos se presentan principalmente a su costo de adquisición. Las pérdidas por deterioro, si aplicaren, se reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los resultados del ejercicio.

En las importaciones o adquisiciones locales de bienes que pasan a formar parte de Maquinarias y equipos del adquirente o utilización de servicios, cuando éste produce bienes o presta servicios exclusivamente gravados con tarifa 12%. El IVA pagado se utiliza como crédito fiscal.

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina son reconocidos en resultados cuando ocurren. Cuando partes de las Maquinarias y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un componente de Maquinarias y equipos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados cuando se realizan o se conocen.

El IVA que se genera en la adquisición de bienes esto ya sean importados o locales y pasan a ser parte de la propiedades, plantas y equipos y su bien o servicio son exclusivamente tarifa 12% esta tarifa se utiliza como crédito tributario.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes, como sigue:

	PORCENTAJE
Edificios	5 %
Equipos	10 %
Instalaciones	10 %
Muebles, equipos y enseres	10 %
Equipo de cómputo	33.33 %
Vehículos	20%

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son derivados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y de las expectativas de vida de las partidas de propiedad, plantas y equipo. Una partida del rubro de propiedad, plantas y equipo y cualquier parte significativa, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta, cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta de activo y su importe en libros) se incluye en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

3.6 Reconocimiento de depreciación, amortización y deterioro de propiedad, planta y equipo y activo intangibles

Depreciación

La depreciación de Maquinarias y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente, en función de la vida útil establecida en la normativa tributaria, que se asemeja a la vida útil económica real que estima la administración de la Compañía. Las vidas útiles estimadas para los periodos, actual y comparativos son las siguientes:

	Años de vida útil Estimada
Edificios	20 años
Equipos y Maquinarias	10 años
Instalaciones	10 años
Muebles, equipos y enseres	10 años
Equipo de cómputo	3 años
Vehículos	5 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Deterioro de Maquinarias y equipos

El valor en libros es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable del activo.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados juntos en un pequeño grupo de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su valor recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en periodos anteriores se revisan en la fecha de cada estado de situación financiera para determinar si las mismas se han reducido. Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el valor razonable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación y amortizaciones, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

3.7 Pasivos financieros

Los pasivos financieros dentro del alcance de la NIC 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o prestamos en cuentas por pagar, según sea pertinente. La compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

Reconocimiento inicial y medición posterior.

Reconocimiento Inicial

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados al costo amortizado, los costos de transacción directamente atribuibles

Los pasivos financieros de la compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y otras, cuentas por pagar relacionadas, y obligaciones financieras.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la compañía tenga derechos irrevocables para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

Medición posterior

La medición posterior de pasivos financieros depende de su clasificación. Tal como se detallan a continuación:

Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen pasivos financieros mantenidos como negociables y pasivos financieros designados en el momento de su reconocimiento inicial al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como mantenidos para negociar si se contraen con el propósito de negociarlos en un futuro cercano. Los derivados implícitos también se clasifican como mantenidos para negociar, salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Las ganancias o pérdidas por pasivos mantenidos para negociar se reconocen en el estado de resultado integral.

Al momento de su reconocimiento inicial, la compañía no clasifico ningún pasivo financiero como al valor razonable con cambios en resultados.

La compañía no tiene pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Préstamos que devengan intereses

Después de su reconocimiento inicial, los préstamos que devengan intereses se miden a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones de costo que sean parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se incluye en el costo financiero en el estado de resultados integrales.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferente, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros reconocen en el estado de resultado integral.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presentan en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor razonable de los instrumentos financieros negociados en los mercados activos en cada fecha de reporte se determina mediante la referencia a los precios cotizados en el mercado o a las cotizaciones de precios de los agentes de bolsa (precio de compra para posiciones largas y precio de venta para posiciones cortas), sin ninguna deducción por costo de transacción.

En caso de Instrumentos financieros que no son negociados en un mercado activo, el valor razonable se determina usando técnicas de valuación adecuadas. Dichas técnicas pueden incluir la comparación con transacciones de mercado reciente, a referencia al valor razonable actual de otro instrumento que sea sustancialmente igual, el análisis de fondo ajustado u otros modelos de valuación.

No ha habido cambios en las técnicas de valuación al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

3.8 Transacciones con partes relacionadas

Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Para establecer la existencia de algún tipo de relación o vinculación entre contribuyentes, la Administración Tributaria atenderá de forma general a la participación accionaria u otros derechos societarios sobre el patrimonio de las sociedades, los tenedores de capital, la administración efectiva del negocio, la distribución de utilidades, la proporción de las transacciones entre tales contribuyentes, los mecanismos de precios usados en tales operaciones.

También se considerarán partes relacionadas a sujetos pasivos que realicen transacciones con sociedades domiciliadas, constituidas o ubicadas en una jurisdicción fiscal de menor imposición, o en Paraísos Fiscales. Así mismo, la Administración Tributaria podrá establecer partes relacionadas por presunción cuando las transacciones que se realicen no se ajusten al principio de plena competencia.

Podrá considerar también partes relacionadas por presunción a los sujetos pasivos y a la persona natural, sociedad, o grupo económico con quien realice ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, en los porcentajes definidos en el Reglamento.

La compañía si ha tenido transacciones con partes relacionadas.

3.9 Beneficios a los empleados

Beneficios post empleos.- La legislación laboral establece la constitución de una reserva por jubilación patronal que se liquidará cuando los empleados hayan cumplido más de 25 años continuos o discontinuos trabajando para el mismo patrono, sin embargo las provisiones por planes de jubilación patronal son aceptados por la administración tributaria cuando los empleados cumplen más de 10 años continuos o discontinuos hasta llegar a los 25 años de labores en una empresa, caso contrario el gasto por esta reserva no sirve la deducibilidad de los ingresos. Con 20 años de labores tienen un beneficio del 80% y a los 25 años el 100%.

