

ECOLUBRI C.A

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros correspondientes al periodo terminado el 31 de diciembre de 2017.

Nota 1.- Identificación de la Compañía

Ecolubri C.A fue constituida bajo las leyes ecuatorianas mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No.SC-IJ-DJC-G-10-0001282 del 26 de Febrero del 2010 la misma que fue inscrita en el Registro Mercantil, el 3 de Marzo del 2010 con el numero 3.641; la duración de la sociedad es por 50 años a partir de su inscripción en el Registro Mercantil. El domicilio de la sociedad es la ciudad de Guayaquil y posee el Registro Único de Contribuyente (RUC) No.0992654600001

Nota 2.- Actividad de la Sociedad.

La escritura pública de constitución de la compañía Ecolubri C.A en su artículo segundo en lo que concierne a su objeto social el cual dice: La compañía tendrá por objeto dedicarse a: "La importación, exportación, distribución, compra ventas, comercialización, elaboración, producción, distribución de aceites, grasas, lubricantes, bases lubricantes, aditivos y otros... ..".

Nota 3.- Base de presentación de los estados financieros y criterios contables aplicados.

Estos estados financieros han sido elaborados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad y adoptada su aplicación en la Republica del Ecuador por disposición de la Superintendencia de Compañías, de acuerdo a la resolución No.08.G.DSC.010, publicada en el registro oficial No.498 de diciembre 31 2008.

Unidad Monetaria.

La unidad monetaria utilizada para su presentación es el Dólar de los estados Unidos de Norteamérica, que es la moneda oficial adoptada por la república del Ecuador.

Período Contable.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES exige la determinación y aplicación consistentes de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes se establecen en las notas. La información que se revela en los estados financieros corresponde al periodo comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2017.

En algunos casos es necesario aplicar estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas de la entidad. Los juicios que la gerencia haya efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables y que tengan la mayor relevancia en los importes reconocidos en los Estados Financieros se establecen en la notas.

Clasificación de Activos y Pasivos.

Los activos y pasivos se clasifican según su destinación o su grado de realización o exigibilidad en términos de tiempo, en corrientes y no corrientes. Para tal efecto se entiende como activos o pasivos corrientes, aquellas partidas que serán realizables o exigibles en un plazo no mayor a un año, y más allá de este tiempo, no corrientes.

Nota 4.- Principales Políticas y Prácticas Contables.

La empresa Ecolubri C.A de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financieras y demás decretos regulatorios, los hechos económicos son reconocidos en el período en el cual se causan, independientemente de que se haya recibido o pagado en efectivo o su equivalente.

Nota 5.-Ingreso de actividades ordinarias.

El ingreso de actividades ordinarias procedente de la venta de bienes , se reconoce cuando, en el caso de la venta de bienes, se han entregado los bienes y se ha transferido su propiedad El ingreso de actividades ordinarias se mide a valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuesto relacionado con las ventas (IVA).

El ingreso de actividades ordinarias asociados a la venta de servicios, se reconoce cuando la prestación del servicio se ha transferido al bien (vehículos).

Los ingresos de la actividad extraordinaria por servicios como regalías están reconocidas por la transacción de la titularidad en el mes y día que se la realiza.

Los ingresos por las distintas actividades en el período informado se presentan de la siguiente manera.

INGRESOS	AÑO 2017	AÑO 2016
VENTAS NETAS DE BIENES	2.210.864,65	2.393.080,78
VENTAS NETAS DE SERVICIOS	29.539,06	19.375,57
OTROS INGRESOS	17.684,18	54.649,58
TOTAL DE INGRESOS	2.258.087,89	2.467.105,93

Nota 6.- Costos y Gastos.

Los costos y gastos se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren.

COSTOS Y GASTOS	AÑO 2016	AÑO 2015
COSTO DE VENTAS	1.577.966,56	2.026.576,34
GASTOS DE VENTA	523.542,80	629.884,54
GASTOS DE ADMINISTRACION	237.117,24	211.885,10
GASTOS FINANCIEROS	33.355,28	51.744,00
TOTAL COSTOS Y GASTOS	2.371.981,88	2.920.089,98

Nota 7.-Gastos que se deducen de la utilidad contable.

La tasa impositiva del Impuesto a la Renta para el año 2017 es el 22% calculado sobre la base imponible, la cual se calcula de la utilidad contable menos el 15% de la participación de utilidades para los trabajadores más los gastos no deducibles tributariamente.

El gasto por impuesto a la renta corriente mostrado en el estado de resultados integrales de los años 2017 y 2016 se compone de la siguiente manera

GASTOS DEDUCIBLE DE LA UTILIDAD	AÑO 2017	AÑO 2016
UTILIDAD Y/O PERDIDA CONTABLE	-28.474,05	95.124,04
PARTICIPACION TRABAJADORES 15%	0,00	-14.268,61
IMPUESTO A LA RENTA DETERMINADO	-17.848,11	-22.066,52
UTILIDAD Y/O PERDIDA NETA	-46.322,16	58.788,91

Los gastos no deducibles tributariamente del año 2017 suman \$10.096,10 y en el año 2016 sumaron \$13.942,59 los mismos que deberán sumarse a la utilidad contable después de deducir el 15% de la participación de los trabajadores.

Nota 7.- Efectivo y equivalente de Efectivo.

Este rubro está constituido por los valores recibidos en caja y que al cierre de cada ejercicio fueron depositados al banco el saldo conciliado de las cuentas bancarias.

CAJA-BANCOS	AÑO 2017	AÑO 2016
CAJA CHICA	446,95	447,00
CAJA GENERAL	1.971,55	39.566,94
FONDO ROTATIVO DE VENDEDORES	802,09	880,75
BANCO INTERNACIONAL CTA. CTE 1750607472	1.326,66	1.328,51
BANCO PICHINCHA CTA. CTE. 3482429604	28.076,04	0,00
TOTAL CAJA-BANCOS	32.623,29	42.223,20

Nota 8.- Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Las ventas de la entidad se realizan en condiciones de crédito de treinta, sesenta, noventa y hasta 120 días y los valores que se facturan no incluyen intereses. Cuando la recuperación de la cartera comercial se demora más allá de plazos aceptables, se envía al departamento Legal, el mismo estimará si se le cobra o no intereses al cliente estos casos no son muy frecuentes y están determinados por circunstancias anormales en la relación comercial.

CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	AÑO 2017	AÑO 2016
CTAS. Y DOC. POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	45.843,03	29.744,19
CTAS Y DOC. POR COBRAR CLTES NO RELAC. LOCALES	884.886,02	901.062,40
OTRAS CTAS Y DOC. POR COB. RELAC. LOCALES	1.871,54	4.091,62
OTRAS CTAS Y DOC. POR COB. NO RELAC. LOCALES	11.848,43	14.114,08
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-42.738,40	-35.377,36
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	901.710,62	913.634,93

Nota 9.- Inventarios.

Los inventarios se miden al costo, el cual se calcula al método de promedio ponderado.

Deterioro de Valor. Al cierre del periodo que se informa se revisara 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 reconocerá una perdida en resultados. La reversión posterior de una perdida será reconocida de forma inmediata en resultados.

En el período que se informa los Inventario no han sufrido ningún deterioro.

INVENTARIOS	AÑO 2017	AÑO 2016
INVENTARIO PRODUCTO TERMINADO Y MERCADERIAS	315.235,12	298.800,40
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA.	44.658,68	68.984,10
INVENTARIO DE MATERIALES Y SUMINISTROS	166.270,39	126.173,59
MERCADERIA EN TRANSITO	0,00	5.542,01
TOTAL INVENTARIOS	526.164,19	499.500,10

Nota 10.- Activos por Impuestos Corrientes.

El crédito tributario por Impuesto a la Renta a favor de la Sociedad, corresponde a las retenciones en la fuente que efectuaron los clientes en la facturación del año 2017, el crédito tributario por Impuesto a la Salidas de divisas (ISD) corresponde al impuesto por el pago de las importación que la empresa realizó en el año 2017 bajo la partida arancelaria 2710193590, estos valores se deducen del pago del impuesto a la renta causado en este ejercicio, el cual se lo efectúa en Abril del 2018.

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	AÑO 2017	AÑO 2016
CREDITO TRIBUTARIO POR IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS	5.090,27	8.485,05
CREDITO TRIBUTARIO POR RETENCIONES DE CLIENTES	9.783,42	12.222,51
POR ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA EJERCICIO 2017	5.625,00	6.856,94
CREDITO TRIBUTARIO DE IMPUESTO A LA RENTA DE EJERCICIOS ANTERIORES	36.876,18	31.378,17
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTE	57.374,87	58.942,67

Nota 11.- Gastos pagados por anticipado.

