



**Edin Mantilla Castillo,**

**Auditor Externo SC-RNAE 027**

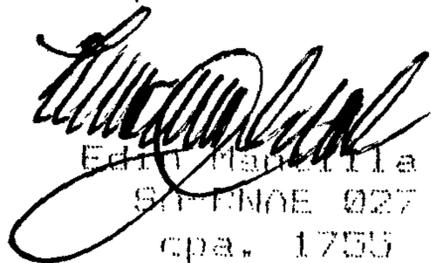
Casilla 7467  
Teléfono: 306247  
Guayaquil - Ecuador

Marzo, 21 de 1991

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas de la Compañía  
" LUBRICANTES Y SERVICIOS LUBISER C.LTDA. "

- 1 - He auditado el balance general de la Compañía " LUBRICANTES Y SERVICIOS LUBISER C.LTDA. " al 31 de diciembre de 1990, y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, patrimonio de los accionistas y estado de cambios en la situación financiera por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas, incluyendo en consecuencia pruebas de los registros contables y otros procedimientos de auditoría que consideré necesario en las circunstancias.
- 2 - Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión.
- 3 - En mi opinión, los estados financieros indicados en el párrafo # 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía " LUBRICANTES Y SERVICIOS LUBISER C.LTDA. " al 31 de diciembre de 1990 los resultados de sus operaciones y los cambios en su posición financiera por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad establecidos o autorizados por la Superintendencia de Compañías Anónimas y los principios de contabilidad generalmente aceptados en aquellos que no se oponen a, o no existen, disposiciones específicas de la Superintendencia de Compañías.

  
Edin Mantilla C.  
SC-RNAE 027  
cpa. 1755

LUBRICANTES Y SERVICIOS LUBISER C.LTDA.  
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990  
ACTIVOS

(Expresado en Sucres)

ACTIVO CORRIENTE:

Caja y bancos	2.591.287
Cuentas y documentos por cobrar	160.854.621
Inventarios	384.852.134
Pagos anticipados	1.874.309
Impuestos	7.370.877
Compañías relacionadas	5.262.397

TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE	562.805.625
----------------------------	-------------

INVERSIONES A LARGO PLAZO

3.600.000

PROPIEDADES Y EQUIPOS:

Mejoras a edificios	3.874.208
Maquinarias y equipos	1.051.608
Vehículo	350.000
Muebles y enseres	3.478.849

TOTAL COSTO	8.754.665
-------------	-----------

Revalorización	9.842.319
----------------	-----------

TOTAL COSTO Y REVALORIZACION	18.596.984
------------------------------	------------

Menos: Depreciación acumulada-costo	(1.911.365)
-------------------------------------	-------------

Depreciación acumulada-revalorización	(5.883.631)
---------------------------------------	-------------

TOTAL DEPRECIACION	( 7.794.996)
--------------------	--------------

PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO	10.801.988
-----------------------------	------------

CARGOS DIFERIDOS

13.745.981

OTROS ACTIVOS

9.069

TOTAL DE ACTIVOS	590.962.663
------------------	-------------

Ver notas a los Estados financieros.

LUBRICANTES Y SERVICIOS LUBISER C.LTDA  
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990  
PASIVOS Y PATRIMONIO

(Expresado en Suces)

**PASIVO CORRIENTE:**

Obligaciones bancarias y financieras	409.597.404
Cuentas y documentos por pagar	131.774.783
Pasivos acumulados	13.574.572
Impuestos	1.977.109

-----  
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE 556.923.868

DEUDA A LARGO FLAZO 1.200.000  
-----

TOTAL DEL PASIVO 558.123.868  
-----

**PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:**

Capital Social	17.000.000
Capital en trámite	20.000.000
Reserva Legal	165.902
Superávit por revalorización	1.527.889
Pérdidas acumuladas	(6.933.360)
Utilidad del ejercicio	1.078.364

-----  
TOTAL DEL PATRIMONIO 32.838.795  
-----

TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO 590.962.663  
=====

Ver notas a los Estados Financieros.

