

**AÑO:** 1988

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO		SIGLAS:	R. U. C.	No. DE EXPEDIENTE:
LUBRICANTES Y SERVICIOS LUBISER C. LTDA.			0990820864001	26 - 910 - 86
TIPO DE ACTIVIDAD QUE DESARROLLA:				
PRINCIPAL	CIUDAD:	CALLE y No.:	TELEFONO:	CASILLA:
SUCURSAL	Guayaquil	P. Ycaza N° 407 y Córdova	312 - 102	186
PLAZO DURACION DE LA COMPAÑIA, TERMINA EN:				
TOTAL DEL ACTIVO EJERCICIO ANTERIOR S/. 269'646.666,39				
Período del balance				
Del 1º de Enero de 1988 Al 31 de Diciembre de 1988				
NOMINA DE ADMINISTRADORES Y COMISARIOS DE LAS COMPAÑIAS NACIONALES				
1. ADMINISTRADORES		NOMBRES	C.I. o PASAPORTE	NACIONALIDAD
Presidente	Ab. Raúl E. Noboa B.	09-00831082	Ecuatoriana	
Vicepresidente				
Gerente(s)	Tomasy Morey Vélez	09 - 02408095	Ecuatoriana	
Directores o vocales principales				
Directores o vocales suplentes				
2. COMISARIOS		NOMBRES	DIRECCION Y TELEFONO	
Principales				
Suplentes				
3. COMITE DE VIGILANCIA				
REPRESENTANTE(S) LEGAL(ES)				
Nombre(s) Tomasy Morey Vélez		Nacionalidad: Ecuatoriana		
Período de vigencia designación: de 1986 a 1991				
PERSONAL OCUPADO:	DIRECTIVOS:	EMPLEADOS:	OBREROS:	
No.	No.	No.	No.	
COMPAÑIAS EXTRANJERAS DOMICILIADAS EN EL ECUADOR				
REPRESENTANTE(S)				
Nombre(s):		Nacionalidad:		
Categoría:		Visa:		
LA CONTABILIDAD ESTA A CARGO DE:				
Nombre o denominación, persona natural o jurídica: José Quimi Buenaño				
P. Ycaza N° 407 y Córdova		Nacionalidad: Ecuatoriana		
Dirección y teléfono		No. Reg. Colegio de Contadores: 4397		
Auditoría Externa:	SI [X] NO [ ]	No. Reg. Super. Cías.: 87-1-5-700-17		
EDIN MANTILLA CASTILLO		Ecuatoriana		
Nombre o Razón Social		Nacionalidad		
OTRAS INFORMACIONES				
La compañía está acogida a:				
LEY DE FOMENTO:	Industrial [ ] Agropecuario [ ] Turístico [ ] Otras [ ]	Clasificación:		
ACUERDO INTERMINISTERIAL No.		Fecha:		
AFILIADA A LA CAMARA DE:		Período vigencia:		
CREDITOS CON LA C. F. N. :		No.		
COTIZA ACCIONES EN LA BOLSA DE VALORES:		Publicación último balance (Adj. Ania) SI [ ] NO [ ]		
		Emite obligaciones: SI [ ] NO [ ]		
Recibido hoy día de de 19				
No. DE ANEXOS:				
Funcionario responsable (SELLO)				



**B. ESTADO DE RESULTADOS (GANANCIAS Y PERDIDAS)**

Correspondiente al período del ...1º... de ...Enero..... al ...31... de ...Diciembre.... de 19.88...