El detalle de la composición de este rubro al 31 de Diciembre del 2017 es como sigue

GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	AÑO 2017
ANTICIPO A PROVEEDORES DE BIENES	4.627,54
ANTICIPO CONSTRUCCIONES COMODATO	1.951,34
GARANTIAS BANCARIAS	7.875,00
TOTAL ANTICIPOS	14.453,88

Nota 12.- Propiedad Planta y Equipo.

Las partidas de este rubro se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

La depreciación se calcula por el método lineal y sirve para distribuir en los gastos el costo de los activos menos el valor residual establecido durante su vida útil. Las siguientes son las tasas anuales que se utilizan para el cálculo de la depreciación:

Muebles & Enseres	10%
Maquinaria y Equipo	10%
Equipo Electrónico	33,33%
Vehículos	20%
Herramientas	10%

Si existiere algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisara la depreciación de ese activo y los cambios se registraran en forma prospectiva.

Deterioro del valor de los activos.

En cada cierre del periodo a informar se revisan las partidas de propiedad, Planta y equipo, así como de los otros rubros de activos susceptibles de sufrir deterioro por pérdida de valor. De existir indicios de un posible deterioro, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado, con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior se reducirá el valor en libros al valor estimado de recuperación y se reconocerá una pérdida por deterioro de valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro de valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementara hasta el valor de la estimación revisada. Esta revisión se reconocerá en resultados.

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	MUEBLES Y ENSERES	VEHICULOS	EQUIPO DE COMPUTO	EQUIPOS Y MAQ.	EQUIPOS DE OFICINA	HERRAM. Y MATER.	TOTAL
COSTO	1.185,42	44.848,21	7.068,95	11.151,89	1.893,03	1.739,46	67.886,96
ADQUISICIONES	0,00	0,00	0,00	0,00	652,63	0,00	652,63
VENTAS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
DICIEMBRE 31-2017	1.185,42	44.848,21	7.068,95	11.151,89	2.545,66	1.739,46	68.539,59
DEPRECIACION ACUMULADA							
ENERO 01-2017	506,14	28.426,69	7.048,66	3.252,58	204,72	43,50	39.482,29
DEPRECIACION ANUAL	118,56	7.703,64	0,00	1.115,16	205,68	174,00	9.317,04
VENTA DE ACTIVOS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
DICIEMBRE 31-2017	624,70	36.130,33	7.048,66	4.367,74	410,40	217,50	48.799,33
SALDO A DICIEMBRE 31-2017	560,72	8.717,88	20,29	6.784,15	2.135,26	1.521,96	19.740,26

Nota 13.- Otros Activos No corrientes

Al 31 de Diciembre del 2017 la cuenta por cobrar en procesos legales del activo no corriente presenta un saldo de \$27.211,85 por parte del departamento legal no se han hechos las gestiones para terminar con el juicio que se inició al empleado que se sustrajo estos valores de la cobranza de los clientes

Se presenta la cuenta cartera incobrable que corresponde a un valor por proveniente de baja de la cartera para liquidar contra la provisión por un valor de \$123.28

Nota 14.- Cuentas y Documentos por Pagar Corriente.

El detalle de las cuentas por pagar comerciales, acreedores varios y otras cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2017 es el siguiente.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTE	AÑO 2017	AÑO 2016
RELACIONADAS LOCALES	7.467,00	5.542,68
NO RELACIONADAS LOCALES	362.587,24	389.004,28
NO RELACIONADAS DEL EXTERIOR	0,00	65.574,15
DIVIDENDOS POR PAGAR	59.952,32	76.170,98
OTROS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS	222.747,69	67.668,69
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTE	652.754,25	603.960,78

Cuentas por Pagar Relacionadas Locales: El saldo que se presenta en esta cuenta al 31 de Diciembre del 2017, es por el arriendo operativo facturado por nuestra relacionada AM.VER CIA LTDA. Cuyo saldo es de \$7.053,58 saldo se espera liquidar en su totalidad en el periodo 2018. También está compuesto por un saldo a favor del Ing. Hugo Aguila Arguello accionista de la empresa factura por sus servicios como Gerente General por un valor de \$413.42 este valor será cancelado en el mes de Enero 2018

Cuentas por Pagar No Relacionadas Locales: Este rubro comprende los valores que se adeuda a los proveedores por las compras de materia prima, materiales, y otros, para las operaciones ordinarias de la empresa. El crédito que nos conceden es a 30- 60 y hasta 90 días, por lo que el valor justo no difiere del valor en libros.