LUBRICANTES Y SERVICIOS LUBISER C.LTDA.  
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1990

(Expresado en Sucres)

VENTAS NETAS		914.098.275
Precio de ventas	1.057.446.368	
Devoluciones	(10.740.527)	
Descuentos	( 132.607.566)	
COSTO DE VENTAS		742.381.863
Utilidad en ventas		171.716.412
GASTOS DE OPERACION:		
Gastos de ventas		58.920.816
Gastos de Administración		29.848.577
		88.769.393
Utilidad en operación		82.947.019
OTROS GASTOS (INGRESOS):		
Gastos Financieros		86.266.988
Otros gastos (ingresos),neto		(5.922.357)
		80.344.631
Utilidad Bruta		2.602.388
25% ABSORCION PERDIDAS		650.597
		1.951.791
15% utilidad a/f empleados		292.769
		1.659.022
25% IMPUESTOS RENTA		414.756
		1.244.266
10% RESERVA LEGAL		165.902
UTILIDAD LIQUIDA		1.078.364

Ver notas a los Estados Financieros.

LUBRICANTES Y SERVICIOS LUBISER C.LTDA.  
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990

(Expresado en Sucres)

	capital social	capital en trámite
Saldo al 31 de diciembre de 1989	17.000.000	-
Capital en trámite	-	20.000.000
Apropiación Reserva Legal	-	-
25% Absorción pérdida	-	-
Absorción pérdidas	-	-
Superávit por revalorización	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-
	-----	-----
Saldo al 31 de diciembre de 1990	17.000.000	20.000.000
	=====	=====

Ver notas a los Estados Financieros.

reserva legal	superávit por revalor	utilidad (pérdida) acumulada	balance
-	1.997.957	(9.581.914)	9.416.043
-	-	-	20.000.000
165.902	-	-	165.902
-	-	650.597	650.597
-	(1.997.957)	1.997.957	-
-	1.527.889	-	1.527.889
-	-	1.078.364	1.078.364
-----	-----	-----	-----
165.902	1.527.889	(5.854.996)	32.838.795
=====	=====	=====	=====

LUBRICANTES Y SERVICIOS LUBISER C.LTDA.  
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1990

(Expresado en sucres)

CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE:

Operaciones	
- Utilidad del ejercicio	1.078.364
- Gastos que no requieren desembolso de capital de trabajo:	
a) Depreciación neta	294.554
	1.372.918
Capital en trámite	20.000.000
Disminución de pérdida	2.648.554
Aumento de Reserva Legal	165.902
Cargos Diferidos	6.021.918
	30.209.292

CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:

Activo Fijo	2.281.544
	2.281.544

AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO 27.927.748

RESUMEN DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO  
AUMENTOS (DISMINUCIONES):

Caja y bancos	(16.470.523)
Cuentas y documentos por cobrar	34.316.267
Compañías relacionadas	4.137.159
Inventarios	239.966.053
Gastos pagados por adelantado	(1.877.148)
Inversiones	3.024.371
Obligaciones bancarias y financieras	(135.984.078)
Cuentas y documentos por pagar	(99.172.515)
Pasivos acumulados	1.416.020
Impuestos a la renta	(1.427.858)
	(27.927.748)

AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO (27.927.748)

Ver notas a los Estados Financieros.

LUBRICANTES Y SERVICIOS LUBISER C.LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1990

(Expresado en Sucres)

1 - OBJETIVO DE LA COMPANIA

La compañía LUBRICANTES Y SERVICIOS LUBISER C.LTDA. se constituyó el 21 de julio de 1986, en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas ante el Notario Séptimo del Cantón.

Su actividad principal se centra en la comercialización de lubricantes y productos afines para uso automotriz e industrias, para lo cual podrá importar, exportar, comprar, vender, etc. De igual forma podrá extender su actividad a la asesoría técnica relacionado a éste campo; además se dedicará a la compra venta, corretaje, administración, permuta, agenciamiento, explotación y anticresis de bienes inmuebles.

Queda autorizado de igual forma a la compra venta, permuta y disposición por cuenta propia de acciones de compañías limitadas, agentes y representante de personas naturales y/o jurídicas sean extranjeras o nacionales.

2 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación resumo las principales políticas y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a acumulación, conforme a principios contables generalmente aceptados.

a) INVENTARIOS

Está valorado por las materias primas importadas calculados al tipo de cambio de la cotización del dolar en el mercado libre de la fecha del vencimiento de la obligación y otros de formulación preparados localmente que son calculados al costo de producción.

b) PROPIEDADES Y EQUIPOS

Las propiedades y equipos se encuentra registrado al costo de adquisición más el importe por revalorización el cual ha sido utilizado para el efecto el índice de 1,3544 resultado del tipo de cambio al cierre del ejercicio de 1990 dividido para el tipo de cambio de cierre del ejercicio de 1989.

c) DEPRECIACION

La depreciación es calculada sobre los valores originales más las revalorizaciones efectuadas, en base al método del línea recta en función de la vida útil estimada de los respectivos activos.

d) MANTENIMIENTO, REPARACIONES, RENOVACIONES Y MEJORAS

Los gastos de mantenimiento y renovaciones en general se cargan a la cuenta de propiedades y equipos mientras que los reemplazos, reparaciones, mantenimiento y otros conceptos que no extienden la vida útil de los activos se cargan a la cuenta de gastos de operaciones cuando se incurren.

### 3 - CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 1990, el disponible en mano consistia en:

#### Caja Chica

Flora Malavé R.	10.000
Ing. Héctor Romero	20.000
Lucy Rodríguez S.	10.000
Roberto Veloz B.	400.000
	-----
	440.000
	-----

#### Bancos

La Previsora	457.304
Filanbanco	132.207
Popular	6.474
Sociedad General de Crédito	891.008
Del Azuay	664.294
	-----
	2.151.287
	-----

B/G

2.591.287  
=====

### 4 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 1990, las cuentas y documentos por cobrar, depuradas y reclasificadas, consistia en:

Deudores clientes	165.920.302
	-----
Cuenta empleados	2.343.105
Otras cuentas por cobrar	(10.395.229)
Cooperativas	(40.000)
	-----
	( 8.092.124)
	-----

Reclamos por cobrar  
Faltantes en Importaciones

E/C 688 - Ago 31/90

2638 Kl. de H.V.I. 1608

2073 Kl. de H.V.I. 650

1.043.514

860.834

E/C 694 - Nov 6/90	
663 Kl. de H.V.I. 60	309.972
1093 Kl. de H.V.I. 160B	541.068
868 Kl. de H.V.I. 650	445.735

E/C 700 y 701 Dic/90	
2303 Kl. de H.V.I. 650	1.448.158
1531 Kl. de H.V.I. 60	864.513
307 Kl. de H.V.I. 160B	183.998
	<u>5.697.792</u>

Bco. Industrial y Comercial	94.270
María Villa vda. de Zhoquin	89.764
N/E # 8764 y # 8582, duplicada	<u>163.710.004</u>
subtotal	
Menos:	
Provisión cuentas incobrables	<u>(2.855.383)</u>

B/G	<u>160.854.621</u>
-----	--------------------

## 5 - INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 1990, los componentes de la cuenta inventarios sus saldos consistía en:

Materias primas		248.290.781
Otros materiales y accesorios		24.096.125
Pedidos en tránsito		546.262
E/C # 694 s/g C/C 90-271	102.908	
701 90-274	25.000	
700 90-274	70.210	
684 90-116	166.238	
688 , 90-155	181.906	
		<u>272.933.168</u>
Productos terminados		<u>111.918.966</u>

B/G	<u>384.852.134</u>
-----	--------------------

6 - PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 1990, ésta cuenta por razones del giro del negocio, comprende a pagos anticipados y consistía en:

Seguros pagados

Fol # 7989	vehículo Buick	114.122
7989	id Toyota	104.586
2476	accidentes	1.997
56570	incendio	14.130
4621	robo oficina	26.118
56591	incendio	89.390
4620	robo bodega	51.903
		-----
		402.246
		-----

Intereses a/f Bco. Sdad. General

cap. S/8.500.000 90 ds.	
de Dic 24/90 hasta Mar 28/91	1.172.336
Amortización 3 ds.	( 39.078)
	-----
	1.133.258
	-----

Pagos anticipados

a/f Sr. Mark Gittes	338.805
	-----
B/G	1.874.309
	=====

7 - ACTIVO FIJO

Al 31 de diciembre de 1990, las variaciones de ésta cuenta consistía en :

Variaciones del Activo Fijo

	saldos 31/12/89	movimiento neto	saldos 31/12/90
Mejoras a edificio	3.874.208	-	3.874.208
Maquinarias y equipos	889.083	162.525	1.051.608
Vehículo fluvial	150.000	200.000	350.000
Muebles y enseres	1.559.830	1.919.019	3.478.849
	-----	-----	-----
total costo	6.473.121	2.281.544	8.754.665
Revalorización	6.473.989	3.368.330	9.842.319
	-----	-----	-----
Total costo y revalor.	12.947.110	5.649.874	18.596.984
	-----	-----	-----
Depreciación normal	(1.009.902)	(901.463)	(1.911.365)
Depreciación revalorizada	(2.652.142)	(3.231.489)	(5.883.631)
	-----	-----	-----
Total Depreciación	(3.662.044)	(4.132.952)	(7.794.996)
	-----	-----	-----
B/G	9.285.066	1.516.922	10.801.988
	=====	=====	=====

