

**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

**A los Miembros de la Junta General de Accionistas
de LUBRICANTES Y LACAS C. LTDA.**

1. Hemos auditado el balance general de LUBRICANTES Y LACAS C. LTDA., al 31 de Diciembre del 2002 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre éstos estados financieros basados en la auditoría que practicamos.

2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros no contienen errores de carácter significativo. Una auditoría incluye un examen basado en pruebas selectivas de la evidencia que respalda las informaciones y cifras mostradas en los estados financieros. Una auditoría también incluye la evaluación de los principios de contabilidad y de las estimaciones de importancia efectuadas por la Gerencia de la compañía, así como también una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la auditoría que efectuamos fundamenta razonablemente la opinión expresada a continuación.

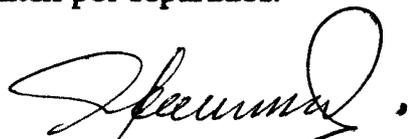
3. Como se explica en las políticas de contabilidad significativos los Estados financieros mencionados en el párrafo 1 fueron preparados de acuerdo con normas contables establecidos por la Superintendencia de Compañías del Ecuador los cuales difieren de los principios de contabilidad generalmente aceptados.

**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

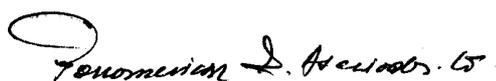
4. Indicamos además que de acuerdo a nuestro análisis efectuado a los Estados Financieros se detectó que la compañía no ha procedido a dar de baja a los activos fijos Vehículos, Muebles y Enseres, Maquinarias y Equipos, Equipos de Computación cuya vida útil a culminado por el valor de \$ 69,327.26 (Ver ajuste N° 1).

5. En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados a excepto de la salvedad que se menciona en el párrafo 4 se presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **LUBRICANTES Y LACAS C. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2002, los resultados de sus operaciones, los estados de evolución del patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptadas establecidos o autorizados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarios de **LUBRICANTES Y LACAS C. LTDA.**, como sujeto pasivo por obligación propia del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2002 se emiten por separados.



**Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
Reg. Nac. Cont. No. 13-333**



**CONMARTINEZ C. LTDA.
Reg Sup. Clas. No. 110**

**Guayaquil., Ecuador
Mayo 23, 2003**

LUBRICANTES Y LACAS C. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Expresado en Dólar)

ACTIVO

<u>ACTIVO CORRIENTE:</u>	NOTAS	
Efectivo	A	90,028.67
Documentos y Cuentas por Cobrar	C	556,622.52
Inventarios	E	160,025.48
Pagos Anticipados	G	27,492.94
Otros Activos Corrientes	H	2,556.93

TOTAL ACTIVO CORRIENTE		836,726.54
PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPOS	K	105,190.19
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	Q	24,940.03

TOTAL DEL ACTIVO		966,856.76
		=====

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

<u>PASIVO CORRIENTE:</u>		
Obligaciones Bancarias y Financieras	AA	90,092.88
Cuentas y Documentos por Pagar	CC	227,361.98
Impuestos por Pagar	DD	19,518.37
Gastos Acumulados por Pagar	FF	16,957.21
Otros Pasivos corrientes	HH	13,944.82

TOTAL PASIVO CORRIENTE		367,875.26
PASIVO A LARGO PLAZO	JJ	188,563.30
 <u>PATRIMONIO:</u>	 LL	
Capital Social		1,200.00
Aportes Socios para Futuro Aumento de Capital		2.00
Reserva Legal		8,768.66
Reserva Facultativa		36,659.54
Reserva de Capital		211,086.66
Otros Superávit		4,569.70
Utilidades no repartidas		57,798.31
Utilidad del Ejercicio		90,333.33

TOTAL DEL PATRIMONIO		410,418.20

TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		966,856.76
		=====

LUBRICANTES Y LACAS C. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Expresado en Dólar)

INGRESOS OPERACIONALES:

Ventas Netas	2,582,233.40

Ventas Netas	2,582,233.40

COSTO DE VENTAS:

Costo de Venta	(1,877,683.16)

UTILIDAD BRUTA	704,550.24

GASTOS OPERACIONALES:

