



BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

ACTIVO			PASIVOS Y PATRIMONIO		
	PARCIAL	TOTAL		PARCIAL	TOTAL
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Disponibles:			Proveedores Locales Relacionados	65,750.40	
Caja Bancos: Pichincha	21,539.57		Proveedores Otros	14,726.64	80,477.04
	<u>0.00</u>	21,539.57	Prestamos Bancarios	<u>0.00</u>	0.00
Cientes:			Beneficios Sociales		
Clientes	170,416.45		Cuentas por pagar Seguro Social	284.20	
Clientes Relacionados	<u>0.16</u>		Impuestos:		
Sub Total	170,416.61		IVA Retenciones	<u>296.06</u>	580.26
Provisión Incobrable	<u>-1,704.16</u>	168,712.45	Cuentas por Pagar	1,382.61	
Otras cuentas por cobrar:			Cuentas Corrientes Grupo	<u>388,000.00</u>	389,382.61
Crédito Tributario IVA	79,146.42		Impuesto a la Renta Presente Ejercicio		
Crédito Tributario Renta Años Anteriores	1,522.37		Retenido	0.00	
Crédito Tributario Renta Año Actual	2,454.82		Anticipado año anterior	<u>0.00</u>	0.00
Cuentas por cobrar varios	<u>5,970.00</u>	89,093.61	TOTAL PASIVO CORRIENTE		470,439.91
Inventarios:			PASIVOS LARGO PLAZO		
Productos terminados Lubricantes	208,929.43		Obligaciones Activos Capitalizables	0.00	
Importaciones en Tránsito	<u>5,688.18</u>		Desahucio	1,050.24	
Sub Total	214,617.61		Jubilación Patronal INIF	<u>170.05</u>	1,220.29
Provisión Obsolescencia	<u>0.00</u>	214,617.61	TOTAL PASIVO		<u>471,660.20</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		493,963.24			
Propiedad, planta y equipo			PATRIMONIO		
Terrenos	0.00		Capital Social	800.00	
Edificios	0.00		Reserva Legal	400.00	
Vehículos	<u>0.00</u>		Capital Adicional	0.00	
Sub Total	0.00		Utilidades Ejercicios Anteriores	23,093.67	
Depreciación Acumulada	<u>0.00</u>	0.00	Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	<u>-2,009.43</u>	
ACTIVOS LARGO PLAZO			Otros Registros Integrales J.P	<u>18.80</u>	
Inversiones Cepsa S. A.	0.00		TOTAL PATRIMONIO		<u>22,303.04</u>
Gastos de Constitución	<u>0.00</u>				
Amortización Gastos Constitución	<u>0.00</u>	0.00			
TOTAL ACTIVOS		<u>493,963.24</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>493,963.24</u>

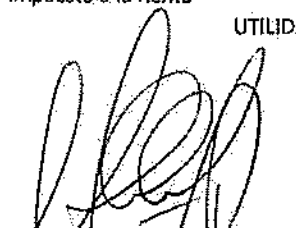
Hernando Chiriboga D.
Representante Legal

Maria Fernanda Pinto J.
Contadora



ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

C U E N T A S	PARCIAL	TOTAL
INGRESOS		
Total Ventas		357,913.91
Costo de Ventas (-)		<u>-303,484.34</u>
Utilidad Bruta		54,429.57
EGRESOS		
Gastos Operacionales Administrativos	-53,817.34	
Provisiones Legales: Jubilación y Desahucio	-212.02	
Provisiones Legales: Incobrables	<u>-1,704.16</u>	<u>-55,733.52</u>
Utilidad (Pérdida) Operacional		-1,303.95
GASTOS FINANCIEROS		
Intereses Pagados	0.00	
Otros	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Utilidad (Pérdida) después de Intereses:		-1,303.95
INGRESOS NO OPERACIONALES		
Dividendos Recibidos	0.00	
Intereses Ganados	0.00	
Otros	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
EGRESOS NO OPERACIONALES		
Gastos no Deducibles	-556.24	
Otros gastos	<u>-149.24</u>	<u>-705.48</u>
Utilidad (Pérdida) Antes de Impuestos y Participación		-2,009.43
Participación Trabajadores		<u>0.00</u>
Utilidad (Pérdida) Antes de Impuestos		-2,009.43
Impuesto a la Renta		<u>0.00</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO		<u>-2,009.43</u>


Hernando Chiriboga D.
Gerente General

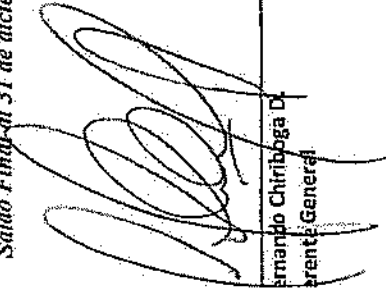

María Fernanda Pinto J.
Contadora



ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO
(Expresado en Dólares)

Año 2018	Capital Social	Aporte Futura Capitalización	Reservas		Utilidades Acumuladas	ORI	Utilidad / (pérdida) Del Ejercicio	Cambios en Patrimonio Neto Total
			Reserva Legal	Otras Reservas				
Saldo Inicial al 1 enero del 2018	800.00	0.00	400.00	0.00	30,768.17	0.00	-7,674.49	24,293.67
Transferencia de cuentas	0.00	0.00	0.00	0.00	-7,674.49	18.80	7,674.49	18.80
Pago de dividendos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Gastos por impuestos año 2018	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-2,009.43	-2,009.43
Resultado integral total del año 2018	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Saldo Final al 31 de diciembre del 2018								
	800.00	0.00	400.00	0.00	23,093.68	18.80	-2,009.43	22,303.04