8 - IMPUESTOS RETENIDOS EN LA FUENTE

Al 31 de diciembre de 1990, los impuestos retenidos en la fuente sumariamente son los que siguen:

	saldos iniciales	movimiento neto/mensual	saldos finales
May/89		590.690	590.690
Jun	590.690	524.186	1.114.876
Jul	1.114.876	272.985	1.387.861
Ago	1.387.861	391.526	1.779.387
Set	1.779.387	244.503	2.023.890
Oct	2.023.890	254.788	2.278.678
Nov	2.278.678	258.758	2.537.436
Dic	2.537.436	210.269	2.747.705

X-X-X-X-X-X-X-X-X-X-X-X-X-X-X-X-X-X-X-X-X-X-X-X-X-X-X-X-X-X

Ene/90	2.747.705	89.150	2.836.855
Feb	2.836.855	238.072	3.074.927
Mar	3.074.927	584.457	3.659.384
Abr	3.659.384	24.536	3.683.920
May	3.683.920	115.538	3.799.458
Jun	3.799.458	1.016.549	4.816.007
Jul	4.816.007	106.684	4.922.691
Ago	4.922.691	469.638	5.392.329
Set	5.392.329	103.663	5.495.992
Oct	5.495.992	100.759	5.596.751
Nov	5.596.751	1.715.227	7.311.978
Dic	7.311.978	58.899	7.370.877

X-X-X-X-X-X-X-X-X-X-X-X-X-X-X-X-X-X-X-X-X-X-X-X-X-X-X-X-X-X

Sumario:

Por año 1989		2.747.705
1990		4.623.172
		-----
	B/G	7.370.877
		=====

9 - CARGOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 1990, la cuenta de cargos diferidos consistía en:

	costo original	amortizac. acumulada	neto libro
Gastos de Constitución	138.039	33.216	104.823
Pérdidas en Cambios	24.589.988	11.075.644	13.514.344
Gastos de Escritura	163.630	36.817	126.813
	-----	-----	-----
B/G	24.891.657	11.145.677	13.745.980
	=====	=====	=====

10 - INVERSIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 1990, la cuenta de inversiones a largo plazo consistía en:

Inmobiliaria Bruselas S.A.	1.800.000
Inmobiliaria Sag Sag S.A.	1.800.000
	-----
B/G	3.600.000
	=====

11 - OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 1990, las obligaciones bancarias y financieras consistía en:

Carta de Crédito

**Bco. Bolivariano**

E/C # 688 C/C 90-155	\$ 55.678.30	S/ 49.181.756
694 90-271	117.981.51	108.427.367
700 90-322	107.926.15	100.727.103
	-----	-----
	281.585.96	258.336.226
	-----	-----

**Bco. Sdad. General**

E/C # 701 C/C 90-274	\$ 73.633.20	S/ 68.721.866
	-----	-----

**Shell International Trading Co.**

E/C # 701 C/C 90-274	\$ 31.892.99	S/ 29.765.727
	-----	-----
	387.112.15	356.823.819
	-----	-----

**CELSA**

E/C 684 C/C 90-116		18.000
688 90-155		17.465.759
694 90-271		14.669.581
700 90-322		10.956.712
701 90-274		9.663.533
		-----
		52.773.585
		-----

B/G

409.597.404  
=====

12 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 1990, las cuentas y documentos por pagar consistía en:

Obligaciones bancarias y financieras	87.827.449
Acreedores varios	4.125.883
Proveedores locales	38.937.399
Sobregiro bancario	884.052
	-----
B/G	131.774.783
	=====

13 - PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 1990, ésta cuenta lo forman los siguientes items:

Gastos por pagar	1.951.654
Comisiones de ventas	715.580
Seguro Social	1.325.202
Provisiones Leyes Sociales	2.201.098
Diversos	7.381.038
	-----
B/G	13.574.572
	=====

14 - IMPUESTOS RETENIDOS EN LA FUENTE

Al 31 de diciembre de 1990, los impuestos retenidos en la fuente presentan los siguientes saldos:

10% IVA.	788.903
año 1989	260.883
1990	528.020
	-----
10% Profesionales	10.317
Retención renta	763.133
Renta (Utilidades 1990)	414.756
	-----
B/G	1.977.109
	=====

-----