Gasto de Ventas	(460,368.15)
Gastos de Administración	(141,056.13)
Gastos Financieros	(18,604.31)

Total de Gastos	(620,028.59)
UTILIDAD OPERACIONAL	84,521.65

INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES

Ingresos Varios	3,639.61
Intereses Ganados	2,172.07

	5,811.68

UTILIDAD DEL EJERCICIO	90,333.33

LUBRICANTES Y LACAS C. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Expresado en Dólar)

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES OPERACION:	
Efectivo recibido de clientes	2,615,519.23
Efectivo Pagado a Proveedores Empleados y Otros	(2,691,367.64)

EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES	(75,848.41)
Intereses Ganados	2,172.07
Otros Ingresos	3,639.61

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERACION:	(70,036.73)
	=====
 FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	
Compra de Propiedad, Planta y Equipo	(28,937.33)
Venta de Propiedad, Planta y Equipo	7,616.70

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSION	(21,320.63)
 FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Obligaciones Bancarias	90,092.88
Préstamo a Largo Plazo	39,933.61

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	130,026.49
Aumento Neto en Efectivo y sus Equivalentes	38,669.13
Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo al Inicio del año	51,359.54

Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo al Final del año	90,028.67
	=====

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

LUBRICANTES Y LACAS C. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Expresado en Dólar)

	CAPITAL SOCIAL	FUTURO AUMENTO CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTAT.	RESERVA CAPITAL	PERDIDA O UTILIDAD ACUMUL.	PERDIDA O UTILIDAD EJERCICIO	OTROS SUPERAVIT	TOTAL
Saldo a Enero 01, 2002	1.200,00	0,00	2.515,32	13.497,93	211.066,66	8.998,31	125.066,85	4.569,70	386.934,77
Aportes de Socios a Capital		2,00							2,00
Ajuste por Efecto del 15% Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta.							-46.851,90		-46.851,90
Transferencia de la utilidad del ejercicio anterior a reserva legal y facultativa			8.253,34	23.161,61			-29.414,95		0,00
Transferencia de la utilidad del ejercicio anterior a utilidad acumulada.						48.800,00	-48.800,00		0,00
Utilidad del Ejercicio							90.333,33		90.333,33
Saldo a Diciembre 31, 2002	1.200,00	2,00	8.788,66	36.659,54	211.066,66	57.798,31	90.333,33	4.569,70	410.418,20

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

LUBRICANTES Y LACAS C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Expresado en Dólar)

IDENTIFICACION, OBJETIVO Y OPERACION DE LA COMPAÑIA.

LUBRICANTES Y LACAS C. LTDA., (La Compañía), fue constituida el 27 de Junio de 1973 en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, Ecuador, bajo la denominación de **LUBRICANTES Y LACAS C. LTDA.,** y cuyo objetivo principal es la compra y venta de lubricantes y diluyentes, así como a su elaboración, pudiendo ejecutar además, toda clase de actos y contratos civiles, comerciales, industriales y agrícolas.

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS.

La Compañía mantiene sus registros en partida doble en idioma nacional y moneda extranjera. De acuerdo a disposición de la ley de transformación Económica del Ecuador R.O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000 con sujeción a los principios de contabilidad generalmente aceptados vigentes en el país emitidos por la Federación Nacional de Contadores sin perjuicio de las facultades que tiene la Superintendencia de Bancos y de Compañías para regular la contabilidad de las sociedades sujetas a su control. Para efectos tributarios se deberán considerar las modificaciones que a dichos principios fueren establecidas mediante Ley de Régimen Tributario Interno así como normas legales o reglamentarias tributarias expedidas para actividades o casos específicos.

De acuerdo a Disposición General Primera de la Ley de Transformación del Ecuador (R.O. N° 345 del 13 de Marzo del 2000) la contabilidad se llevará en dólares de los Estados Unidos de América y su capital se expresará en la misma moneda los Registros Contables relacionados con la compra o adquisiciones, deberán ser respaldados por facturas notas o boletos de ventas emitidas por los vendedores o proveedores.

