

ECOLUBRI C.A.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros correspondientes al periodo terminado el 31 de diciembre de 2018.

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 número 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.

Periodo 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 2018.

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 2018	AÑO 2017
VENTAS NETAS DE BIENES	1.821.042,66	2.210.864,65
VENTAS NETAS DE SERVICIOS	25.686,30	29.539,06
OTROS INGRESOS	14.392,94	17.684,18
TOTAL DE INGRESOS	1.862.021,90	2.258.087,89

Nota 6.- Costos y Gastos.

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

COSTOS Y GASTOS	AÑO 2018	AÑO 2017
COSTO DE VENTAS	1.150.546,25	1.460.000,78
GASTOS DE VENTA	502.559,29	577.425,85
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	231.132,14	243.015,62
GASTOS FINANCIEROS	24.180,82	24.021,80
TOTAL COSTOS Y GASTOS	1.908.418,50	2.304.464,05

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

La tasa impositiva del Impuesto a la Renta para el año 2018 es el 25% 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 2018 y 2017 se compone de la siguiente manera. En ambos años el impuesto determinado resulta al final como el impuesto a la renta por pagar, ya que los resultados arrojan pérdida.

GASTOS DEDUCIBLE DE LA UTILIDAD	AÑO 2018	AÑO 2017
(+) UTILIDAD Y/O (-) PÉRDIDA CONTABLE	-86.397,40	-28.474,05
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES 15%	0,00	0,00
IMPUESTO A LA RENTA DETERMINADO	-16.880,40	-17.848,11
UTILIDAD Y/O PÉRDIDA NETA	-103.277,80	-46.322,16

Los gastos no deducibles tributariamente del año 2018 suman \$32.110,31 en el año 2017 suman \$10.096,10 los mismos que deberán sumar a la utilidad contable después de deducir el 15% de la participación de los trabajadores. Para los resultados de los años 2018 y 2017 se restarán de la pérdida contable.

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 2018	AÑO 2017
CAJA CHICA	452,85	446,95
CAJA GENERAL	4.766,84	1.971,55
FONDO ROTATIVO DE VENDEDORES	569,93	802,09
BANCO INTERNACIONAL CTA. CTE. 1750607472	1.324,81	1.326,66
BANCO QUAYAQUIL CTA. CTE. 11055850	16.267,60	0,00
BANCO PICHINCHA CTA. CTE. 3482429604	14.696,30	28.076,04
TOTAL CAJA- BANCOS	38.078,13	32.623,29

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 2018	AÑO 2017
CTAS. Y DOC POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	12.540,00	45.843,03
CTAS Y DOC POR COBRAR CLTES NO RELAC LOCALES	769.428,64	884.886,02
OTRAS CTS Y DOC POR COB RELAC LOCALES	23,43	1.671,54
OTRAS CTS Y DOC POR COB NO RELAC LOCALES	10.302,40	11.848,43
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-48.102,24	-42.738,40
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	744.132,23	901.710,62

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 pérdida en resultados. La reversión posterior de una pérdida será reconocida de forma inmediata en resultados.

En el periodo que se informa los inventario no han sufrido ningún deterioro.

INVENTARIOS	AÑO 2018	AÑO 2017
INVENTARIO PRODUCTO TERMINADO Y MERCADERIAS	273.015,95	315.235,12
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	27.319,21	44.658,08
INVENTARIO DE MATERIALES Y SUMINISTROS	175.362,46	166.270,39
MERCADERIA EN TRANSITO	0,00	0,00
TOTAL INVENTARIOS	475.697,62	526.164,19

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 2018, 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 2018	AÑO 2017
CREDITO TRIBUTARIO POR IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS	0,00	5.090,27
CREDITO TRIBUTARIO POR RETENCIONES DE CLIENTES	7.671,95	9.783,42
POR ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA EJERCICIO 2017	7.096,98	5.625,00
CREDITO TRIBUTARIO DE IMPUESTO A LA RENTA DE EJERCICIOS ANTERIORES	44.416,36	36.875,18
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTE	59.185,29	57.374,87

Nota 11.- Gastos pagados por anticipado.