Cuentas por Pagar No Relacionada del Exterior: Este rubro se encuentra al cierre del ejercicio fiscal 2017 en cero, es decir en el mismo periodo corriente se canceló el saldo que quedó al 31 de Diciembre del 2016 a nuestro proveedor del exterior Chase International Exports Ltd, por la las importaciones de materia prima consistente en Base Oil Virgin Group II 150N, Base Oil Virgin Group II 600N, los términos de pago es 15% a la vista y 85% a 120 días desde fecha del BL, en caso de mora la empresa deberá pagar el 12% de interés anual a partir del día 121 hasta la fecha de pago.

Otras Cuentas por pagar No Relacionadas: Este rubro incluyen otras cuentas por pagar provenientes de las deudas contraídas por el giro del negocio, y otros valores clasificados como otras cuentas por pagar, y que al cierre del ejercicio no han sido facturadas por los proveedores

Nota 15.- Obligaciones con Instituciones Financieras.

Son las deudas corrientes con las siguientes instituciones de crédito.

BANCO	NO. OPER	FECHA		CAPITAL	INTERES	SALDO	VCTO
		CONCESION					
PICHINCHA	2756397	26/09/2017		148.592,00	9,76%	137.796,56	10/09/2020
PICHINCHA	2802638	13/12/2017		100.000,00	9,76%	100.000,00	11/06/2018
TOTAL PRESTAMOS BANCARIOS AL 31/12/2017						237.796,56	

Dentro de las operaciones otorgadas por el Banco del Pichincha el plazo de vencimiento es el 10 de Septiembre del 2020, se clasificó al Pasivo a Largo plazo los vencimiento que están después de un año corriente, por lo tanto \$87.153,71 corresponden a cuotas cuyo vencimiento es a partir del 1 de Enero del 2019. Quedando en el Pasivo a Corto plazo \$152.642,85 que corresponden a cuotas cuyo vencimiento es de un año.

SOBREGIRO BANCARIO CONTABLE		AÑO 2017
BANCO GUAYAQUIL	31/12/2017	8.462,66
TOTAL SOBREGIRO CONTABLE AL 31/12/2017		8.462,66

Nota 16.- Pasivos Corrientes por Beneficios a Empleados

La empresa ha constituido una provisión para cubrir el pago de beneficios sociales como el caso del Décimo Tercer Sueldo, Décimo Cuarto Sueldo. Esta provisión representa el total de la provisión devengada al 31 de diciembre. Las cuentas que integran este rubro son las siguientes.

PASIVO CORRIENTE POR BENEFICIO A LOS EMPLEADOS	AÑO 2017
PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	0,00
OBLIGACIONES CON EL IESS	
APORTE PERSONAL AL I.E.S.S	2.107,40
PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS AL I.E.S.S	1.087,76
PRESTAMOS HIPOTECARIOS AL I.E.S.S	539,02
APORTE PATRONAL AL I.E.S.S	2.486,78
IECE - SECAP POR PAGAR	223,07
FONDO DE RESERVA POR PAGAR	1.906,69
IESS EXTENSION SALUD CONYUGE-HIJOS	53,75
OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS	
DECIMO TERCER SUELDO POR PAGAR	1.239,50
DECIMO CUARTO SUELDO POR PAGAR	7.373,76
VACACIONES POR PAGAR	20.438,68
LIQUIDACION DE TRABAJO POR PAGAR	590,01
NOMINAS POR PAGAR	11.314,08
TOTAL PASIVO CORRIENTE POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	49.360,50

Nota 17.- Otros Pasivos Corrientes.

Los siguientes son los valores registrados en este pasivo, que incluyen también los impuestos recaudados que deberán ser devueltos al SRI en la declaración del siguiente año 2018.