<b>50. VENTAS BRUTAS</b>	
5001 En el país	393'256.874,67
5002 En el exterior	
5003 Menos: devoluciones y descuentos en ventas	(72'400.940,25)
5004 Utilidades realizadas por ventas a plazos	
<b>VENTAS NETAS</b>	<b>320'855.934,42</b>
<b>51. COSTO DE VENTAS (Mercaderías no producidas por la Compañía)</b>	
5101 Inventario inicial	62'997.988,45
5102 Compras de productos terminados en el país	225.458.964,39
5103 Compras de productos terminados en el exterior	
5104 Menos: Inventario final	57'752.321,35
<b>52. COSTO DE PRODUCCION (Mercaderías producidas por la Compañía)</b>	
5201 Inventario inicial de materias primas	
5202 Compras de materias primas en el país	
5203 Compras de materias primas en el exterior	
5204 Menos: Inventario final de materias primas	
5205 Mano de obra directa	
5206 Depreciación maquinaria, equipos y edificios de fábrica	
5207 Amortización de patentes, marcas, asistencia técnica	
5208 Mano de obra indirecta	
5209 Suministros y materiales	
5210 Seguros de inventarios, maquinarias y edificios de fábrica	
5211 Aportes IESS y beneficios sociales	
5212 Mantenimiento y reparaciones	
5213 Impuestos a la producción y otros	
5214 Energía, agua, teléfono	
5215 Otros gastos de fabricación (Adjuntar detalle)	
5216 Inventario inicial de productos en proceso	
5217 Menos: Inventario final de productos en proceso	
5218 Inventario inicial de productos terminados	
5219 Menos: Inventario final de productos terminados	
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>90'151.302,93</b>
<b>53. GASTOS DE VENTAS</b>	
5301 Sueldos y salarios no incluídos en costos	2'817.633,15
5302 Beneficios sociales, indemnizaciones, excepto la participación de los trabajadores	2'289.181,81
5303 Comisiones a empleados y particulares	1'556.868,85
5304 Publicidad y propaganda	9'297.349,35
5305 Depreciación bienes del departamento de ventas	233.179,56
5306 Otros (Adjuntar detalle)	8'845.938,85
<b>54. GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	
5401 Sueldos y salarios no incluídos en el costo	3'929.606,18
5402 Beneficios sociales, indemnizaciones excepto la participación de los trabajadores	2'557.826,91
5403 Agua, luz, teléfono, télex, no incluídos en costos	1'048.237,71
5404 Impuestos prediales, contribuciones y otros no incluídos en costos	861.366,23
5405 Cuentas de dudoso cobro y baja de inventarios	
5406 Depreciación bienes, área administrativa	218.238,33
5407 Amort. de Intang. y Diferd. (excepto pérđ. por diferencia de cambio y Comis. de riesgo camb.)	12.394,65
5408 Amortización de pérdidas por diferencia de cambio y comisión de riesgo cambiario	3'131.162,5
5409 Otros (Adjuntar detalle)	7'089.689,9
<b>UTILIDAD (PERDIDA) EN OPERACION</b>	<b>46'262.628,91</b>
<b>55. GASTOS FINANCIEROS</b>	
5501 Intereses y comisiones	(60'123.909,68)
5502 Intereses por créditos de estabilización y comisión de riesgo cambiario	
5503 Otros gastos financieros	(52.421,92)
<b>56. INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	
5601 Intereses por inversiones temporales y de largo plazo	
5602 Subsidios recibidos	
5603 Ganancias en ventas de activos fijos o inversiones temporales o de largo plazo	
5604 Dividendos en efectivo	
5605 Ganancias por diferencia de cambio	
5606 Otros (Adjuntar detalle)	7'869.889,29
<b>57. GASTOS NO OPERACIONALES</b>	
5701 Pérdidas en ventas de activos	
5702 Pérdidas por diferencia de cambio	
5703 Otros gastos (Adjuntar detalle)	
<b>58. UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO antes 15 o/o Trabaj. e Imp. Renta</b>	<b>(6'043.813,40)</b>
5801 Participación de los trabajadores	
5802 Impuesto a la renta	
<b>UTILIDAD NETA</b>	

Certificamos que el contenido de este formulario es verídico, correcto y completo y que fue aprobado por la Junta General, en sesión de ..7.. de ..Marzo....

..... de 19 ..89..

El Gerente .....

El Contador ..... No. Reg. ....4397.....