Saldo Final al 31 de diciembre del 2018

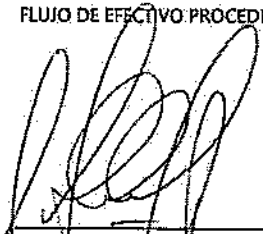

Fernando Chiriboga D.
Presidente General

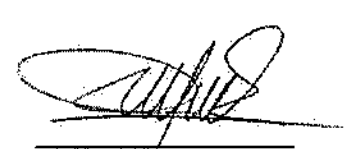

María Fernanda Pinto J.
Contadora



FLUJO DE EFECTIVO MÉTODO DIRECTO

Nombre	Saldo al 31-dic-18
Cobros procedente de las ventas de bienes y prestación de servicios	292,518.45
Pago a proveedores por prestación de bienes y servicios	-268,964.80
Pagos a y por cuenta de los empleados	-10,434.19
Intereses pagados	0.00
Intereses recibidos	0.00
Impuestos a las ganancias pagados	0.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	0.00
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	13,119.46
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	0.00
Adquisiciones de propiedad planta y equipo	0.00
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	0.00
FLUJOS DE EFECTIVOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	0.00
Dividendos pagados	0.00
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	13,119.46
Efectivo y equivalente al efectivo al principio del período	8,420.11
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	21,539.57
Ganancia (pérdida) del ejercicio antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	-2,009.43
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	0.00
Ajuste en gastos por provisiones	-1,916.18
Ajustes por gastos impuesto a la renta	0.00
Ajustes por gastos participación trabajadores	0.00
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	0.00
AJUSTE PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	-1,916.18
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-108,345.13
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-21,355.39
(Incremento) disminución en anticipo de proveedores	0.00
(Incremento) disminución en inventarios	-111,732.95
(Incremento) disminución en otros activos	0.00
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	12,720.56
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	2,757.98
Incremento (disminución) en beneficios empleados	0.00
Incremento (disminución) en otros pasivos	243,000.00
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS	17,045.07
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	13,119.46


Hernando Chiriboga D.
Gerente General


María Fernanda Pinto J.
Contadora

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 y en la ciudad de Guayaquil en la avenida Domingo Comín y Calle Novena.

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.

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.

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 período 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

Concepto	31-dic.-18	31-dic.-17
Efectivo en Caja	0.00	0.00
Saldo en bancos	21,539.57	8,420.11
Depósitos a plazo	0.00	0.00
	21,539.57	8,420.11
Concepto	31-dic.-18	31-dic.-17
Banco Pichincha	21,539.57	8,420.11
	21,539.57	8,420.11

NOTA 5 CUENTAS POR COBRAR

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

Concepto	31-dic.-18	31-dic.-17
Hasta 3 meses	117,629.14	54,535.14
Entre 3 y 6 meses	38,989.95	0.00
Mas de 6 meses	13,797.52	5,832.18
	170,416.61	60,367.32
5.1 Activos Financieros cuentas por cobrar		
Concepto	31-dic.-18	31-dic.-17
Clientes no relacionados	170,416.45	45,965.14
Clientes Relacionados	0.16	14,402.18
	170,416.61	60,367.32

NOTA 5.1 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:

NOTA 12**PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.**

La Compañía no posee propiedades, planta y equipo durante los años 2018 y 2017.

- a) Al 31 de diciembre de 2018, 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.-18	31-dic.-17
Del Exterior	0.00	0.00
Locales	14,726.64	0.00
Relacionadas comerciales	65,750.40	67,756.48
Cuentas corrientes relacionadas	388,000.00	145,000.00
	468,477.04	212,756.48

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:

Concepto	31-dic.-18	31-dic.-17
Beneficios del personal	0.00	163.21
Séguro social	284.20	120.99
Acreedores varios	181.76	0.00
Cuentas por Pagar	1,200.85	0.00
Acreedores varios compra de acciones	0.00	0.00
Impuesto renta anual	0.00	569.98
IVA y Retenciones en la Fuente	296.06	0.00
	1,962.87	854.18

NOTA 23 CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO

El capital de Lubripac S. A. al cierre de cada período 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 líquida 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 por este concepto.

NOTA 26 RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2018 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.-18	31-dic.-17
Lubricantes	322,313.91	129,112.15
Vehiculos	0.00	0.00
Servicios	0.00	0.00
Llantas	35,600.00	11,789.00
	357,913.91	140,901.15

NOTA 34 PROVISIONES

Las provisiones se detallan a continuación:

Concepto	31-dic.-18	31-dic.-17
Jubilación Patronal	40.61	8.54
Desahucio	171.41	139.91
Depreciación activos fijos	0.00	0.00
Cuentas incobrables	1,704.16	0.00
	1,916.18	148.45

NOTA 36 IMPUESTO RENTA Y PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

El impuesto a la renta y participación trabajadores por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017 son atribuibles a lo siguiente:

Concepto	31-dic.-18	31-dic.-17
Utilidad contable	-2,009.43	-7,674.49
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	556.24	8.54
Ingresos exentos	0.00	0.00
gastos atribuibles a ingresos exentos	0.00	0.00
Participación trabajadores atribuibles	0.00	0.00
Utilidad gravable	-1,453.19	-7,665.95
Impuesto a la renta	0.00	0.00
Resumen Impuesto a la Renta		
Concepto	31-dic.-18	31-dic.-17
Impuesto a la Renta	0.00	0.00
Impuesto a la Renta Mínimo	0.00	0.00
Retenciones en la Fuente	-2,454.82	-1,048.89
Impuesto Salida de divisas materia prima	0.00	0.00
Impuesto anticipado	0.00	0.00
Saldo a favor año anterior	-1,522.37	-473.48
Valor a pagar (Reclamar)	-3,977.19	-1,522.37