CAPITAL SOCIAL., La compañía al 31 de Diciembre del 2001 presenta un capital de \$ 1,200.00 este es aportado por accionistas.

LOS INVENTARIOS, están valorados al costo, que es igual o menor al valor de mercado. Los costos se determinan por el método de costo promedio.

PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS, están contabilizados al costo de adquisición y reexpresado como se menciona en la Nota K, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, las mejoras de importancia se capitalizan. El costo y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas al retirarse propiedades y equipos, las ganancias y pérdidas por retiros se cargan al estado de resultados. La depreciación de éstos activos es cargada al estado de resultados y ha sido calculada por el método directo (10 años) sobre los costos originales, más las reexpresiones efectuadas de acuerdo con las disposiciones vigentes.

Los años de vida útil de los activos son los siguientes:

<u>ACTIVO</u>	<u>PORCENTAJES</u>	<u>AÑOS</u>
Edificios	5%	20
Maquinarias y Equipos	10%	10
Instalaciones moldes	10%	10
Muebles y Enseres	10%	10
Vehículos	20%	5
Equipo de Computación	33.33%	3

PARTICIPACION EMPLEADOS (15%)., La compañía debe reconocer el 15% de sus utilidades a sus trabajadores de acuerdo a la legislación laboral. Este es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

IMPUESTO A LA RENTA (25%)., Según la Ley de Regimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país. La tarifa para la Aplicación del Impuesto a la Renta es el 25% de la base imponible.

Conciliación Tributaria

Base imponible	90,333.33
(15%) Participación Empleados	(13,550.00)

Utilidad antes de Impuesto a la Renta	76,783.33
(+) Gastos no Deducibles	29,812.31

Base para el cálculo del Impuesto a la Renta	106,595.64
	=====
Impuesto a la Renta	26,648.91
(-) Anticipo Pagado	(10,182.50)
(-) Retenciones en la Fuente	(7,134.18)

Impuesto a la Renta a pagar	9,332.23
	=====

A. EFECTIVO

CAJA

Caja Chica	260.00
Caja General	2.00
Caja Ambato	130.00
Caja Cuenca	130.00
Caja Quito	100.00

	622.00

BANCOS

Banco Guayaquil Cta. Cte. 25000906	299.26
Banco del Pichincha Cta.Cte. 618852-8	8,748.38
Banco de Guayaquil Cta.Cte. 103804-4	75,859.86
Banco del Pichincha Cta. Cte. 97116424-9	770.79
Citibank Cta. Cte. 148154015	---0---
Produbanco Cta.Cte. 2006-01170-1	3,428.38

	89,106.67
Cheques Revocados	300.00

	90,028.67 ✓
	=====

C. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Cuentas Corrientes de Clientes (*)	532,173.84
Cuentas por Cobrar Cías. Afines	17,434.72
Deudores Diversos	33,357.68
Préstamos al Personal	7,413.17
Anticipos a Proveedores	4,365.80

	594,745.21
Menos - Provisión de Cuentas Incobrables	(38,122.69)

	556,622.52
	=====

K. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

CONCEPTO	SALDO A 1/01/02	COMPRAS	VENTAS O TRANSFER.	SALDO A 31/12/02
<u>COSTO</u>				
Instalaciones	0,00	2.400,00	0,00	2.400,00
Equipo y Maquinarias	100.321,09	17.836,05	0,00	118.157,14
Muebles y Enseres	23.068,57	784,00	236,60	23.615,97
Vehículos	31.126,30	4.843,99	7.616,70	28.353,59
Rem. y Adec. de Oficina	61.689,17	0,00	0,00	61.689,17
Equipo de Computación	27.765,81	3.309,89	0,00	31.075,70
TOTAL	243.970,94	29.173,93	7.863,30	266.291,67
<u>DEPRECIACION</u>				
Instalaciones	0,00	40,00	0,00	40,00
Equipo y Maquinarias	69.291,33	6.208,90	0,00	75.500,23
Muebles y Enseres	10.711,18	2.064,31	1,97	12.773,52
Vehículos	23.952,88	1.784,04	7.579,24	18.157,68
Rem. y Adec. de Oficina	32.569,09	3.084,48	0,00	35.653,57
Equipo de Computación	13.275,77	4.700,61	0,00	17.976,38
TOTAL - DEPRECIACION	149.800,25	17.882,34	7.581,21	160.101,38
TOTAL ACTIVO FIJO	94.170,69	11.291,69	272,09	106.190,19

