

**LUBRIPAC S. A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
*(Expresado en Dólares)*

<b>ACTIVO</b>	<i>Nota</i>	<i>Saldo al</i> <i>31-dic-15</i>	<i>Saldo al</i> <i>31-dic-14</i>
<i>Activos Corrientes</i>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	47,131.56	5,061.77
<i>Activos Financieros</i>			
Documentos y cuentas por cobrar no relacionados	5	22,455.26	82,923.54
Otras cuentas por cobrar	6	0.00	0.00
Crédito Tributario Retenciones e IVA		59,604.84	36,049.44
Crédito Tributario Renta		0.00	3,437.72
Documentos y cuentas por cobrar relacionados		0.00	0.00
(-) Provisión cuentas incobrables	7	0.00	0.00
Inventarios productos terminados	8	141,281.16	8,429.51
Inventarios materia prima	8	0.00	0.00
Inventarios en tránsito trámite	8	0.00	0.00
Servicios y otros pagos anticipados	9	0.00	0.00
<i>Total Activo Corriente</i>		<b>270,472.82</b>	<b>135,901.98</b>
<i>Activo no Corriente</i>			
Terrenos		0.00	0.00
Edificios		0.00	0.00
Muebles y enseres		0.00	0.00
Maquinaria y equipo		0.00	0.00
Equipos de Oficina		0.00	0.00
Vehículos		0.00	0.00
Obras en Curso		0.00	0.00
(-) Depreciación acumulada		0.00	0.00
<i>Sub Total</i>	12	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<i>Activo por Impuesto Diferidos</i>			
Activos por impuestos diferidos		0.00	0.00
<i>Activos Financieros no Corrientes</i>			
Otras inversiones		0.00	0.00
Préstamos largo plazo relacionadas		0.00	0.00
<i>Otros Activos no Corrientes</i>			
Otros Activos no Corrientes		0.00	0.00
<i>Total Activos no Corriente</i>		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<i>TOTAL ACTIVOS</i>		<b>270,472.82</b>	<b>135,901.98</b>

**LUBRIPAC S. A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
*Expresado en Dólares*

<i>Nota</i>	<i>Saldos al 31-dic-15</i>	<i>Saldos al 31-dic-14</i>
-------------	--------------------------------	--------------------------------

**PASIVO**

*Pasivos Corrientes*

Cuentas por pagar locales	14	0.00	0.00
Cuentas por pagar del exterior	14	0.00	0.00
Cuentas por pagar relacionadas	14	233,378.18	88,826.60
Obligaciones con instituciones financiera locales		0.00	0.00
Obligaciones con instituciones financiera del exterior		0.00	0.00
Porción corriente Préstamos Relacionadas	16	0.00	0.00
Otras obligaciones corrientes	17	120.96	494.60
<i>Total Pasivos Corrientes</i>		<u>233,499.14</u>	<u>89,321.20</u>

*Pasivos no Corrientes*

Porción no corriente Préstamos Relacionadas	18	0.00	0.00
Provisiones beneficios empleados jubilación patronal	19	77.82	54.90
Provisiones beneficios empleados desahucio	19	630.00	490.00

*Total Pasivos no Corrientes*

707.82 544.90

*Total Pasivos*

234,206.96 89,866.10

**PATRIMONIO**

Capital suscrito o asignado	23	800.00	800.00
Aportes para futura capitalización		0.00	0.00
Reserva legal	24	400.00	400.00
Reserva de capital	25	0.00	0.00
<i>Resultados acumulados</i>			
Ganancias acumuladas	26	38,967.90	44,938.14
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF		0.00	0.00
Componentes de otro resultado integral J P		172.00	18.00
Ganancia neta del período		(4,074.04)	(120.27)
<i>Total Patrimonio</i>		<u>36,265.86</u>	<u>46,035.88</u>

**TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO**

270,472.82 135,901.98



Hernando Chiriboga D.  
 Gerente General



Fernando Dávila A.  
 Contador  
 Reg. No. 10-050

**LUBRIPAC S. A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR FUNCIÓN**  
(*Expresado en Dólares*)

	<i>Nota</i>	<i>Saldos al 31-dic-15</i>	<i>Saldos al 31-dic-14</i>
<b>INGRESOS</b>			
<i>Ingreso de Actividades Ordinarias</i>	30		
lubricantes		174,752.29	120,351.53
Vehículos		0.00	393,266.25
Servicios		0.00	0.00
<i>Total Ventas</i>		174,752.29	513,617.78
<i>Costo de Ventas</i>	31		
lubricantes		162,546.31	113,964.80
Vehículos		0.00	374,733.00
Servicios		0.00	0.00
<i>Total Costo Ventas</i>		162,546.31	488,697.80
<i>Margen Bruto</i>		12,205.98	24,919.98
<i>Gastos Operación</i>			
Gastos de administración y ventas	32	9,863.61	10,495.81
Gastos financieros	33	0.00	0.00
<i>Total Gastos</i>		9,863.61	10,495.81
<i>Utilidad en Operación</i>		2,342.37	14,424.17
<i>Otros Ingresos</i>			
Dividendos recibidos		0.00	0.00
Intereses ganados		0.00	0.00
Otros ingresos		0.00	1,052.44
<i>Total Otros Ingresos</i>		0.00	1,052.44
<i>Otros Gastos</i>			
Gastos provisiones	34	162.92	453.55
Otros Gastos		6,081.49	11,822.68
<i>Total Otros Gastos</i>		6,244.41	12,276.23
<i>Utilidad antes de participación a trabajadores</i>		(3,902.04)	3,200.38
Participación trabajadores	36	0.00	0.00
<i>Impuesto a las Ganancias</i>			
Impuesto a la renta corriente	36	0.00	3,302.65
Efecto impuestos diferidos	36	0.00	0.00
<i>Total Impuestos y participación Trabajadores</i>		0.00	3,302.65
Suman y pasan.....		(3,902.04)	(102.27)

**LUBRIPAC S. A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR FUNCIÓN**  
*(Expresado en Dólares)*

	<i>Nota</i>	<i>Saldos al 31-dic-15</i>	<i>Saldos al 31-dic-14</i>	<i>Saldos al 31-dic-13</i>
<i>Suman y vienen.....</i>		(3,902.04)	(102.27)	5,493.08
<i>Utilidad de Operaciones Continuadas</i>		(3,902.04)	(102.27)	5,493.08
<i>Ingresos por operaciones discontinuadas</i>				
<i>Gastos por operaciones discontinuadas</i>				
<i>Utilidad de Operaciones Discontinuadas</i>		0.00	0.00	0.00
<i>Utilidad Neta del Ejercicio</i>		(3,902.04)	(102.27)	5,493.08
<i>Otro Resultado Integral:</i>				
<i>Componentes de otro resultado integral</i>		172.00	18.00	(6.00)
<i>Total de Otro Resultado Integral</i>		172.00	18.00	(6.00)
<i>Resultado Integral del Año</i>		(4,074.04)	(120.27)	5,499.08
<i>Resultado Integral Atribuible a:</i>				
<i>Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora</i>		(4,074.04)	(120.27)	5,499.08
<i>Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras</i>				
<i>Total Resultado Integral Atribuible</i>		(4,074.04)	(120.27)	5,499.08
<i>Resultado Integral Total</i>		(4,074.04)	(120.27)	5,499.08
<i>Promedio ponderado del número de acciones en circulación</i>		800.00	800.00	800.00
<i>Utilidad Neta por Acción</i>				
<i>Utilidad por fracción básica</i>		(5.0926)	(0.1503)	6.8738
<i>Utilidad de operaciones continuadas</i>		(4.8776)	(0.1278)	6.8663
<i>Utilidad de operaciones discontinuadas</i>		0.0000	0.0000	0.0000
<i>Utilidad por Acción Diluida</i>				
<i>Utilidad de operaciones continuadas</i>		0.0000	0.0000	0.0000
<i>Utilidad de operaciones discontinuadas</i>		0.0000	0.0000	0.0000

  
Hernando Chiriboga D.  
Gerente General

  
Fernando Dívila A.  
Contador  
Reg. No. 10-050

**LUBRIPAC S. A.**  
**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO**  
(Espresado en Dólares)

AÑO 2014	Notas	Capital Social	Aporte Futura Capitalización	Reservas	Reserva Legal	Otras Reservas	Utilidades Acumuladas	Cambiros en Patrimonio	Utilidad Del Ejercicio	Cambiros en Patrimonio	Neto Total
<i>Saldo Inicial al 1. enero del 2014</i>		800.00	0.00	400.00	0.00	0.00	6,373.70	(6.00)	39,847.25	47,414.95	
Transferencia de cuentas		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	39,847.25	6.00	(39,847.25)	6.00	
Pago de dividendos		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
Ajuste por impuestos año 2013		0.00	0.00	0.00	0.00	(1,276.80)	(6.00)	0.00	(1,282.80)		
Resultado integral total del año 2014		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	18.00	18.00	(120.27)	(102.27)	
<i>Saldo Final al 31 de diciembre del 2014</i>		800.00	0.00	400.00	0.00	0.00	44,944.16	12.00	(120.27)	46,035.88	

  
Hernando Chariboga D.  
Gerente General

  
Fernando Dávila A.  
Contador  
Reg. No. 10-050

**LUBRIPAC S.A.**  
**FLUJO DE EFECTIVO MÉTODO DIRECTO**

<i>Nombre</i>	<i>Saldo al 31-dic-15</i>	<i>Saldo al 31-dic-14</i>
Cobros procedente de las ventas de bienes y prestación de servicios	256,190.84	503,481.03
Pago a proveedores por prestación de bienes y servicios	(206,398.41)	(498,159.92)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(7,722.64)	(8,096.28)
Intereses pagados	0.00	0.00
Intereses recibidos	0.00	0.00
Impuestos a las ganancias pagados	0.00	0.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	0.00	(10,770.24)
<b>FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>42,069.79</b>	<b>(13,545.41)</b>
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	0.00	0.00
Adquisiciones de propiedad planta y equipo	0.00	0.00
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	0.00	13,115.00
<b>FLUJOS DE EFECTIVOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>0.00</b>	<b>13,115.00</b>
Dividendos pagados	0.00	0.00
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO</b>	<b>42,069.79</b>	<b>(438.41)</b>
Efectivo y equivalente al efectivo al principio del periodo	5,061.77	5,492.18
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO</b>	<b>47,131.56</b>	<b>5,061.77</b>
Clanuncia (péndida) del ejercicio antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	(3,902.04)	3,200.38
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	0.00	0.00
Ajuste en gastos por provisiones	162.92	453.55
Ajustes por gastos impuesto a la renta	0.00	3,302.65
Ajustes por gastos participación trabajadores	0.00	0.00
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	0.00	0.00
<b>AJUSTE PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO</b>	<b>162.92</b>	<b>3,756.20</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	60,468.28	(10,136.75)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(25,985.66)	(15,178.23)
(Incremento) disminución en anticipo de proveedores	0.00	0.00
(Incremento) disminución en inventarios	(132,851.65)	(8,429.51)
(Incremento) disminución en otros activos	0.00	0.00
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(30,446.20)	34,694.47
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	174,997.78	0.00
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(373.64)	(16,054.23)
Incremento (disminución) en otros pasivos	0.00	(5,397.74)
<b>CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	<b>45,808.91</b>	<b>(20,501.99)</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>42,069.79</b>	<b>(13,545.41)</b>