He(mos) revisado los estados financieros que anteceden y la correspondiente información. En mi(nuestra) opinión reflejan razonablemente la situación de la Compañía y los resultados de sus operaciones en el correspondiente ejercicio.

f.) COMISARIO

f.) COMISARIO



A. ESTADO DE SITUACION

1. ACTIVO			
11. ACTIVO CORRIENTE			
1101	Caja - Bancos, moneda nacional		12'584.735,28
1102	Caja - Bancos, moneda extranjera		
1103	Inversiones financieras temporales, moneda nacional		
1104	Inversiones financieras temporales, moneda extranjera		
1105	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda nacional		93'951.700,10
1106	Cuentas y documentos por cobrar clientes, moneda extranjera		
1107	Menos: Provisión para cuentas y documentos de dudosa cobranza (clientes)		(1'940.264,89)
1108	Inventario materia prima		9'469.386,11
1109	Inventario productos en proceso Maquinarias		1'763.900,00
1110	Inventarios suministros y materiales		6'391.216,94
1111	Inventario productos terminados y mercaderías en almacén		23'606.244,16
1112	Semovientes para la venta		
1113	Sementeras de ciclo corto		
1114	Terrenos y otros inmuebles para la venta		
1115	Obras en ejecución		
1116	Mercaderías en tránsito		18'285.474,14
1117	Menos: Provisión para baja de inventarios		
1118	Ingresos acumulados por cobrar		
1119	Depósitos previos		
1120	Préstamos y anticipos a empleados y trabajadores		613.900,07
1121	Anticipos a proveedores, moneda nacional		
1122	Anticipos a proveedores, moneda extranjera		
1123	Menos: Provisión para anticipos y otros préstamos de dudosa cobranza		
1124	Pagos anticipados de intereses, impuestos y seguros		198.704,34
1125	Repuestos, herramientas y accesorios		
1126	Otros activos corrientes		257.069,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			165'182.065,25
12. ACTIVO FIJO		Valor de adquisición	Deprec. Acumulada
1201	Terrenos y mejoras		
1202	Maquinaria y equipo en montaje y en tránsito		
1203	Construcciones en curso		
1204	Edificios e instalaciones	3'874.208,29	116.226,24
1206	Maquinaria y equipo y Herram. en Bodeg.	117.067,00	22.320,43
1208	Muebles y enseres	395.795,66	51.715,77
1210	Vehículos Montacarga	772.015,80	308.806,32
1212	Mejoras en locales y terrenos arrendados	299.549,07	59.909,76
1214	Semovientes Equipo Telefónico	391.490,00	81.560,50
1216	Plantaciones		
1218	Otros activos fijos		
REVALORIZACIONES		Valor de revalorización	Deprec. Acumulada
1220	Revalorización de terrenos		
1222	Revalorización de edificios		
1224	Revalorización de maquinaria y equipo		
1226	Revalorización de otros activos fijos	3'764.858,02	1'037.143,97
13. DEUDORES E INVERSIONES A LARGO PLAZO			
1301	Cuentas y documentos por cobrar clientes		
1302	Préstamos a empleados y trabajadores		
1304	Inversiones financieras a largo plazo, moneda nacional		143'491.000,00
1305	Inversiones financieras a largo plazo, moneda extranjera		
1306	Otros deudores o inversiones a largo plazo (Adjuntar detalle)		
14. ACTIVOS INTANGIBLES		Valor de adquisición	Amort. Acumulada
1401	Patentes y marcas		
1403	Otros		
15. ACTIVOS DIFERIDOS		Valor inicial	Amort. Acumulada
1501	Gastos de organización	301.669,00	20.698,53
1503	Gastos de investigación y desarrollo		
1505	Pérdidas por diferencia de cambio	15'255.461,47	1'136.067,63
1507	Comisión de riesgo cambiario		
1509	Desc. en venta de oblig. de propia emisión		
1511	Otros activos diferidos		
16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
1601	Provisiones para jubilación patronal		
1602	Propiedades y otros activos fijos no utilizados		
1603	Otros activos no corrientes		
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			165'828.665,16
TOTAL DEL ACTIVO			331'010.730,41



<b>2. PASIVO</b>	
<b>21. PASIVO CORRIENTE</b>	
2101 Proveedores en moneda nacional	33'657.921,18
2102 Proveedores en moneda extranjera	26'045.692,03
2103 Anticipos de clientes <u>Acreedores Varios</u>	4'980.810,74
2104 Instituciones bancarias, moneda nacional	
2105 Instituciones bancarias, moneda extranjera	
2106 Otras instituciones financieras, moneda nacional	
2107 Otras instituciones financieras, moneda extranjera	
2108 Dividendos por pagar a accionistas o socios	
2109 Participación de trabajadores en utilidades de la Compañía	
2110 Impuesto a la renta por pagar	
2111 Provisiones para prestaciones sociales	
2112 Intereses vencidos y no pagados	36'421.955,53
2113 Impuestos retenidos por pagar	3'328.133,56
2114 Aportes al IESS por pagar	1'164.006,48
2115 Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda nacional	
2116 Parte corriente del pasivo a largo plazo, moneda extranjera	
2117 Parte corriente créditos de estabilización	
2118 Parte corriente comisión de riesgo cambiario	
2119 Parte corriente de la provisión para jubilación patronal	
2120 Préstamos de corto plazo de accionistas o socios	
2121 Saldos pendientes, con la casa matriz	
2122 Otros pasivos corrientes (Adjuntar detalle)	
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>105'598.519,52</b>
<b>22. PASIVO NO CORRIENTE</b>	
2201 Cuentas y documentos por pagar, moneda nacional	185'253.122,78
2202 Cuentas y documentos por pagar, moneda extranjera	22'457.141,08
2203 Préstamos de accionistas o socios	3'745.443,34
2204 Créditos de estabilización	
2205 Comisión de riesgo cambiario	
2206 Saldos pendientes con la casa matriz	
2207 Impuestos diferidos por pagar	
2208 Arrendamiento mercantil con opción de compra	
2209 Aportes de accionistas o socios para capitalización futura	
2210 Obligaciones emitidas	
2211 Menos: Obligaciones no colocadas	
2212 Provisión para indemnizaciones y jubilación patronal	
2213 Otros (Adj. detalle)	
<b>23. PASIVO DIFERIDO</b>	
2301 Utilidades por realizar en ventas a plazos	
2302 Prima en venta de obligaciones emitidas	
2303 Otros (Adjuntar detalle)	348.712,50
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>211.801.419,70</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>317'399.939,22</b>
<b>3. PATRIMONIO NETO</b>	
<b>31. CAPITAL</b>	
3101 Acciones o participaciones (compañías nacionales)	17'000.000,00
3102 Capital asignado a sucursales de compañías extranjeras	
3103 Menos: Capital suscrito no pagado	
3104 Menos: Acciones propias adquiridas	
<b>32. RESERVAS</b>	
3201 Reserva legal	
3202 Reservas facultativas	
3203 Otras reservas	
<b>33. SUPERAVIT</b>	
3301 Revalorización de terrenos	
3302 Revalorización de otros activos fijos	2'654.604,59
3303 Donaciones, subsidios recibidos y otros superávit	
<b>34. RESULTADOS</b>	
3401 Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	
3402 Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores	
3403 Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	(6'043.813,40)
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>13'610.791,19</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>331'010.730,41</b>

<b>4. OBLIGACIONES CONTINGENTES</b>	
4001 Mercaderías en consignación	
4002 Liquidación de depósitos industriales	
4003 Avals o garantías	
4004 Otras obligaciones contingentes	



DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO LUBRICANTES Y SERVICIOS LUBISER C. LTDA.	C.I.U. 0990820864001	Nº EXPEDIENTE 26 - 910 - 86
---	-------------------------	--------------------------------

C. 6. ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

60	PATRIMONIO INICIAL:		1'245.434,42
6001	Capital	700.000,00	
6002	Menos: Acciones propias adquiridas		
6003	Menos: Capital suscrito no pagado		
6004	Reserva legal		
6005	Reserva facultativa		
6006	Otras reservas		
6007	Superávit de capital	734.054,41	
6008	Utilidades acumuladas		
6009	Menos: Pérdidas acumuladas	(188.619,99)	
61.	AUMENTOS DEL CAPITAL SOCIAL EN EL PERIODO .		16'300.000,00
62.	MENOS: UTILIZACION PARA AUMENTOS DE CAPITAL:		
6201	Reserva legal		
6202	Reserva facultativa		
6203	Otras reservas		
6204	Superávit por revalorización de activos fijos		
6205	Utilidades acumuladas		
63.	SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR:		(3'934.643,23)
6301	Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	(6'043.813,40)	
6302	Menos: Dividendos en efectivo		
6303	Más: Superávit de capital del período	2'109.170,17	
64.	CORRECCIONES A UTILIDADES ACUMULADAS:		
6401	Devoluciones de impuestos pagados en años anteriores		
6402	Menos: Impuestos por glosas fiscales		
	TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		13'610.791,19

D. 7. ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA

70	FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO:		16'763.812,54
7001	Utilidad neta del ejercicio		
	Más:		
7002	Cargos por depreciación de activos fijos	451.417,89	
7003	Cargos por amortización de intangibles y diferidos	12.394,65	
7004	Pérdida en venta de activos fijos o en inversiones permanentes		
7005	Venta de activos fijos e inversiones permanentes		
7006	Incremento de pasivos de largo plazo		
7007	Aumento de capital social	16'300.000,00	
7008	Incremento de Superávit (no incluye el superávit por revalorización)		
7009	Otros ajustes o aumentos		
	Menos:		
7010	Ingresos recibidos por participación en utilidades de compañías		
7011	Utilidad en venta de activos fijos o en inversiones permanentes		
72.	USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		6'301.313,40
7201	Dividendos pagados		
7202	Compra de activos fijos	257.500,00	
7203	Compra de inversiones permanentes		
7204	Disminución de pasivos a largo plazo		
7205	Incrementos de activos intangibles y diferidos		
7206	Reducción del capital social		
7207	Pérdidas del ejercicio	6'043.813,40	
7208	Otros		
	VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (70 - 72)		
	CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO		
	MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO		
	VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		

DISTRIBUCION DE UTILIDADES DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR:

Reserva legal		
Reservas facultativas		
Otras reservas		
Dividendos en efectivo		
Amortización de pérdidas		
Utilidades acumuladas		
RESERVA LEGAL:		
Reserva inicial		
Más: Asignación del año		
Menos: Utilización en el año		
Saldo final		
SUPERAVIT POR REVALORIZACION:		
Superávit por revalorización inicial	734.054,41	
Más: revalorización de activos del período	109.170,17	
Menos: Capitalización o absorción de pérdidas	(188.619,99)	
Saldo final	2'654.604,59	

19 ABR 1989





## ANEXO No. 2

26 - 910 - 86

C.I. I.U. 0990820864001

**FECHA:**[illegible]

A N E X O 1

DENOMINACION DE LA COMPAÑIA SEGUN SU ESTATUTO	C. I. I. U.	No. EXPEDIENTE
LUBRICANTES Y SERVICIOS LUBISER C. LTDA.	0990820864001	16 - 910 - 86

VALOR DE TRANSACCIONES DE BIENES Y SERVICIOS  
(EN MILES DE SUCRES)

Del .1º... de ... Enero..... al .31.. de ..Diciembre de 19 88..

CONCEPTO	PROCEDENCIA		TOTAL
	NACIONAL	EXTRANJERA	
10. COMPRAS:			
10.0 Materia Prima			
10.1 Mercaderías			
10.2 Maquinaria y Equipo			
10.3 Donaciones realizadas			
20. PAGOS POR TECNOLOGIA:			
20.0 Patentes y Marcas			
20.1 Asistencia Técnica			
20.2 Otros			
30. VENTAS:			
30.0 Materias Primas			
30.1 Productos Terminados	320'855.934,42		320'855.934,42
30.2 Donaciones Recibidas			
40. COBROS POR TECNOLOGIA:			
40.1 Patentes y Marcas			
40.2 Asistencia Técnica			
40.3 Otros			

PERSONAL OCUPADO Y REMUNERACIONES ( EN MILES DE SUCRES )

NACIONALIDAD	E M P L E A D O S									
	Directivos		Administrativos		Técnicos		Obreros			
	No.	Remuneración	No.	Remuneración	No.	Remuneración	Permanentes		Ocasionales	
							No.	Remuner.	No.	Remunerac.
Ecuatorianos	2	926	19	6.173	2	616				
Extranjeros										

15 o/o Participación										
----------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

19 ABR. 1989