E. INVENTARIOS

Materia Prima	35,963.47
Materiales y Suministros	33,099.20
Productos en proceso	5,285.53
Productos Terminados	37,197.07
Mercadería	34,153.26
Importaciones en Tránsito	14,326.95

160,025.48 ✓
=====

G. PAGOS ANTICIPADOS

Seguros Pagados por Anticipado	10,176.26
Retenciones en la Fuente	7,134.18
Anticipo Impuesto a la Renta Cía.	10,182.50

27,492.94
=====

J. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Anticipos de utilidades	2,556.93
-------------------------	----------

2,556.93
=====

Q. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Valores redimibles	76.04
Intereses Diferidos	1,477.65
Cuentas Incobrables	1,953.29
Equipos de Laboratorio	8,422.30
Otros Gastos Diferidos	18.61
Cuentas por liquidar	791.12
Documentos por Cobrar (L/P)	12,000.00
Depósitos Congelados	63.02
Depósitos en garantía	138.00

24,940.03
=====

AA. OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

Préstamos Bancarios (Bco. Guayaquil)	88,615.17
Intereses Bancarios (Bco. Guayaquil)	1,477.71

	90,092.88
	=====

CC. CUENTAS POR PAGAR

Documento:

Proveedores del Exterior	99,307.59

	99,307.59

Cuentas:

Proveedores Locales	91,240.78
Proveedores del Exterior	15,291.84
Anticipo de clientes	59.62
Cuentas por Pagar Cías. Afines	14,160.10
Aportes al IESS	863.73
Préstamos Hipotecarios	0.77
Préstamos Quirografarios	102.88
Otras Cuentas por Pagar	6,334.67

	227,361.98
	=====

DD. IMPUESTOS POR PAGAR

Impuesto a la Renta Empleados	1,300.43
Impuesto Retenido en la Fuente	2,489.52
Impuesto al Valor Agregado por Pagar	12,160.15
IVA Retenido	3,568.27

	19,518.37
	=====

FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Aporte Patronal	1,033.32
IECE-SECAP	92.67
Fondo de Reserva	3,605.71
Décimo Tercer Sueldo	2,592.32
Décimo Cuarto Sueldo	2,046.33
Vacaciones por Pagar	6,255.10
Otros Gastos	1,162.35
Liquidación de Trabajador por Pagar	169.41

	16,957.21
	=====

HH. OTROS PASIVOS

Intereses Diferidos	3,008.16
Cuentas por Liquidar	10,936.66

	13,944.82
	=====

JJ. PASIVO A LARGO PLAZO

Préstamos de Accionistas	188,563.30

	188,563.30
	=====

CAPITAL SOCIAL

<u>ACCIONES</u>	<u>Nº.</u> <u>ACCIONES</u>	<u>VALOR</u> <u>NOMINAL</u>	<u>VALOR</u> <u>TOTAL</u>
Ing. Hugo Aguila Arguello	29,985	0.04	1,199.40
Sra. Piedad Altamirano de Aguila	9	0.04	0.36
Ing. Rocio Aguila	6	0.04	0.24

			1,200.00
			=====

RESERVA LEGAL

De acuerdo a la legislación vigente la Compañía debe transferir el 5% de su utilidad gravable a la Reserva Legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para aumento de capital.

RESERVA FACULTATIVA

El saldo de esta cuenta esta a disposición de los socios de la compañía y puede ser utilizada para la distribución de dividendos.

RESERVA DE CAPITAL

Se incluyen en éste rubro las siguientes cuentas que se originaron en ajustes parciales por inflación hasta el periodo de transición: Reserva por revalorización del Patrimonio, Reexpresión Monetaria.

Saldo al 1 de Enero del 2002	211,086.66

Saldo a Diciembre 31 del 2002	211,086.66
	=====

HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2002 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (23 de Mayo del 2003), no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros.