



Edin Mantilla Castillo
Auditor Externo SC-RNAE 027

GUAYAQUIL - ECUADOR

28 de Abril de 1994

Informe del Auditor Independiente

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

He auditado el balance general adjunto de la compañía LUBRICANTES Y SERVICIOS LUBISER C.LTDA., al 31 de diciembre de 1993, y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio de accionistas y cambios en la situación financiera que le son relativos 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 los mismos en base a nuestra auditoría.

Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Esas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría de tal manera que podamos obtener una seguridad razonable que los estados financieros están libres de errores importantes. Una auditoría incluye, en base a pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para expresar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía LUBRICANTES Y SERVICIOS LUBISER C.LTDA., al 31 de diciembre de 1993, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y cambios en la situación financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

Atentamente


Edin Mantilla C.

CPA 1755 SC-RNAE 027

LUBRICANTES Y SERVICIOS LUBISER C.LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1993
ACTIVOS
(Expresado en Suces)

ACTIVO CORRIENTE:

Caja y bancos	20.019.161
Cuentas y documentos por cobrar	332.626.619
Cías.afiliadas y asociadas	8.896.655
Inventarios	316.689.461
Pagos anticipado	10.438.961
Impuestos diversos	21.686.988

TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE	710.357.845

INVERSIONES A LARGO PLAZO	23.861.485

PROPIEDADES Y EQUIPOS:

Bienes depreciables	74.121.040
---------------------	------------

Menos:

Depreciación acumulada-costo	(39.744.639)

PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO	34.376.401

CARGOS DIFERIDOS
OTROS ACTIVOS

19.400.495
103.431

TOTAL ACTIVO	788.099.657
	=====

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

LUBRICANTES Y SERVICIOS LUBISER C.LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 1993
PASIVOS Y PATRIMONIO

(Expresado en Sucres)

PASIVO CORRIENTE:

Deudas bancarias y financieras	9.940.560
Cuentas y documentos por pagar	381.224.461
Pasivos acumulados	291.991.693
Créditos diferidos	2.171.235

TOTAL PASIVO CORRIENTE	685.327.949

DEUDA A LARGO PLAZO	1.200.000

PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:

Capital social	37.000.000
Aumento de capital	176.000.000
Reserva legal	165.902
Superávit patrimonial	56.482.929
Reexpresión monetaria	(88.277.132)
Pérdida del ejercicio	(79.799.991)

TOTAL PATRIMONIO	101.571.708

TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	788.099.657
	=====

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

LUBRICANTES Y SERVICIOS LUBISER C.LTDA.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1993

(Expresado en Sucres)

	Guayaquil	Quito	Balance
VENTAS			
Precios de Ventas	1.349.681.194	299.537.568	1.649.218.762
Devoluciones sobre ventas	(56.223.009)	(1.647.211)	(57.870.220)
Descuentos sobre ventas	(109.474.306)	(629.623)	(110.103.929)
VENTAS NETAS	1.183.983.879	297.260.734	1.481.244.613
COSTO DE VENTAS	(941.058.999)	(224.627.144)	(1.165.686.143)
Utilidad en ventas	242.924.880	72.633.590	315.558.470
GASTOS DE OPERACION:			
Gastos de Ventas	144.160.463	52.240.867	196.401.330
Gastos de Administracion	79.632.385	8.754.598	88.386.983
	223.792.848	60.995.465	284.788.313
Utilidad en operaci3n	19.132.032	11.638.125	30.770.157
OTROS GASTOS (INGRESOS):			
Gastos Financieros	124.285.413	26.879.381	151.164.794
Otros gastos (ingresos), neto	(37.867.650)	(2.726.996)	(40.594.646)
	86.417.763	24.152.385	110.570.148
PERDIDA NETA	67.285.731	12.514.260	79.799.991

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

LUBRICANTES Y SERVICIOS LUBISER C. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1993

(Expresado en Sucres)

	capital social	aumento capital	reserva legal	superávit patrimonial	reexpresión monetaria	pérdida acumulada	balance
Saldo al 31 de diciembre de 1992	37.000.000	-	165.902	57.849.760	-	(16.605.479)	78.410.183
Capital en trámite	-	176.000.000	-	-	-	-	176.000.000
Acta fiscalización 1991	-	-	-	-	-	(3.953.779)	(3.953.779)
Acta fiscalización 1991	-	-	-	(34.314.166)	-	-	(34.314.166)
Reexpresión monetaria	-	-	-	-	(88.277.132)	-	(88.277.132)
Superávit patrimonial	-	-	-	32.947.335	-	-	32.947.335
Transferencia	-	-	-	-	-	20.559.258	20.559.258
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	-	(79.799.991)	(79.799.991)
	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Saldo al 31 de diciembre de 1993	37.000.000	176.000.000	165.902	56.482.929	(88.277.132)	(79.799.991)	101.571.708
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

LUBRICANTES Y SERVICIOS LUBISER C.LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1993
(Expresado en Suces)

CAPITAL DE TRABAJO PROVENIENTE DE:

Operaciones	
- Pérdida del ejercicio	(79.799.991)
- Gastos que no requieren desembolso de capital de trabajo:	
a) Depreciación, neta	(74.647.433)

	(154.447.424)
Capital en trámite	176.000.000

	21.552.576

CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN:

Activos depreciables	(32.793.413)
Otros activos	(94.362)
Cargos diferidos	94.420.723
Pérdidas acumuladas	16.605.479
Inversiones	(5.825.593)

	72.312.834

DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO

93.865.410
=====

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

Caja y bancos	9.958.727
Cuentas y documentos por cobrar	7.686.658
Inventarios	91.416.230
Pagos anticipados	4.098.022
Impuestos diversos	(1.061.783)
Deudas bancarias y financieras a c/p.	440.979.880
Cuentas y documentos por pagar	(154.771.223)
Pasivos acumulados	(266.423.195)
Compañías relacionadas	(37.852.702)
Créditos diferidos	(165.204)

DISMINUCION EN EL CAPITAL DE TRABAJO

93.865.410
=====

(*) Ver notas a los Estados Financieros.

LUBRICANTES Y SERVICIOS LUBISER C.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1993

(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 relacionada a este 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 representantes 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:

Los inventarios están valorados 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 encuentran registrados al costo de adquisición más el importe por revalorización por la Corrección Monetaria Integral según el Art.10 Numeral 4 Reglamento cuyo índice de inflación es calculado por el INEC

c) **DEPRECIACION:**

La depreciación es calculada sobre los valores originales, en base al método de 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, mantenimientos y otros conceptos que no extiendan 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 1993, la cuenta caja y bancos se descompone de la siguiente manera:

Caja Chica

Flora Malavé Rodríguez	10.000
Franklin Arreaga H.	100.000
Lucy Rodríguez S.	20.000
Roberto Veloz	400.000
Tomasy Morey V.	10.000
María Fernanda Romo	20.000

	560.000

Bancos m/n

La Previsora Bco.Nac.	2.388.411
Filanbanco	1.247.348
Bco.Popular	6.474
Bco.Bolivariano	7.172.495
Bco.Sdad.General-Gquil.	7.713.415
Bco.Sdad.General-UIO.	746.402
Bco.del Azuay	17.316
Bco.Bolivariano Cta.de Ahorro	167.300

	19.459.161

B/G	20.019.161
	=====

4 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 1993, esta cuenta se descompone de la siguiente manera:

Documentos de clientes

Guayaquil	225.388.654
Quito	83.183.623

subtotal	308.572.277

Cuentas empleados

Guayaquil	5.744.385
Quito	1.477.595
Cooperativa Lubicadi	(742.900)
Cuentas varias	17.575.262

	24.054.342

B/G

332.626.619
=====

5 - COMPANIAS AFILIADAS Y ASOCIADAS

Al 31 de diciembre de 1993, los saldos de esta cuenta consistía en:

	saldos al 31/12/91	débitos	créditos	saldos al 31/12/92
Codislube S.A.	19.199.345	-	19.199.345	-.-
Inmob.Sag.Sag.S.A.	(209.910)	-	371.880	(581.790)
Servex C.Ltda	3.404.151	115.792	-	3.519.943
Inmob.Carol C.Ltda.	24.505.443	-	18.257.303	6.248.140
Inmob.Bruselas S.A.	(149.672)	-	139.966	(289.638)
	-----	-----	-----	-----
B/G	46.749.357	115.792	37.968.494	8.896.655
	=====	=====	=====	=====

6 - INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 1993, ésta cuenta se descompone de la siguiente manera:

Materias Primas

HVI - 60	2.068.015
HVI - 160	815.701
HVI - 650	356.696
L 45/350	437.211
LZ 6830	34.072
Automatic Blue 8	449.850
Automatic Red 8	1.320.090
LZ 7574 B	31.205
LZ 7342	57.457
LZ 6418	1.455.040
ECA 6911	524.620

	7.549.957

Materiales y accesorios

Envases - Gquil.	24.177.721
Envases - UIO.	585.718
Empaques - Gquil.	7.918.806
Empaques - UIO.	7.760
Sellos de Seguridad	943.000

	33.633.005

Productos terminados

Bodega - Gquil.	235.572.209
Bodega - UIO.	39.382.122
Bodega de Celsa	497.108
Productos prestados	55.060

	275.506.499

B/G

316.689.461
=====

7 - PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 1993, el saldo de esta cuenta consistía en:

Seguros Generales		
Guayaquil		1.175.402
Quito		218.112

		1.393.514

Diversos		
Guayaquil		5.432.880
Quito		320.000

		5.752.880

Por liquidar		
Cta.Mark Gettes		3.178.897
Int.Bco.Sdad.General		113.670

		3.292.567

	B/G	10.438.961
		=====

8 - IMPUESTOS DIVERSOS

Al 31 de diciembre de 1993 esta cuenta presenta los siguientes saldos:

Dirección General de Rentas		
10% Honorarios profesionales		(10.317)
Retención en la fuente		(3.977.343)
Impuesto fiscal a/f.Austro		(24.351)

		(4.012.011)

Impuestos IVA.		
Impuestos retenidos en la fuente		7.153.656
		18.545.343

		25.698.999

	B/G	21.686.988
		=====

9 - ACTIVO FIJO Y DEPRECIACIONES

Al 31 de diciembre de 1993, las variaciones de esta cuenta se resumen así:

	saldos 31/12/92	débitos	créditos	saldos 31/12/92
Bienes depreciables				
Edificio	8.412.995	2.717.397	-	11.130.392
Adecuación oficina	5.033.582	1.625.847	-	6.659.429
Equipo telefónico	9.946.080	3.212.584	-	13.158.664
Muebles y enseres Gquil.	8.320.672	3.135.549	-	11.456.221
Muebles y enseres bodega	717.918	231.888	-	949.806
Muebles y enseres UIO.	-	4.960.972	-	4.960.972
Instalación ofic.UIO.	-	2.517.373	-	2.517.373
Equipo de Publicidad	478.872	154.676	-	633.548
Equipo y Herrmnt.Bodega	-	550.135	-	550.135
Equipo y Herrmnt.UIO.	-	1.247.178	-	1.247.178
Vehículo Fluvial	1.579.657	510.229	-	2.089.886
Auto Volwahn	-	5.401.283	-	5.401.283
Vehículo Furgoneta	-	4.319.676	-	4.319.676
Montacarga	6.837.851	2.208.626	-	9.046.477
	<u>41.327.627</u>	<u>32.793.413</u>	<u>-</u>	<u>74.121.040</u>
Depreciación costo	(24.748.109)	-	14.996.530	(39.744.639)
	<u>-----</u>	<u>-----</u>	<u>-----</u>	<u>-----</u>
B/G	16.579.518	32.793.413	14.996.530	34.376.401
	<u>=====</u>	<u>=====</u>	<u>=====</u>	<u>=====</u>

10 - CARGOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 1993, el saldo de esta cuenta consistía en:

	original	amortizac.	neto
Gastos de Constitución	138.039	70.128	67.911
Diferencial Cambiario	25.201.165	10.080.456	15.120.709
Impuesto Fiscal Especial	2.970.052	594.000	2.376.052
Diferencial Cambiario por Regulación Monetaria 1992	1.728.491	345.696	1.382.795
Gastos de Escritura por Aumento de Capital	696.960	243.932	453.028
	-----	-----	-----
B/G	30.734.707	11.334.212	19.400.495
	=====	=====	=====

11 - DEUDAS BANCARIAS Y FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 1993, los saldos de esta cuenta consistía en:

Bancarias	
Bco.Bolivariano	9.940.560
	=====

12 - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 1993, los saldos de esta cuenta consistía en:

Obligaciones por pagar

Ab.Kleber Chong Qui	3.718.740
Codislube	41.668.803
Gina Montero M.	3.200.000
Flor León Capió	4.400.000
Martha Servigón A.	47.675.000
María Aspiazú A.	19.070.000
Ricardo Noboa Ll.	43.789.316
Dra.Norma Montenegro	19.400.000
Dra.Eleana Morey V.	8.135.662
Mark Gittes	50.925.000
Fernando Llerena O.	66.425.943
Gabriel Barona M.	5.000.000

	313.408.464

Acreedores diversos

Comercial Correa	701.091
Superintendencia de Cías.	662.697
M.I.Municipalidad	19.493
Coop.Dolores Sucre	16.881.505
Eduardo Noboa Ll.	9.538.018
Diversos	40.011.765
Otros	1.428

	67.815.997

B/G	381.224.461
	=====

13 - PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 1993, el saldo de la cuenta de pasivos acumulados consistía en:

Proveedores

Precincom S.A.	2.476.136
Cía.Ecuatoriana S.A.	56.048.076
Plásticos Ecuatorianos S.A.	5.621.906
Plastigama S.A.	(1.060.000)
Roberto Veloz	5.001.000
Exxon Chemical Ecuador	11.843.288
Hidromecánica Andina C.Ltda.	3.586.467
Celsa	121.260.802
Compra Básica	20.567.010
Autopartes Andina	6.620.750
Importadora Andina	8.670.459

	240.635.894

Beneficios Sociales

IESS. aportes	1.811.749
Fondos de reserva	4.383.961
Décimo tercer sueldo	1.498.382
Décimo cuarto sueldo	1.648.822
Décimo quinto sueldo	1.740.500
Vacaciones	1.555.081

	12.638.495

Gastos Acumulados

Comisiones	6.497.317
Otros	5.474.431
Intereses	26.745.556

	38.717.304

B/G

291.991.693
=====

• •