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

La Compañía procederá con el reconocimiento de la provisión de la jubilación patronal, por aplicación de las niff la provisión comienza desde que el trabajador es incorporado a la empresa y el gasto se reconoce tributariamente cuando se cumple el periodo y se paga el beneficio; o también se revierte cuando el trabajador cesa de trabajar en la empresa antes del tiempo de jubilación y por esta razón se crea el activo por impuesto diferido.

Beneficios a corto plazo.- Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos a medida que el trabajo relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a la decimotercera remuneración decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones.

Así también, la compañía debe reconocer el 15% de la utilidad anual del ejercicio, por concepto de participación laboral en las utilidades, y se registra con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

Beneficios por terminación.- Las indemnizaciones por terminación, desahucio o cese laboral son reconocidas como gasto cuando la Compañía se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, amparados en términos contractuales para dar por terminada la relación con los empleados.

3.10 Provisiones y contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que será necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros son también reveladas como pasivos contingentes a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros, No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

3.11 Ingresos

Los ingresos provenientes de la venta de aceites lubricantes para carros en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adecuada de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes negociados.

3.12 Costos y Gastos

Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros o cuando tales beneficios económicos futuros, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

3.13 Impuesto a la Renta

Impuesto a la renta corriente

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

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.

Impuesto a la renta Diferido

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.

La Compañía reconocerá un Activo o Pasivo diferido, solo cuando existan diferencias temporarias entre la normativa contable y la normativa tributaria, vigentes.

Anticipo del Impuesto a la renta

A partir del 31 de Diciembre del año 2019 el anticipo del impuesto a la renta para el periodo 2020 será determinado y pagado de manera voluntaria. Quienes excedan a pagarlo el cálculo será realizado considerando el 50% del impuesto a la renta causado menos retenciones corrientes.

3.14 Estado de flujo de efectivo

Originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivos relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que ó están definidos como de inversión ó financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultado.

Actividades de operación: Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Sociedad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

4. Estimaciones de la administración

Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el periodo corriente.

La estimación más significativa en relación con los estados financieros adjuntos se refiere a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil y valor residual de los activos materiales
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, por valor de la mismas.

- La recuperabilidad de los activos por impuesto diferido
- Depreciación de los activos por impuestos diferidos
- Amortización de activos intangibles.

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 de forma prospectiva.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

Propiedad, planta y equipos: La determinación de las vidas útiles. Para lo cual utiliza peritajes practicados por profesionales independientes.

Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF para Pymes) se revertirán en el futuro.

5. Administración de Riesgo Financiero

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros básicos como se describe a continuación:

5.1 Riesgo país

El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la Compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

5.2 Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor razonable de los instrumentos financieros fluctúe como resultado de un cambio en las tasas de interés, en las tasas de cambio o en el valor de los instrumentos de capital en el mercado. Todas las inversiones disponibles para la venta son reconocidas a su valor razonable y por ende, todos los cambios en las condiciones del mercado afectan directamente al patrimonio de la compañía.

5.3 Riesgo de tasa de interés

Este riesgo se define como las exposiciones a pérdidas resultante de un cambio en las tasas de interés, tanto activas como pasivas. Este riesgo existe cuando la capacidad de ajustar las tasas activas de una entidad no coincide con las pasivas. La mayoría de los activos y pasivos financieros de la Compañía está sujeta a tasas fijas de interés, de manera que no se encuentren afectos a altos niveles

de exposición. Adicionalmente, cualquier exceso en el efectivo y equivalentes en efectivos es invertido en instrumentos de corto plazo.

5.4 Riesgo de liquidez

Se genera cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja.

El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes disponibles en caja y bancos 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.

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujo de efectivo ; por lo general la compañía tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de 60 días, esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que ha criterio de la Administración pueden ser consideradas como riesgo de liquidez.

5.5 Riesgo de crédito

Es el riesgo en el que el deudor, emisor, o contraparte de un activo financiero incumpla en el pago de la obligación o compromiso adquirido. Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de los deudores. Las cuentas por cobrar están sujetas a evaluaciones en las que se considera la capacidad de pago, historial y las referencias del deudor, así como el cumplimiento. Debido a que la compañía realiza transacciones únicamente con terceros reconocidos, no se solicitan garantías reales en relación con los activos financieros.

Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras cuentas por Cobrar

La exposición de la compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por la venta al por mayor y menor de la fabricación de aceites y grasas lubricantes, lo cual origina una concentración de riesgo crediticio, pero las ventas se respaldan con facturas legalmente autorizadas por el Servicio de Rentas Internas.

La administración considera que no existen pérdidas en las que se haya incurrido pero que aún no se han identificado.

5.6 Riesgo de los activos

Los activos fijos de la compañía se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguro pertinentes, cuyos términos y condiciones son las usuales en el mercado. No obstante de ello, cualquier daño en los activos puede causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

5.7 Riesgo Operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirectamente original de una amplia variedad de causas asociadas con el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía, y con factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito. Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la Compañía.

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la Compañía de la efectividad general de costos, y de limitar procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

5.8 Administración de Capital

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita mantener la confianza de los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de incremento de capital.

5.9 Categoría de los Instrumentos financieros

Un detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la compañía, medidos al costo amortizado es como sigue:

	2019		2018	
	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo
ACTIVOS FINANCIEROS				
Efectivo y Equivalente	5.311,24	0,00	38.078,13	0,00
Cuentas y Documentos por cobrar , otros	581.139,74	142.298,78	744.801,20	0,00
Cuentas por cobrar relacionadas	1.291,09	48.423,03	12.563,43	0,00
Total Activos Financieros	587.742,07	190.721,81	795.442,76	0,00
PASIVOS FINANCIEROS				
Cuentas y Documentos por pagar , otros	565.288,80	0,00	502.647,82	0,00
Obligaciones con Instituciones Financieras	67.358,82	0,00	50.571,74	41.303,47
Cuentas por Pagar Relacionadas	174.842,89	411.014,95	43.028,50	590.935,59
Total Pasivos Financieros	807.490,51	411.014,95	596.248,06	632.239,06

6. Efectivo y equivalente al efectivo

La composición del activo disponible es la siguiente:

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	dic-19	dic-18
<u>CAJA</u>	3.503,63	5.219,49
Caja General	3.106,68	4.399,10
Caja Servicios Express	0,00	367,74
Caja Chica Matriz	396,95	396,95
Caja Chica Servicios Express	0,00	55,70
<u>BANCOS LOCALES</u>	1.323,05	32.288,71
Bco. del Pichincha Cta. Cte. N° 3482429604	0,00	14.696,30
Bco. Internacional Cta. Cte. N° 1750607472	1.323,05	1.324,81
Bco. Guayaquil Cta. Cte. N° 11055850	0,00	16.267,60
<u>FONDO ROTATIVO</u>	484,56	569,93
Rodríguez Egas Carlos	0,00	13,14
Vareles Pedro	100,00	0,00
Carpio José	100,37	69,87
Macías N. Christian	113,62	93,66
Mejía Kléber	0,00	62,19
Sempertegui Marco	0,00	61,75
Urbina Artieda Favio	0,00	100,00
Santacruz Nathalie	0,00	100,00
Rodríguez Egas Ronny	0,00	69,32
Acosta Luis	10,00	0,00
Bodega	50,00	0,00
Carbo Zambrano	84,25	0,00

Gastos de Oficina	26,32	0,00
TOTAL	5.311,24	38.078,13

7. Activos Financieros

La composición del activo financiero es la siguiente:

ACTIVOS FINANCIEROS	dic-20	dic-18
<u>DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR</u>	581.238,23	779.731,04
Clientes	568.574,84	769.428,64
Salazar Calvopiña Mario	0,00	21.838,94
Briones Marcos Cristian Franklin	0,00	8.308,44
Dávila Tomalá Tomasa Josefina	0,00	4.726,03
Bravo Hidalgo María Monserrate	0,00	7.833,57
Alcívar Vera Leonel Simón A.	0,00	9.958,43
Campoverde Torres Mariana del Roció	0,00	5.658,51
Benavides Carrión Lenin	0,00	1.235,47
Lascano Villacís Elvia	5.914,11	10.983,04
Cuvi Reinoso Luis	0,00	394,46
Benavides Carrión Ivelia Cecibel	3.834,37	6.739,05
Coronado Panchano Heiny Dionicio	0,00	6.185,98
Moreno Sánchez Jimmy Joselito	0,00	11.394,34
Villacrés Rosado Martha Elizabeth	0,00	13.088,08
Multinegocios Vicente Campoverde	0,00	17.880,00
Ordoñez Marchancano Gustavo	0,00	8.690,68
Vega Zambrano Antonio Miguel	0,00	3.270,18
Martínez Román Livio Rolando	22.737,42	28.437,42
Silva Morales Ena Margot	0,00	3.572,87
Sánchez Córdova José Francisco	0,00	1.193,74
Rodríguez Zambrano Narciso	11.028,31	6.805,88
González Jorge Ernesto	24.890,35	31.399,15
Zurita Sánchez Leonso Hernán	0,00	5.789,71
Duran Sánchez Carmen Edel	3.027,46	3.348,04
Vélez Rodríguez Viterbo	0,00	788,92
Tigres Rivas Carlos Estuardo	0,00	6.706,76
Laaz Moreira José Alberto	13.001,15	5.737,22
Mota Lamilla Kevin Ufredo	5.488,03	8.234,57
Vera García José Gregorio	6.007,28	5.760,36
Ramón Guerrero Luis Herminio	0,00	6.992,32
Salinas Córdova Manuel Salvador	9.588,27	17.978,23
Espinoza Ramón María Aida	0,00	5.168,28
Cebrul S.A	0,00	5.562,94
Parra Villagómez Fausto Fernando	5.650,27	5.048,41
Cárdenas Burgos Janeth Alexandra	3.023,23	5.624,86
Villacís Francisco Ismael	0,00	5.512,01
Zambrano Miller Alexander Xavier	26.677,83	27.597,18
Moran Coloma Dalton Alejandro	0,00	6.477,81
Vizúete Erazo Danilo Silvano	7.603,03	5.962,61
Cordero Maldonado Ana Liz	7.198,18	6.373,63
Zambrano Basurto Patricia	4.152,98	0,00
Párraga Moreira Kevin Rubén	4.416,78	0,00
Aguirre Celi Marcos Antonio	3.590,57	0,00

Fernández Mieles Luz María	3.218,47	0,00
Quezada García Stalin Javier	4.820,51	0,00
Cañarte Gómez Álvaro Lenin	3.000,85	0,00
Andrade Enríquez Marco Antonio	3.273,25	0,00
Calderón Córdova Carlos David	17.777,67	0,00
Ponce García Segundo Fabián	3.519,96	0,00
Valero Montes José Luis	3.424,76	0,00
Endara Hitler Oswaldo	6.378,45	0,00
Sánchez Rivera Andrés Francisco	7.826,30	0,00
Intriago Urgiles Ramón Jacinto	3.914,36	0,00
Ledesma Espín Diógenes Armando	3.194,88	0,00
Angulo Vargas Mónica Eugenia	3.872,73	0,00
Flores Prieto José Arturo	7.891,28	0,00
Calva Chamba Santos Benjamín	4.711,16	0,00
Muñoz Mendoza Luz Aurora	6.268,43	0,00
Tacuri Pérez Jorge Enrique	3.066,15	0,00
Ramos Coca María Clementina	4.041,15	0,00
Gasolinera Marítima Gasomar S.A.	4.441,79	0,00
Litardo Litardo Yorvis José	7.561,40	0,00
Naranjo Gordon Hugo Vladimiro	5.966,66	0,00
Cientes valores menores a 3.000	292.575,01	425.170,52
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	12.663,39	10.302,40
Empleados	2.084,08	1.654,69
Rodríguez Egas Carlos Humberto	0,00	59,01
Macías Navarrete Christian Bernardo	48,76	100,00
Padilla Velasteguí Luis Antonio	26,67	21,56
Montes de Oca Ponce Freddy Franklin	100,00	61,45
Acosta Robalino Luis Manuel	21,94	21,94
López Cáceres Elena Mercedes	0,00	50,00
Morales Mosquera Ginger Jenniffer	50,00	50,00
Núñez Navarrete Víctor Fernando	0,00	771,58
Rodríguez Egas Ronny Xavier	138,42	18,05
Sempertegui Velasco Marcos Eduardo	0,00	74,67
Urbina Artieda Favio	0,00	210,11
Carpio Bravo José Antonio	144,87	108,97
Limonos Moreira Rashid Rolando	0,00	57,35
Pisco Salazar María Felicita	0,00	50,00
Águila Mora Luis Fernando	1.552,42	0,00
Carbo Zambrano David	1,00	0,00
Deudores Diversos	10.579,31	8.647,71
Murillo Ayala Félix Eduardo	568,20	568,20
López Valencia Pedro Washington	2.275,77	2.275,77
Moreira Fajardo Nestor	3.242,17	3.242,17
Águila Arguello Rodrigo Euclides	65,31	495,31
Díaz Maldonado Edison Ezequiel	749,56	749,56
Coop. Trans. Ciudad de Loja	1.288,70	1.288,70
Power Oil	28,00	28,00
Gavilánez Gómez Paola	779,48	0,00
Núñez Navarrete Víctor Fernando	771,58	0,00
Inverneg S.A	28,73	0,00
Alcívar Cantillo Vicente Rufo	781,81	0,00

<u>(-) Provisión Cuentas Incobrables</u>	-11.288,61	-48.162,24
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS	1.291,09	12.563,43
Cientes Relacionados Locales	1.291,09	12.540,00
Amver Cía. Ltda.	1.240,39	481,05
Lubritotal S.A	19,34	2.811,85
Chang Chang Eduardo	31,36	8.955,51
Águila Arguello Rodrigo Euclides	0,00	291,59
Relacionados Locales	0,00	23,43
Afines		
Lubritotal	0,00	23,43
TOTAL	571.240,71	744.132,23

(*) Cuenta relacionada que no genera intereses por cobrar.

8. Inventarios

La composición de los inventarios es la siguiente:

INVENTARIOS	dic-19	dic-18
Inventario de Materia Prima (1)	25.717,33	27.319,21
Inventario de Suministros y Materiales (2)	158.700,40	175.362,46
Inventario de Producto Terminado (3)	212.112,36	273.015,95
TOTAL	396.530,09	475.697,62

(1) Inventario de materia prima

Ecolubri (Bodega 11)

Aditivos	0,00	0,00
	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

Lubriansa (Bodega 17)

Básico para producción	2.692,05	2.692,05
Aditivos para producción	23.025,28	23.025,28
	<u>25.717,33</u>	<u>25.717,33</u>

Biofactor (Lubricantes Bodega 9)

Materia Prima	0,00	1.601,88
TOTAL	<u>25.717,33</u>	<u>27.319,21</u>

(2) Suministros y materiales

Lubriansa (Bodega 17)

Varios artículos etiquetas, tanques, baldes, aditivos y otros.	19.300,31	19.300,31
--	-----------	-----------

Ecolubri (Bodega 11)

Varios artículos etiquetas, tanques, baldes, canecas y otros.	86.395,26	121.201,73
---	-----------	------------

Lubrisa (Bodega 12)

Varios artículos etiquetas, sellos, baldes, tapas, cajas y otros.	5.174,22	5.174,22
---	----------	----------

Bodega Chongón (Bodega 13)

Etiquetas, galones, litros, cajas, tapas.	20.555,78	20.555,78
Bodega Inducepsa (Vacíos)		
Etiquetas, Baldes y Tanques (Bodega 20)	803,85	867,10
Varias Bodegas Transitorias Lubricantes		
Biofactor (Lubricantes Bodega 9)	0,00	8.263,32
Mercadería en Transito		
Biofactor	25.506,50	0,00
Elementa Ecuador		
Materiales para producción (Bodega 10)	964,48	0,00
TOTAL	158.700,40	175.362,46

(3) Producto Terminado

Horse Power (Bodega 1)	171.839,71	221.258,32
Grasa Horse Power (Bodega 2)	9.936,25	13.662,72
Filtros Varios (Bodega 4-7)	4.061,09	4.270,09
Otros Productos	1.182,29	0,00
Refrigerantes	316,45	316,45
Productos en Consignación (Bodega 5)	0,00	323,89
Todos los Productos /Servicios Bodega (Bodega 99)	7.289,79	31.305,71
Averiaados (Todos)	300,72	300,72
Varias Bodegas transitorias de Lubricantes Biofactor (Lubricantes bod 9)	15.578,07	0,00
Producto por Recibir (Bod 18) Lubriansa Producto Terminado	1.532,70	1.532,70
Materiales para producción (Bod 10) Elementa Ecuador S.A	75,29	45,35
TOTAL	212.112,36	273.015,95

9. Servicios y otros pagos Anticipados

La composición de servicios y otros pagos anticipados es la siguiente:

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	dic-19	dic-18
Otros Pagos Anticipados		
Anticipos	11.190,12	7.391,28
Anticipos a Proveedores	8.713,09	5.429,95
Anticipo Construcciones en Comodato	1.951,34	1.951,34
Anticipo Gtos. Fondos Rotativos	0,00	9,99
Anticipos al 10mo 4to Sueldo	525,69	0,00
TOTAL	11.190,12	7.391,28

10. Activos por Impuesto Corriente

La composición de los activos por impuesto corriente es la siguiente:

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	dic-19	dic-18
CREDITO TRIBUTARIO RENTA	54.697,48	54.095,02
Retenciones de impuesto renta clientes 1%, 2%	6.404,10	7.486,02
Anticipos de impuesto a la renta	5.973,48	7.096,98

Crédito Fiscal Años Anteriores	42.303,98	39.326,09
Retenciones de impuesto renta por Tarjetas Crédito 2%	10,20	185,93
Crédito Tributario por IVA Retenido	5,72	0,00
IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS		
Crédito Tributario ISD 2017	549,38	5.090,27
TOTAL	55.246,86	59.185,29

11. Otros Activos Corrientes

La composición de otros activos corrientes es la siguiente:

OTROS ACTIVOS CORRIENTES	dic-19	dic-18
Cuentas Por Liquidar		
Amver Cia. Ltda.	0,00	1.455,23
Banco Pichincha	0,00	4.302,79
Otros		
Cuentas a clasificar	0,00	83,10
TOTAL	0,00	5.841,12

12. Propiedad, planta y equipo

La composición de propiedad, planta y equipo es la siguiente:

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	dic-19	dic-18
<u>COSTOS</u>		
Muebles y Enseres	1.185,42	1.185,42
Equipos de computación	10.768,95	10.768,95
Equipos de oficina	3.173,47	3.173,47
Vehículos	55.348,21	44.848,21
Equipo y Maquinarias	24.542,79	14.430,38
Herramientas y Materiales	1.739,46	1.739,46
TOTAL COSTOS	96.758,30	76.145,89
<u>DEPRECIACIONES</u>		
Muebles y Enseres depreciación acumulada	-924,58	-743,26
Equipo de computación depreciación acumulada	-8.180,67	-7.297,59
Equipo de oficina depreciación acumulada	-919,68	-665,04
Vehículos depreciación acumulada	-45.118,30	-43.833,97
Herramientas y Materiales	-565,50	-391,50
Equipo y Maquinarias depreciación acumulada	-7.250,43	-5.646,82
TOTAL DEPRECIACION	-62.959,16	-58.578,18
TOTAL	33.799,14	17.567,71

13. Activos Financieros No Corrientes

La composición de los activos financieros no corrientes es la siguiente:

CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS A LARGO PLAZO	dic-19	dic-18
Lubritotal Cía. Ltda.	39.467,52	0,00
Chang Chang Eduardo	8.955,51	0,00
TOTAL	48.423,03	0,00

14. Otros Activos no Corrientes

La composición de otros activos corrientes es la siguiente:

OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	dic-19	dic-18
OTROS		
Cuentas por cobrar en proceso legal	27.211,85	27.211,85
Sr. Isves Jumbo José A	1.774,24	1.774,24
Filtro Tommy	3.598,27	3.598,27
Sres. Jeton R. Pedro V.	871,18	871,18
Sr. Carlos Sarmiento Zerda	255,19	255,19
Sr. Franklin Saraguro P	527,68	527,68
Sr. Holguer Chiquimarca Alverca	1.315,08	1.315,08
Sr. Hsu. Wu. Yung	1.857,48	1.857,48
Sr. Elvis Martínez Orellana	1.581,79	1.581,79
Sr. José Martínez Amaya	800,00	800,00
Sr. Lubricadora Don Mario	561,79	561,79
Sr. Cosme Fernando Jiménez Calderón	1.026,09	1.026,09
Sr. Wilson Vilelea Pincay	927,41	927,41
Sr. Rey Car	5.590,55	5.590,55
Sr. Lubriauto Didier Lenin	450,00	450,00
Sres. Carlos Ati Maridueña	50,00	50,00
Sres. Autoservicio su confianza	82,06	82,06
Sres. Tienda y Lubricadora Niña Jazmín	210,03	210,03
Sres. Autolube 2001	893,00	893,00
Otros	16.604,71	16.604,71
Póliza de seguros	-11.764,70	-11.764,70
Cuentas Incobrables Cartera	123,28	123,28
Cartera Vencida en Proceso Legal	114.880,55	0,00
Briones Marcos Christian Franklin	8.308,44	0,00
Alcívar Vera Leonel Simón	9.958,43	0,00
Triviño Gilberto Ernesto	3.163,75	0,00
Villacrés Rosado Martha Elizabeth	13.088,08	0,00
Ordóñez Marchancano Gustavo	8.690,68	0,00
Espinoza Mera Mary del Carmen	3.116,62	0,00
Tractores y Construcciones	2.106,02	0,00
Tutivén Mejía José Antonio	3.161,78	0,00
Benavides Carrión Jeinner Mauricio	2.516,83	0,00
Campusano Aguirre María Esther	2.241,62	0,00
López Michel	2.481,91	0,00
García Arévalo Wellington Manuel	2.086,92	0,00
Salazar Calvopiña Mario S.	20.787,35	0,00
Bravo Hidalgo María Monserrate	7.733,57	0,00
Otros	25.438,55	0,00
Otros activos		
Cuentas a clasificar	83,10	0,00
TOTAL	142.298,78	27.335,13

15. Cuentas y Documentos por Pagar

La composición de cuentas y documentos por pagar es la siguiente:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	dic-19	dic-18
Cuentas y Documentos Por Pagar	482.349,32	445.262,10

Relacionadas Locales		3.756,45
Amver Cía. Ltda.		2.904,90
Águila Arguello Hugo Gilberto		851,55
No Relacionadas Locales	482.349,32	441.505,65
Plastiepaques S.A.	26.267,18	33.768,42
Biofactor S.A.	396.063,68	326.192,03
Cartimex S.A.	443,99	773,28
Ecsyauto S.A.	0,00	1.969,11
Diagraph S.A.	3.424,68	12.601,86
Grupasa	-79,97	-79,97
Solís Cevallos Sofía Elizabeth	7.143,18	2.220,00
Elementa Ecuador S.A	0,00	21.622,49
Consious Vacations LLC	0,00	18.250,00
COOP.Centinela del Oro	2.055,60	0,00
Corporación el Rosado S.A	5.509,37	0,00
Banco Pichincha	1.813,40	0,00
Consorcio Ecuatoriano de Telecomunicación	3.387,62	0,00
Castro Soque Nelson	1.935,63	0,00
Immevi Cía. Ltda.	8.562,37	0,00
Mora Merino Francisco Leonardo	1.225,00	0,00
Otros Proveedores	22.769,45	24.188,43
Otras Cuentas por Pagar	180.671,08	46.020,09
No Relacionadas Locales		
Otros	8.613,28	6.748,04
Lubriansa x facturar	6.748,04	6.748,04
Biofactor por facturar	1.617,00	0,00
Diagraph por facturar	30,00	0,00
Fabribat por facturar	218,24	0,00
RELACIONADAS LOCALES	172.057,80	39.272,05
Cuentas Por Pagar A Socios (Dividendos)	1.855,69	37.666,70
Águila Arguello Hugo	1.855,69	24.090,73
Águila Espinoza Gloria del Pilar	0,00	1.126,11
Chang Chang Inés Petita	0,00	12.449,86
Afines		
Amver Cia. Ltda.	169.000,00	0,00
Otras Cuentas Por Pagar a Socios		
Águila Arguello Hugo	1.202,11	1.605,35
TOTAL	663.020,40	491.282,19

16. Obligaciones con Instituciones Financieras

La composición de obligaciones con instituciones financieras es la siguiente:

OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS	dic-19	dic-18
Obligaciones Bancarias	45.655,02	50.571,74
Banco Pichincha	45.655,02	50.571,74

Sobregiros Bancarios (*)	21.703,80	0,00
Banco de Guayaquil	21.035,45	0,00
Banco del Pichincha	668,35	0,00
TOTAL	67.358,82	50.571,74

La compañía mantiene la siguiente obligación financiera:

Banco del Pichincha porción corriente de la operación No. 2756397-00 por el valor de \$ 148.592,00 a 1080 días plazo, con fecha de emisión 26/09/2017 y con fecha de vencimiento 10/09/2020; con una tasa de interés nominal del 9.76% anual; la cual variará con los reajustes de la tasa de interés de referencia cada 90 días y que se pagará de acuerdo a la periodicidad constante en la tabla de amortización y de acuerdo a la tabla de regulación 051-2013 del directorio del Banco Central.

(*)Sobregiros bancarios en libros.

17. Otras Obligaciones corrientes

La composición de otras obligaciones corrientes es la siguiente:

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	dic-19	dic-18
OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	0,00	13.778,78
Declaración de IVA Retenido	0,00	732,14
Declaración de RFIR por Pagar	0,00	973,96
Iva por Pagar	0,00	12.072,68
Impuesto a la Renta por pagar		
OBLIGACIONES CON EL IEES	0,00	10.000,33
Aporte Personal al IEES	0,00	2.195,49
Prestamos al IEES	0,00	2.537,34
Aporte Patronal por pagar	0,00	2.652,15
Iece y Secap por pagar	0,00	238,08
IEES Extensión salud Cónyuge-Hijos	0,00	43,50
Fondos de Reserva	0,00	2333,77
OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS	0,00	32.845,79
Sueldos por pagar	0,00	1.461,94
Décimo Tercer Sueldo	0,00	1.882,50
Décimo Cuarto Sueldo	0,00	6.506,03
Vacaciones	0,00	19.991,16
Liquidación de trabajo por pagar	0,00	3.004,16
TOTAL	0,00	56.624,90

18. Pasivos por Impuestos Corrientes

La composición de pasivos por impuestos corrientes es la siguiente:

PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	dic-19	dic-18
OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	6.762,19	0,00

Declaración de IVA Retenido	425,61	0,00
Declaración de RFIR por Pagar	681,72	0,00
Iva por Pagar	5.654,86	0,00
Impuesto a la Renta por pagar	0,00	0,00
TOTAL	13.524,38	0,00

19. Obligaciones Acumuladas por Pagar

La composición de obligaciones acumuladas por pagar es la siguiente:

OBLIGACIONES ACUMULADAS POR PAGAR	dic-19	dic-18
OBLIGACIONES CON EL IEES	15.327,30	0,00
Aporte Personal al IEES	3.416,00	0,00
Prestamos al IEES	4.781,11	0,00
Aporte Patronal por pagar	4.273,72	0,00
Iece y Secap por pagar	632,69	0,00
IEES Extensión salud Conyuge-Hijos	97,22	0,00
Fondos de Reserva	2126,56	0,00
OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS	47.015,37	0,00
Sueldos por pagar	10.650,01	0,00
Décimo Tercer Sueldo	1.188,16	0,00
Décimo Cuarto Sueldo	6.823,58	0,00
Vacaciones	19.294,72	0,00
Liquidación de trabajo por pagar	9.058,90	0,00
TOTAL	62.342,67	0,00

De acuerdo a la Ley de Régimen tributario Interno, la tarifa para aplicar el Impuesto a la Renta es el 25%.

La compañía no ha contratado estudio actuarial para el cálculo de provisión para jubilación patronal.

20. Otros Pasivos Corrientes

La composición de otros pasivos corrientes es la siguiente:

OTROS PASIVOS CORRIENTES	dic-19	dic-18
CUENTAS POR LIQUIDAR	14.768,62	11.548,01
Anticipos recibidos	5.107,67	1.043,94
Depósitos por analizar	302,49	4.222,08
Otros (Provisiones Mensuales x Pagar)	0,00	1.543,89
Varias Cuentas Por Liquidar	904,71	904,71

T/C Banco Pichincha Por Liquidar	2.253,34	233,39
Sempertegui Velasco Marco (Cta vendedor veh.)	5.500,00	3.600,00
Inventario por Liquidar	196,31	0,00
Avance efectivo T-C	504,10	0,00
TOTAL	14.768,62	11.548,01

21. Cuentas y Documentos por Pagar

La composición de cuentas y documentos por pagar es la siguiente:

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	dic-19	dic-18
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS		
Afines		
Amver C. Ltda.	251.186,67	432.194,65
Ecoloil S.A.	159.828,28	158.740,94
TOTAL	411.014,95	590.935,59

(*) Cuentas que no generan intereses por pagar.

22. Pasivos a Largo Plazo

La composición del Pasivo a largo plazo es la siguiente:

PASIVOS A LARGO PLAZO	dic-19	dic-18
OBLIGACIONES BANCARIAS LARGO PLAZO		
Banco Pichincha L/P	0,00	41.303,47
TOTAL	0,00	41.303,47

23. Capital

La composición del Capital es la siguiente:

CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO

SOCIOS	%	No. PARTICIPAC.	VALOR NOMINAL	VALOR TOTAL
Ing. Hugo Gilberto Águila Arguello	98	98	1.000,00	98.000,00
Víctor Hugo Águila Monar	2	2	1.000,00	2.000,00
	<u>100</u>	<u>100</u>		<u>100.000,00</u>

24. Reservas

La composición de reserva es la siguiente:

Reserva Legal

La ley de Compañía del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que este alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

En el periodo 2018 el saldo de esta cuenta valor de \$ 28.803,15 no ha tenido variación con respecto al año anterior.

25. Resultados Acumulados

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

Durante el periodo 2019 el saldo inicial de esta cuenta es de \$ -92.148,97 en el año 2019 se realizó Asientos de diario ajuste por \$ -630.18 AD No.8496 31/12/2019 y la liquidación del impuesto a la renta del 2018 por el valor de \$ 16.280,40 AD No. 5736 30/04/2019 por anticipo determinado asientos que fueron aplicados a la autoridad del ejercicio 2018, quedando un saldo por resultado acumulado al cierre del ejercicio 2019 de \$ -10.498,65.

26. Resultados Acumulados Por Aplicación Primera Vez De Las NIIF

Se registra el efecto neto de todos los ajustes realizados contra Resultados Acumulados, producto de la aplicación de las NIIF por primera vez, conforme establece cada una de las normas. (Sección 35)

El saldo de esta cuenta por el valor de \$ -1.592,11 del periodo 2019 no ha tenido variación.

27. Utilidad del Ejercicio

El saldo de la utilidad del ejercicio después del 15% de Participación a Trabajadores e Impuesto a la Renta 22% es de \$ 77.940,07.

28. Ingresos Operacionales

La composición del Ingresos operacionales es la siguiente:

INGRESOS OPERACIONALES	dic-19	dic-18
Ingresos de Actividades Ordinarias	1.495.432,43	1.781.941,86
Venta de Productos, Aditivos filtros y otros	1.562.877,90	1.827.405,20
(-) Descuento en ventas	-15.969,78	-980,81
(-) Devoluciones en ventas	-51.475,69	-44.482,53
Ingresos por servicios		
Franquicias	8.981,95	25.686,30
TOTAL INGRESO OPERACIONAL	1.504.414,38	1.807.628,16
OTROS INGRESOS		
Ingresos por Reembolsos	533,63	0,00
Intereses ganados	305,50	0,00
Otros Ingresos	26.406,76	14.392,94
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	27.245,89	14.392,94
TOTAL INGRESOS	1.531.660,27	1.822.021,10

29. Costos de Ventas

La composición del Costo de Ventas es la siguiente:

COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION	dic-19	dic-18
Costo de Venta Aceites HP	866.884,12	1.043.022,29
Costo de Venta Grasas HP	18.568,94	30.178,14
Costo de Venta Suministros	61,54	0,00
Costo de Venta Filtros	209,00	245,97
Costo de Venta Refrigerantes	0,00	0,00

Costo de Aceites HP Baja Espec.	39.532,23	42.745,07
Otros Productos	207,44	0,00
Otros Productos/Servicios Bodega 99	19.465,35	34.354,78
TOTAL	944.928,62	1.150.546,25

30. Utilidad Bruta

La composición de la utilidad bruta es la siguiente:

	dic-19	dic-18
Ingresos	1.504.414,38	1.807.628,16
Ingresos por actividades ordinarias	1.504.414,38	1.807.628,16
Costo de ventas y producción		
Costos de Ventas	944.928,62	1.150.546,25
GANANCIA BRUTA	559.485,76	657.081,91

31. Gastos Operacionales

La composición de los Gastos Operacionales es la siguiente:

GASTOS OPERACIONALES	2019	2018
GASTOS DE ADMINISTRACION	216.547,91	231.132,14
Gasto de personal	103.523,35	90.140,10
Sueldos	87.606,33	78.023,59
Horas extras	415,00	892,10
Alimentación y Transporte	11.864,52	11.134,41
Bonificación	3.637,50	90,00
Beneficios Sociales Al Personal	40.761,36	37.177,53
Aporte al IESS	11.539,11	9.433,60
Décimo Tercer Sueldo	7.897,00	6.426,62
Décimo Cuarto Sueldo	4.006,84	3.823,82
Fondo de Reserva	6.588,94	5.964,95
Vacaciones	3.948,50	3.682,19
Bonificaciones	3.750,00	1.092,00
Agasajo al Personal	1.310,97	1.840,35
Transporte de Personal	1.720,00	0,00
Indemnización ART. 188 CT	0,00	4.914,00
Mantenimiento y reparación	3.662,59	2.356,57
Repuestos	2.485,11	2.200,00
Depreciaciones	7.649,06	9.778,85
Servicios de Terceros	35.738,03	58013,97
Luz	2539,38	1.148,35
Agua	159,24	6,45
Matriculación de Vehículos	773,12	0,00

Arriendo	19.400,00	31700
Vigilancia Privada	30,00	0,00
Honorarios Profesionales y Asesoría	11.610,77	19327,77
Trabajo de imprenta	743,00	2120
Otros	482,52	3711,4
Impuestos y contribuciones	4.344,84	8264,49
Materiales y suministros	3.460,56	2946,53
Otros Gastos de Administración	12.108,47	9846,06
Correspondencia	1.037,72	396,15
Perdidas en cuentas incobrables	5.164,48	5.561,44
Iva que se carga al gasto	2.061,41	1.647,65
Multas y/o Intereses Pagados	119,00	0,00
Anuncios Publicitarios	181,60	0,00
Movilización de Mensajería	159,20	0,00
Materiales para Servicios Express	33,87	0,00
Compra por Reembolsos	533,63	0,00
Varios	2.817,56	1.184,85
Otros	0,00	1.055,97
Otros servicios	1.486,32	1718,36
Gastos no Deducible	1.328,22	8689,68
GASTOS DE VENTAS	439.512,15	502559,29
Gasto de personal	202.819,72	220.560,01
Sueldos Devengados	127.232,84	125.493,05
Comisiones de Vendedores	44.598,07	56.456,51
Horas extras	1.215,98	6.658,27
Movilización y Viáticos	29.772,83	31.952,18
Beneficios Sociales Al Personal	74.275,59	75714,63
Aporte al IESS	21.348,80	23969,65
Decimo Tercero	14.639,45	16.373,95
Decimo Cuarto	7.776,66	8.171,86
Fondo de Reserva	12.754,25	13.795,00
Vacaciones	7.319,72	7.503,42
Bonificaciones	300,63	4592,75
Indemnización de ley	2.592,72	1.308,00
Uniformes	396,00	0,00
Bonificaciones	7.147,36	0,00
Mantenimiento reparación y otros	6.580,76	12.713,39
Servicios de Terceros	\$14.933,32	44.794,39
Honorarios Profesionales	14.933,32	42.944,39
Serv. De marketing y Logística	0,00	1.850,00
Varios	963,32	241,40

Otros Gastos	118.779,22	131129,95
Materiales Publicitarios	1.300,19	1.779,69
Transporte de mercaderías	27.994,86	26.650,99
Artes y Diseños	2.842,64	1.226,82
Obsequio para clientes	14.061,28	31.732,32
Comisiones a particulares	11.275,15	9.751,26
Promociones de ventas	27.036,89	19.346,40
Agasajos para los Clientes	459,59	0,00
Implementos de seguridad	4.450,95	365,00
Celulares, localizadores	11.500,94	11.226,33
Publicidad	3.013,65	20.797,12
Combustibles y lubricantes	9.578,06	6.879,29
Internet Teléfono	4.992,65	0,00
Otros	272,37	1374,73
Gastos de Impresión	2.032,24	0,00
Gastos de viaje	19.041,47	16869,6
Peaje	2.024,45	1.930,80
Hospedaje	9.734,42	8.387,93
Alimentación	5.993,42	5.645,47
Otros	1.288,58	905,4
Gastos no Deducible	86,51	535,92
Por Retenciones No Efectuadas	86,51	
GASTOS FINANCIEROS	8.611,66	24.180,82
Intereses Bancarios	8.263,47	16.291,89
Notas de Débitos Bancarias	0,00	0,00
Certificación de cheques	0,00	0,00
Comisión por recap	0,00	0,00
Comisión por pago de servicios	0,00	0,00
Comisiones bancarias	0,00	7.875,00
Costo avance efectivo TC	0,00	0,00
Intereses no bancarios	348,19	13,93
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	664.671,12	757.872,25

32. Impuesto a la Renta

La composición del impuesto a la renta es la siguiente:

	dic-19	dic-18
Pérdida del Ejercicio	-77.940,07	-86.397,40
Menos		
15% Participación trabajadores	0,00	0,00
Pérdida del Ejercicio	-77.940,07	-86.397,40
100% Otras Rentas Exentas	0,00	0,00
Mas:		

Gastos no deducibles	5.389,85	32.110,31
Menos		
Deducción por incremento neto de empleados	0,00	0,00
Deducción por pago o a trabajadores discapacitados	0,00	0,00
Base Imponible para Impuesto a la Renta	-72.550,22	-54.287,09
Impuesto a la Renta 22%	0,00	0,00
Saldo anticipo pendiente de pago	0,00	9.783,42
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal	5.973,48	16.880,40
Anticipo determinado mayor al Impuesto causado	0,00	16.880,40
(-) Retenciones fuentes del ejercicio	6.414,30	7.671,04
(-) Crédito tributario anterior	42.303,98	44.416,36
(-) Crédito tributario impuesto a la salida ejercicio fiscal declarado	549,38	0,00
Saldo a Favor	-55.241,14	-42.303,98
UTILIDAD/PERDIDA DEL EJERCICIO		
Pérdida del ejercicio	<u>-77.940,07</u>	<u>-86.397,40</u>
Pérdida del ejercicio	<u>-77.940,07</u>	<u>-86.397,40</u>

33. Principal contrato que tiene la compañía.

La compañía tiene contrato suscrito con Lubritotal Distribuidora de Lubricantes y Lacas Cía. Ltda. por franquicia con fecha 27 de septiembre del 2013, para que pueda ser usada en sus productos el costo del contrato de franquicia es de \$ 1.200,00 mensuales contrato que se encuentra vigente.

34. Sanciones

(a) De la Superintendencia de compañías

No se han aplicado sanciones a la Compañía y Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2019.

(b) Del Servicio de Renta Internas

No se han aplicado sanciones a la Compañía, por parte del Servicios de Rentas Internas a las autoridades administrativas al 31 de diciembre del 2019.

(c) De otras autoridades administrativas

No se han aplicado sanciones a la Compañía y Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre del 2019.

35. Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador

En el Suplemento del Registro Oficial No. 95, del 23 de diciembre del 2009, se publicó la LEY REFORMATORIA A LA LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO” y la “LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR”, la misma que introduce importantes reformas al Código Tributario, a la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI) y otros cuerpos legales, cuya vigencia rige a partir de Enero del 2010.

36. Hechos posteriores a la fecha de balance

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2019 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.



Ing. Hugo Aguila Arguello
Gerente General



CPA. Miriam Mazzini Carcelén
Contadora General