OTROS PASIVOS CORRIENTES	AÑO 2017
OTROS	201,10
LIQUIDACION DE IVA POR PAGAR	3.524,72
RETENCIONES EN LA FUENTE DE IMPUESTO A LA RENTA	2.734,41
RETENCIONES EN LA FUENTE DE IVA	1.434,39
ANTICIPOS RECIBIDOS	2.218,84
DEPOSITOS POR ANALIZAR	3.236,09
SEMPERTEGUIVELASCOMARCO (VEHICULOS)	1.200,00
VARIAS CUENTAS POR LIQUIDAR	1.459,42
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	16.008,97

PASIVOS NO CORRIENTES**Nota 18.- Cuentas por pagar diversas Relacionadas.-**

Comprende saldos acreedores de los siguientes rubros.

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	AÑO 2016
AM. VER. CIA. LTDA	145.046.93
ECOLOIL S.A	158.640.94
TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS LARGO PLAZO	303.687.68

Los valores recibidos de las Relacionadas como préstamos, la Administración no ha elaborado ningún contrato como soporte de estas transacciones, no se ha establecido una tasa de interés, y no hay periodicidad de pago, se cancelan de acuerdo a la disponibilidad financiera de la empresa,

Nota 19.-Patrimonio Neto

Al cierre del periodo que comprende desde el 1ero de Enero de 2017 al 31 de Diciembre de 2017, el patrimonio de la entidad ha evolucionado de la siguiente manera:

Capital.- En el año 2017 la composición del Capital de la compañía se presenta con \$ 100.000,00 de acuerdo a lsiguiente cuadro, con el valor respectivo a cada acción y su porcentaje de participación.

ACCIONISTAS	# ACCIONES	VALOR		
		NOMINAL	CAPITAL	PARTICIPACIÓN
AGUILA ARGUELLO HUGO GILBERTO	73	1.000,00	73.000,00	73,00%
AGUILA ESPINOSA GLORIA DEL PILAR	2	1.000,00	2.000,00	2,00%
AUZ CHANG MARIA PETITA	5	1.000,00	5.000,00	5,00%
CHANG CHANG INES PETITA	10	1.000,00	10.000,00	10,00%
LARREA CHANG CESAR ANTONIO	10	1.000,00	10.000,00	10,00%
TOTAL CAPITAL AL 31/12/2016	100		100.000,00	100,00%

Nota 20.- Reserva Legal.- Para el período que se está reportando este rubro se presenta en \$28.803.15 se registra en este período una reserva el 10% como lo estipula la Ley de Compañías sobre las utilidades del año 2016 después de haber deducido la participación de los empleados y el impuesto a la renta, dicho valor asciende a \$5.878.89

Nota 21.- Resultados Acumulados: Este rubro se presentó al 31 de Diciembre del 2017 con un saldo acumulado de \$212.594.44 de Ganancias Acumuladas y USD\$1.592.11 que corresponde a resultados acumulados provenientes de la aplicación por primera vez de las NIIF.

La política de dividendos establecida por Ecolubri C.A. no es la distribución anual a los accionistas, sino mostrarlas en el patrimonio para presentar solvencia ante las entidades que nos otorgan créditos.

Nota 22.- Pérdida y/o Ganancia Neta del Ejercicio: Para el ejercicio que se está presentando los Estados financieros reportan una **PÉRDIDA** de \$46.322.16

Nota 23.- Aprobación de los estados financieros.

Los estados financieros referentes al periodo que se declara, uno de Enero de 2017 al 31 de Diciembre de 2017, fueron aprobados por la Junta General Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 27 de Abril del 2018

Nota 24.- Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa.

Como hechos subsecuentes posteriores al cierre del ejercicio económico 2017 podríamos informar que con fecha 1 de marzo del 2018 hemos sido notificados por la Superintendencia de Compañías con la Resolución No. SCVS-INC-DNASD-2018-00161 que hemos sido intervenidos por estar incursionados en las causales segunda y tercera del artículo 354 de la Ley de Compañías, en base a la denuncia presentada por la accionista Inés Petita Chang Chang en representación de los Accionistas Cesar Antonio Larrea Chang e Inés María Auz Chang, las causales determinadas en la mencionada resolución están siendo resueltas por los Abogados que para este acontecimiento contrató la Gerencia General.

A tentam ente,


Ing. Hugo Aguila Arguello
GERENTE


Ing. CPA. Miriam Mazzini C
CONTADORA