  
 Hernando Chiriboga D.  
 Gerente General

  
 Fernando Dávila A.  
 Contador  
 Reg. No. 10-050

**Contenido**

NOTA 1	INFORMACION GENERAL DE LA EMPRESA .....	8
NOTA 2	BASE DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS .....	9
NOTA 3	RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES .....	9
NOTA 4	EFEKTIVO Y EQUIVALENTE DE EFEKTIVO .....	15
NOTA 5	CUENTAS POR COBRAR.....	15
NOTA 6	OTRAS CUENTAS POR COBRAR.....	16
NOTA 7	PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES .....	16
NOTA 8	INVENTARIOS.....	16
NOTA 9	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.....	17
NOTA 12	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO. ....	17
NOTA 14	CUENTAS POR PAGAR LOCALES, EXTERIOR Y RELACIONADAS .....	17
NOTA 16	PORCIÓN CORRIENTE PRÉSTAMOS RELACIONADAS.....	17
NOTA 17	OTRAS CUENTAS POR PAGAR.....	17
NOTA 18	PORCIÓN NO CORRIENTE PRÉSTAMOS RELACIONADAS .....	18
NOTA 19	OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS .....	18
NOTA 23	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO.....	20
NOTA 24	RESERVA LEGAL.....	20
NOTA 25	RESERVA DE CAPITAL.....	20
NOTA 26	RESULTADOS ACUMULADOS .....	20
NOTA 30	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.....	20
NOTA 31	COSTO DE VENTAS.....	21
NOTA 32	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS.....	21
NOTA 33	GASTOS FINANCIEROS .....	21
NOTA 34	PROVISIONES .....	21
NOTA 36	IMPUESTO RENTA Y PARTICIPACIÓN TRABAJADORES.....	22
NOTA 36	HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERÍODO SOBRE EL QUE INFORMA	23

**NOTA 1 INFORMACION GENERAL DE LA EMPRESA**

**LA COMPAÑÍA LUBRIPAC S.A. se constituyó como sociedad anónima mediante escritura pública de fecha 26 de diciembre del 2001, otorgada ante el Notario Público de la ciudad de Quito. Un extracto de la referida escritura se inscribió en el Registro Mercantil de la ciudad de Quito con fecha 26 de diciembre del 2001.**

**LA COMPAÑÍA LUBRIPAC S.A. tiene su domicilio principal y oficinas centrales en la ciudad de Quito en la Avenida 6 de diciembre No 24-48. Adicionalmente tiene sucursal en la ciudad de Cuenca en la avenida 12 de abril No. 131 y Arirumba.**

**LA COMPAÑÍA LUBRIPAC S.A. tiene como objetivo la venta al por mayor y menor de lubricantes, vehículos y llantas.**

## **NOTA 2 BASE DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Estos estados financieros se han elaborado de conformidad con las *Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)* emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentados en dólares estadounidenses, que es la moneda vigente en el Ecuador.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la *NIIF para las PYMES* exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes del grupo se establecen en la nota 3.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de la compañía. Los juicios que la gerencia haya efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables de la compañía y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecen en la nota 3 – Uso de Estimaciones.

## **NOTA 3 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

Las principales políticas contables en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas deben ser aplicadas uniformemente en todos los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

**a) Uso de estimaciones**

La preparación de estados financieros requiere que la Gerencia efectúe estimados y 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. Los resultados finales podrían diferir de dichas estimaciones.

Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a: la provisión para créditos de dudosa cobranza, la provisión para la recuperación de inventarios, la amortización de activos intangibles, la depreciación del activo fijo, la provisión de beneficios sociales, la provisión para beneficios de jubilación y desahucio y el cálculo del impuesto a la renta.

**b) Instrumentos financieros**

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que da lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital o patrimonio en otra empresa. Los instrumentos financieros se compensan cuando la Compañía 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.

Los instrumentos financieros básicos se reconocen en los estados financieros al costo amortizado menos el deterioro del valor. Los demás instrumentos financieros se reconocen a su valor razonable, el cual se refiere al monto por el que un activo puede ser intercambiado entre un comprador y vendedor debidamente informados, o puede ser cancelada una obligación, entre un deudor y un acreedor con suficiente información, bajo los términos de una transacción de libre competencia.

La compañía mantiene instrumentos financieros en la categoría de cuentas: cuentas por cobrar, cuentas por pagar y deudas a largo plazo cuyos valores en libros son sustancialmente similares a sus valores razonables de mercado.

**c) Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible y depósitos de libre disponibilidad en instituciones financieras. Los sobregiros bancarios se presentan como pasivo corriente.

**d) Cuentas por cobrar comerciales**

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconoce de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

Adicionalmente, las cuentas por cobrar están presentadas netas de la provisión para cuentas de cobranza dudosa, de modo que su monto tenga un nivel de que la Gerencia considera adecuado para cubrir eventuales pérdidas en las cuentas por cobrar a la fecha del balance general.

**e) Inventarios**

Los inventarios se valúan al importe menor entre su costo o a su precio menos los costos de terminación y venta. El costo incluye los costos de compras y fabricación aplicando el método de valuación del costo promedio. El costo de fabricación comprende la materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación y excluye gastos de financiamiento. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para poner las existencias en condición de venta y para realizar su comercialización.

Por las reducciones del valor en libros de las existencias a su valor neto realizable, se constituye una provisión por deterioro de valor de inventarios con cargo a resultados del ejercicio en el que ocurren tales reducciones.

**f) Propiedad, planta y equipo**

El rubro Propiedad, Planta y Equipo se presenta al costo neto de la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Así mismo, cuando se venden o retiran los activos, se elimina su costo y depreciación acumulada y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el Estado de Ganancias y Pérdidas.

El costo inicial de los edificios, la maquinaria y equipo comprende su precio de compra, incluyendo cualquier costo directamente atribuible para ubicar y dejar el activo en condiciones de trabajo y uso. Los desembolsos incurridos después de que los activos fijos se hayan puesto en operación, tales como reparaciones y costos de mantenimiento y de reacondicionamiento, se cargan a resultados del periodo en que se incurren los costos.

En el caso en que se demuestre claramente que los desembolsos resultarán en beneficios futuros por el uso del edificio, maquinaria y equipo, más allá de su estándar de funcionamiento original, estos son capitalizados como un costo adicional del edificio, maquinaria y equipo.

La depreciación se calcula siguiendo el método de línea recta, utilizando las siguientes vidas útiles estimadas:

CATEGORÍA DE ACTIVO	VIDA ÚTIL
Unidades de transporte	5 años
Maquinaria y equipo	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de cómputo	3 años
Edificio y otras construcciones	20 años

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Las obras en curso representan los proyectos de ampliación de las plantas de producción que se encuentran en construcción y se registran al costo. Esto incluye el costo de construcción y otros costos directos. Las construcciones no se deprecian hasta que los activos relevantes se terminen y estén operativos.

Cuando se venden o retiran los activos, se elimina su costo y depreciación, y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el estado de resultados integral. Asimismo, el excedente de revaluación que pudiera existir por dicho activo se carga a utilidades retenidas.

En el caso de los activos que se presentan a su valor revaluado, se ha procedido a efectuar mediciones de valor razonable de dichos bienes, los cuales se amparan en los respectivos avalúos realizados por profesionales independientes o el avalúo comercial consignado en la carta predial del año 2014. En el caso de los activos revaluados, cualquier disminución, primero que compensa contra el excedente de revaluación que exista por el mismo activo y posteriormente, se carga a la utilidad operativa.

**g) Deterioro del valor de los activos**

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

**h) Cuentas comerciales por pagar**

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses, además que se encuentran expresados en dólares estadounidenses moneda oficial.

**i) Provisiones**

Se reconoce una provisión solo cuando la Compañía tiene una obligación actual (legal o implícita) presente como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se pueda estimar confiablemente el monto de la obligación. Las provisiones se revisan cada periodo y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del balance general.

**j) Reconocimiento de ingresos, costos y gastos**

Los ingresos por venta de productos y el costo de venta relacionado, son reconocidos cuando se ha entregado el bien y se ha transferido al comprador los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Los demás ingresos y gastos se reconocen cuando se devengan.

El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta exigidos por las autoridades tributarias.

**k) Costos por préstamos**

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

**l) Impuesto a las ganancias**

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

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

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que la gerencia 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 por las autoridades fiscales.

m) Contingencias

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en notas a los estados financieros a menos que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico sea remota. Un activo contingente no se reconoce en los estados financieros pero se revela cuando se grado de ocurrencia es probable.

#### NOTA 4 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre, los saldo de efectivo y equivalente de efectivo se indican a continuación:

Concepto	31-dic.-15	31-dic.-14
Efectivo en Caja	0.00	0.00
Saldos en bancos	47,131.56	5,061.77
Depósitos a plazo	0.00	0.00
	<b>47,131.56</b>	<b>5,061.77</b>
Concepto	31-dic.-15	31-dic.-14
Banco Pichincha	47,131.56	5,061.77
	<b>47,131.56</b>	<b>5,061.77</b>

#### NOTA 5 CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, los saldos de las cuentas por cobrar se indican a continuación:

Concepto	31-dic.-15	31-dic.-14
Hasta 3 meses	16,623.08	77,091.36
Entre 3 y 6 meses	0.00	0.00
Mas de 6 meses	5,832.18	5,832.18
	<b>22,455.26</b>	<b>82,923.54</b>
5.1 Activos Financieros cuentas por cobrar		
Concepto	31-dic.-15	31-dic.-14
Clientes no relacionados	22,455.26	82,923.54
	<b>22,455.26</b>	<b>82,923.54</b>

## NOTA 5.1 CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre, no existen los saldos de cuentas por cobrar relacionadas.

Considerando que estas cuentas no tienen un plazo determinado de pago, las cuentas por cobrar y/o pagar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, por el cual el costo amortizado de un activo o pasivo financiero es el valor presente de los flujos de efectivo por cobrar o pagar descontados a una tasa de interés efectiva.

## NOTA 6 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, los saldos de otras cuentas por cobrar se indican a continuación:

Concepto	31-dic.-15	31-dic.-14
Impuestos Crédito Tributario IVA y retenciones	59,604.84	0.00
Impuestos Crédito Tributario Renta	0.00	0.00
	<b>59,604.84</b>	<b>0.00</b>

## NOTA 7 PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES

Al 31 de diciembre, no existen saldos incobrables por lo que no hay provisión.

## NOTA 8 INVENTARIOS

A la fecha de cierre la Compañía realizó la prueba de Valor Neto Realizable sobre sus inventarios. En opinión de la Administración de la Compañía, la cuenta de valuación "Deterioro de Valor al Valor Neto Realizable", al 31 de diciembre del 2015, cubre adecuadamente el riesgo de desvalorización del inventario a la fecha de cierre.

Al 31 de diciembre, los saldos de los inventarios se indican a continuación:

Concepto	31-dic.-15	31-dic.-14
Producto terminado	141,281.16	8,429.51
Materia primas y materiales	0.00	0.00
Importaciones en tránsito - trámite - Anticipos	0.00	0.00
	<b>141,281.16</b>	<b>8,429.51</b>

## NOTA 9 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre, los saldos de servicios y otros pagos anticipados no existen.

## NOTA 12 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

La Compañía no posee propiedades, planta y equipo durante los años 2015 y 2014.

- a) Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía no ha tomado seguros para la totalidad de sus activos. En opinión de la Gerencia de la Compañía, sus políticas de seguros son consistentes con la práctica internacional en la industria y riesgos de eventuales pérdidas por siniestros considerados en la póliza de seguros es razonable considerando el tipo de activos que posee la Compañía.

## NOTA 14 CUENTAS POR PAGAR LOCALES, EXTERIOR Y RELACIONADAS

Al 31 de diciembre, los saldos de las cuentas por pagar locales del exterior y relacionadas se indican a continuación:

Concepto	31-dic.-15	31-dic.-14
Del Exterior	0.00	0.00
Locales	0.00	0.00
Relacionadas comerciales	53,378.18	83,826.60
Cuentas corrientes relacionadas	180,000.00	5,000.00
	<b>233,378.18</b>	<b>88,826.60</b>

## NOTA 16 PORCIÓN CORRIENTE PRÉSTAMOS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre, no existe obligaciones con relacionadas.

## NOTA 17 OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, los saldos de las cuentas por pagar se indican a continuación:

<i>Concepto</i>	<i>31-dic.-15</i>	<i>31-dic.-14</i>
Beneficios del personal	0.00	373.20
Seguro social	120.96	121.40
Acreedores varios	0.00	0.00
Acreedores varios compra de acciones	0.00	0.00
Impuesto renta anual	22	0.00
	<b>120.96</b>	<b>494.60</b>

La prueba de deterioro de valor se basa en el valor actual o intención de pago de cada una de las acreencias. Sobre esta base la Administración de la Compañía considera que, al 31 de diciembre del 2015, los pasivos están registrados al importe menor entre su costo histórico y su costo actualizado.

#### **NOTA 18 PORCIÓN NO CORRIENTE PRÉSTAMOS RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre, no existe saldos de obligaciones con relacionadas.

#### **NOTA 19 OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

La obligación de la Empresa por beneficios a los empleados por pagos por largos períodos de servicio, específicamente relacionada con Jubilación Patronal y Desahucio, se basa en una valoración actuarial integral con fecha de 31 de diciembre de 2015 y 2014 y es como sigue:

<b>Concepto</b>	<b>31-dic.-15</b>	<b>31-dic.-14</b>
Provisión jubilación patronal	77.82	54.90
Otros beneficios a empleados Desahucio	630.00	490.00
	<b>707.82</b>	<b>544.90</b>
<i><b>19. Jubilación patronal</b></i>		
<b>Concepto</b>	<b>31-dic.-15</b>	<b>31-dic.-14</b>
Saldo inicial	54.90	35.33
Provisión del año	19.92	19.57
Pagos	0.00	0.00
	<b>74.82</b>	<b>54.90</b>
<i><b>19.1 Desahucio</b></i>		
<b>Concepto</b>	<b>31-dic.-15</b>	<b>31-dic.-14</b>
Saldo inicial	56.02	56.02
Provisión del año	573.98	433.98
Pagos	0.00	0.00
	<b>630.00</b>	<b>490.00</b>
<i><b>Análisis de sensibilidad</b></i>		
<b>Concepto</b>	<b>31-dic.-15</b>	<b>31-dic.-14</b>
Variación OBD (tasa de descuento-0.5%)	9	7
Impacto % en el OBD (tasa de descuento -0.5 %)	12%	12%
Variación OBD (tasa de descuento +0.5%)	(8)	(6)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento +0.5 %)	-11%	-11%
Variación OBD (tasa de incremento salarial +0.5%)	10	7
Impacto % en el OBD (tasa de incremento +0.5 %)	12%	13%
Variación OBD (tasa de incremento salarial -0.5%)	(9)	(6)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial +0.5 %)	-11%	-11%
<i><b>Hipótesis actualizadas</b></i>		
<b>Concepto</b>	<b>31-dic.-14</b>	<b>31-dic.-14</b>
Tasa de descuento	6.31%	6.54%
Tasa de rendimiento de activos	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	2.00%	2.50%
Tabla de rotación promedio	11.80%	11.80%
Vida laboral promedio remanente	0.0	0.0
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

## NOTA 23 CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO

El capital de Lubripac S. A. al cierre de cada periodo está en la suma de US\$ 800 dividido en 800 acciones suscritas y pagadas de un dólar de la misma serie nominativas de carácter ordinario.

## NOTA 24 RESERVA LEGAL

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

## NOTA 25 RESERVA DE CAPITAL

Corresponde a la actualización de los estados financieros en el año 2000 producto de la dolarización. La Compañía no posee valor alguno.

## NOTA 26 RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2015 el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para distribución de dividendos.

## NOTA 30 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos ordinarios se detallan a continuación:

Concepto	31-dic.-15	31-dic.-14
Lubricantes	174,752.29	120,351.53
Vehículos	0.00	393,266.25
Servicios	0.00	0.00
	<b>174,752.29</b>	<b>513,617.78</b>

## NOTA 31 COSTO DE VENTAS

Los costos de ventas por ingresos ordinarios se detallan a continuación:

Concepto	31-dic.-15	31-dic.-14
lubricantes	162,546.31	113,964.80
Vehiculos	0.00	374,733.00
Servicios	0.00	0.00
	<b>162,546.31</b>	<b>488,697.80</b>

## NOTA 32 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Los gastos de administración y ventas se detallan a continuación:

Concepto	31-dic.-15	31-dic.-14
Sueldos Personal	6,720.00	6,720.00
Beneficios Sociales Personal	1,002.64	1,376.28
Contribuciones	343.29	329.82
Fletes	51.00	0.00
Formularios	37.86	348.75
Gastos de Viaje	0.00	0.00
Gastos Generales	83.85	165.09
Impuestos Municipales	431.62	790.08
Papeleria/Utiles de Oficina	0.00	2.00
Pólizas de Seguros	165.02	0.00
Honorarios	922.81	763.79
Publicidad	105.52	0.00
	<b>9,863.61</b>	<b>10,495.81</b>

## NOTA 33 GASTOS FINANCIEROS

No existen gastos financieros.

## NOTA 34 PROVISIONES

Las provisiones se detallan a continuación:

Concepto	31-dic.-15	31-dic.-14
Jubilación Patronal	22.92	19.57
Desahucio	140.00	433.98
Depreciación activos fijos	0.00	0.00
	<b>162.92</b>	<b>453.55</b>

## NOTA 36 IMPUESTO RENTA Y PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

El impuesto a la renta y participación trabajadores por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013 son atribuibles a lo siguiente:

Concepto	31-dic.-15	31-dic.-14
Utilidad contable	(3,902.04)	3,200.38
Menos:		
15 % participación trabajadores	0.00	0.00
100 % dividendos y rentas exentas	0.00	0.00
Artículo No. 4246 discapacitados	0.00	0.00
Mas:		
gastos no deducibles	22.92	11,811.65
Ingresos exentos	0.00	0.00
gastos atribuibles a ingresos exentos	0.00	0.00
Participación trabajadores atribuibles	0.00	0.00
 Utilidad grabable	 (3,879.12)	 15,012.03
 Impuesto a la renta	 0.00	 3,302.65

### Resumen Impuesto a la Renta

Concepto	31-dic.-15	31-dic.-14
Impuesto a la Renta	0.00	3,302.65
Retenciones en la Fuente	(2,430.26)	(4,447.86)
Impuesto Salida de divisas materia prima	0.00	0.00
Impuesto anticipado	0.00	(1,172.18)
Saldo a favor año 2014	(3,437.72)	(1,120.33)
<b>Valor a pagar (Reclamar)</b>	<b>(5,867.98)</b>	<b>(3,437.72)</b>

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la compañía, dentro del plazo de hasta siete años

posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando se haya cumplido oportunamente. La Compañía no ha tenido revisiones por parte de la autoridad tributaria hasta la presente fecha y por lo tanto no existen glosas pendientes.

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad gravable (partidas incluidas en la conciliación tributaria) de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en el año 2015 fueron reportadas en la nota No. 36.

#### **NOTA 36 HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERÍODO SOBRE EL QUE INFORMA**

Entre la fecha de la emisión de los estados financieros (5 de marzo 2016) y el 31 de diciembre del 2015 no ha existido eventos o hechos que afecten significativamente las cifras mencionadas en la Estados Financieros del 31 de diciembre del 2015.