El detalle de la composición de este rubro al 31 de Diciembre del 2018 es como sigue

GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	AÑO 2018
ANTICIPO A PROVEEDORES DE BIENES	5,429,95
ANTICIPO CONSTRUCCIONES COMODATO	1,951,34
ANTICIPO GASTOS FONDO ROTATIVO	9,99
TOTAL ANTICIPOS	7,391,28

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 revisará la depreciación de ese activo y los cambios se registrarán 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 incrementará 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	2.545,66	1.739,46	68.539,59
ADQUISICIONES	0,00	0,00	3.700,00	3.278,49	627,81	0,00	7.606,30
VENTAS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
DICIEMBRE 31-2018	1.185,42	44.848,21	10.768,95	14.430,38	3.173,47	1.739,46	76.145,89

DEPRECIACION ACUMULADA							
ENERO 01-2018	624,70	36.130,33	7.048,66	4.367,74	410,40	217,50	48.799,33
DEPRECIACION ANUAL	118,56	7.703,64	248,93	1.279,08	254,64	174,00	9.776,85
VENTA DE ACTIVOS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
DICIEMBRE 31-2018	743,26	43.833,97	7.297,59	5.646,82	665,04	391,50	58.576,18
SALDO A DICIEMBRE 31-2018	442,16	1.014,24	3.471,36	8.783,66	2.608,43	1.347,96	17.667,71

Nota 13.- Otros Activos No corrientes

Al 31 de Diciembre del 2018 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 2018 es el siguiente.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTE	AÑO 2018	AÑO 2017
RELACIONADAS LOCALES	3.786,45	7.467,00
NO RELACIONADAS LOCALES	441.505,65	302.587,24
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	1.605,35	0,00
DIVIDENDOS POR PAGAR	37.666,70	59.952,32
OTROS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS	6.748,04	222.747,69
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTE	491.282,19	652.754,25

Cuentas por Pagar Relacionadas Locales: El saldo que se presenta en esta cuenta al 31 de Diciembre del 2018, es por el arriendo operativo facturado por nuestra relacionada AM.VER CIA LTDA. Cuyo saldo es de \$2.904,90 saldo se espera liquidar en su totalidad en el período 2019. 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 \$851,55 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 Accionistas: Este rubro se encuentra al cierre del ejercicio fiscal 2018 con un saldo de \$1.605,35 pertenece al Accionista Hugo Aguila Arguello será cancelado en el mes de Enero del 2019

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 CONCESION	CAPITAL	INTERES	SALDO	VCTO
PICHINCHA	2766397	26/09/2017	148.592,00	0,76%	91.875,21	10/09/2020
TOTAL PRESTAMOS BANCARIOS AL 31/12/2018					91.875,21	

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 \$41.303,47 corresponden a cuotas cuyo vencimiento es a partir del 1 de Enero del 2020. Quedando en el Pasivo a Corto plazo \$50.571,74 que corresponden a cuotas cuyo vencimiento es de un año.

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 2018
OBLIGACIONES CON EL IESS	
APORTE PERSONAL AL I.E.S.S	2.195,49
PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS AL I.E.S.S	928,30
PRESTAMOS HIPOTECARIOS AL I.E.S.S	1.609,04
APORTE PATRONAL AL I.E.S.S	2.652,15
IECE - SECAP POR PAGAR	238,08
FONDO DE RESERVA POR PAGAR	2.333,77
IESS EXTENSIÓN SALUD CONYUGE-HIJOS	43,50
OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS	
DECIMO TERCER SUELDO POR PAGAR	1.882,50
DECIMO CUARTO SUELDO POR PAGAR	6.506,03
VACACIONES POR PAGAR	19.991,16
LIQUIDACION DE TRABAJO POR PAGAR	3.004,16
NOMINAS POR PAGAR	1.461,94
TOTAL PASIVO CORRIENTE POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	42.846,12

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 2019.

OTROS PASIVOS CORRIENTES	AÑO 2018
OTROS	1.543,89
LIQUIDACION DE IVA POR PAGAR	12.072,68
RETENCIONES EN LA FUENTE DE IMPUESTO A LA RENTA	873,86
RETENCIONES EN LA FUENTE DE IVA	732,14
ANTICIPOS RECIBIDOS	1.043,94
DEPOSITOS POR ANALIZAR	4.222,08
SEMPERTEGUI VELASCO MARCO (VEHICULOS)	3.600,00
BACNO PICHINCHA POR LIQUIDAR T/C	233,39
VARIAS CUENTAS POR LIQUIDAR	904,71
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	25.326,79

PASIVOS NO CORRIENTES

Nota 18.- Cuentas por pagar diversas Relacionadas.-

Comprende saldos acreedores de los siguientes rubros.

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	AÑO 2018
AM. VER. CIA. LTDA	432.194,65
ECOLOIL S.A	158.740,94
TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS LARGO PLAZO	590.935,59

Los valores recibidos de las Relacionadas como préstamos, la Administración elaboró por los préstamos concedidos en el año corriente 2018 un contrato a mutuo, sin designación de plazo ni interés a cobrar por esta operación, lo préstamos concedido en años anteriores carecen de 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 2018 al 31 de Diciembre de 2018, el patrimonio de la entidad ha evolucionado de la siguiente manera:

Capital.- En el año 2018 la composición del Capital de la compañía se presenta con \$ 100.000,00 de acuerdo a l siguiente cuadro, con el valor respectivo a cada acción y su porcentaje de participación.

ACCIONISTAS	# ACCIONES	VALOR NOMINAL	CAPITAL	PARTICIPACIÓN
AGUILA ARGUELLO HUGO GILBERTO	98	1.000,00	98.000,00	98,00%
AGUILA ESPINOSA GLORIA DEL PILAR	2	1.000,00	2.000,00	2,00%
TOTAL CAPITAL AL 31/12/2018	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 en este período no se registra reserva del 10% como lo estipula la Ley de Compañías sobre las utilidades ya que en el año 2017 los Estados Financieros arrojan pérdida.

Nota 21.- Resultados Acumulados: Este rubro se presentó al 31 de Diciembre del 2018 con un saldo acumulado de \$92.148,97 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. es la acumulación de utilidades generadas para así mostrarlas en el patrimonio con el fin de presentar solvencia ante las entidades que nos otorgan créditos.

En el período que se reporta y en relación a la intervención por parte de la Superintendencia de compañías a la que fue sometida la empresa por la denuncia que presentara la accionista INES PETITA CHANG CHANG, por reclamar los derechos de los accionistas que representaba a CESAR LARREA CHANG e INES MARIA AUZ CHANG se acordó vía Junta de Accionistas el reparto de utilidades de los años 2014 - 2015 y 2016, cuyos pagos se realizó mediante acuerdo debidamente firmado por ambas partes en 6 cuotas iguales.

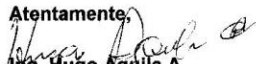
Nota 22.- Pérdida y/o Ganancia Neta del Ejercicio: Para el ejercicio que se está presentando los Estados financieros reportan una **PÉRDIDA** de \$86.397,40

Nota 23.- Aprobación de los estados financieros.

Los estados financieros referentes al periodo que se declara, uno de Enero de 2018 al 31 de Diciembre de 2018, fueron aprobados por la Junta General Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 16 de Abril del 2019

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

Como hechos subsecuentes posteriores al cierre del ejercicio económico 2018 podríamos informar que con fecha 30 de enero del 2019 hemos sido notificados por la Superintendencia de Compañías con la Resolución No. **SCVS-INC-DNASD-2019-00062** que habiendo cumplido con todos los requerimientos estipulados en la denuncia presentada por la accionista INES PETITA CHANG CHANG y en base a los análisis de los informes de control realizados por la Directora Nacional de Actos Societarios y Disolución (E) en su informe jurídico consideró aplicable la recomendación de levantamiento de la intervención que pesa sobre la compañía **ECOLUBRI C.A.**

Atentamente,

Ing. Hugo Aguila A
GERENTE GENERAL


Ing. CPA. Miriam Mazzini C
CONTADORA