

2 9462

**Ec. Xavier Jaramillo Herrería**  
**REGISTRO NACIONAL DE AUDITORES EXTERNOS No.464**

---

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A los señores accionistas de la compañía**  
**LUBTECHNOLOGY CIA. LTDA.**  
**Guayaquil – Ecuador**

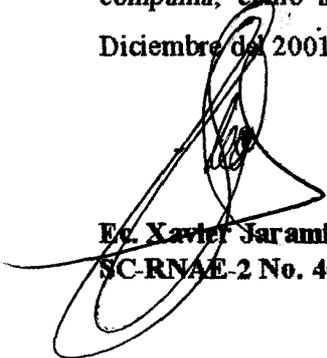
Hemos auditado el Balance General adjunto de LUBTECHNOLOGY Cía Ltda., al 31 de Diciembre del 2001 y los correspondientes Estados de Resultados, de Patrimonio de los accionistas y de Flujos de Efectivos por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basados en la auditoría.

Esta auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditorías generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas 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, 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 hechas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación general de los estados

financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía LUBTECHNOLOGY Cia. Ltda., resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Nuestra opinión, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de Diciembre del 2001, se emite por separado.



**Ec. Xavier Jaramillo Herrera**  
**SC-RNAE-2 No. 464**

**Agosto, 26 del 2003**  
**Guayaquil, Ecuador**

**LUBTECHNOLOGY CIA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
 Expresado en dólares de E.U.A.

**ACTIVO CORRIENTE**

Efectivo en Caja y Bancos	Nota 3	1.263,80	
Inversiones	Nota 3	2.000,00	
Cuentas por Cobrar Neto	Nota 4	243.377,63	
Impuestos pagados por anticipado	Nota 6	16.099,60	
Inventarios	Nota 5	87.702,84	
<b><u>TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE</u></b>			<b><u>350.443,87</u></b>

Propiedad, Planta y Equipo Neto	Nota 7		<u>91.414,03</u>
---------------------------------	--------	--	------------------

**ACTIVO DIFERIDO**

Gastos de Constitución Neto			<u>66,99</u>
-----------------------------	--	--	--------------

**TOTAL ACTIVOS**

**441.924,89**

**PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

**PASIVOS CORRIENTE**

Cuentas por Pagar Proveedores	Nota 8	278.347,99	
Prestamos Bancarios	Nota 8	81.000,00	
Cuentas por Pagar IESS		403,40	
Impuestos por Pagar		861,00	
Pasivos Acumulados		3.073,11	
<b><u>TOTAL PASIVO CORRIENTE</u></b>			<b><u>363.685,50</u></b>

**PASIVO A LARGO PLAZO**

Préstamo de Socios			<u>35.184,73</u>
--------------------	--	--	------------------

**PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

Capital Social	Nota 9	80,00	
Aporte Futura Capitalización		22.656,85	
Reserva Legal	Nota 10	2.301,85	
Reserva de Capital	Nota 11	2.166,48	
Utilidades Retenidas		26.755,33	
Utilidades del Ejercicio		-10.905,85	
<b><u>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>			<b><u>43.054,66</u></b>

**TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS**

**441.924,89**

Las notas de los estados financieros adjuntas son parte integrante de este Balance General

**LUBTECHNOLOGY CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
*Expresado en dólares de E.U.A.*

**INGRESOS OPERACIONALES**

Ventas	1489855,34
Costo de Ventas	<u>1239124,59</u>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>250730,75</b>

**GASTOS DE OPERACIÓN**

Gastos de Administración y Ventas	246915,49
Gastos Financieros	<u>14721,11</u>
<b>TOTAL</b>	<b>261636,6</b>

<b>PERDIDA DEL EJERCICIO</b>	<b>10905,85</b>
<b>GASTOS NO DEDUCIBLES</b>	<b>22420,1</b>
<b>UTILIDADES ANTES DE PROVISIÓN PARA IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>11514,25</b>
<b>PROVISIÓN PARA IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>2878,56</b>

Las notas de los estados financieros adjuntas son parte integrante de este Estado.

**LUBTECHNOLOGY CIA LTDA.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**  
 EXPRESADO EN DOLARES DE E.U.A.

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTES FUTURA	RESERVA CAPITAL	GANANCIAS ACUMULADAS	GANANCIAS DEL EJERCICIO
Saldo al 1 de Enero del 2001	80,00	431,00	2.656,85	2.166,48	8.189,23	
<b>PERDIDA CONTABLE</b>						<b>(10.905,85)</b>
<b>AJUSTES DEL EJERCICIO</b>		<b>1.870,85</b>	<b>20.000,00</b>		<b>18.566,10</b>	
Saldo al 31 Diciembre 2001	80,00	2.301,85	22.656,85	2.166,48	26.755,33	(10.905,85)

Las notas de los estados financieros adjuntas son parte integrante de este Estado.

**LUBTECHNOLOGY CIA. LTDA.  
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001**

<b>Flujos de entrada de efectivo</b>	
Cobros a clientes	1.587.085,00
<b>Flujos de salida de efectivo</b>	
Pago a proveedores	1.302.654,23
Impuestos pagados por adelantado	13.333,94
Pago de documentos	4.803,22
Pago de Gastos de Operación	250.927,85
<b>Incremento en el saldo efectivo</b>	<u><u>25.375,68</u></u>
Saldo al 1o. Enero 2001	-24.111,76
Saldo al 31 diciembre 2001	1.263,80
<b>Incremento en el saldo efectivo</b>	<u><u>25.375,68</u></u>

**CONCILIACION DE LA GANANCIA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO  
NETO USADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Ganancia del Ejercicio	11.514,00
Provisión Impuestos	2.878,00
Depreciaciones y Amortizaciones	8.154,00
	<u><u>22.546,00</u></u>

**CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS**

Inventarios	13.227,00
Cuentas por cobrar	-115.262,00
Gastos anticipados	3.405,00
Cuentas por pagar	54.105,00
Otros pasivos	20.000,00
	<u><u>-24.525,00</u></u>
<b>Efectivo Neto</b>	<u><u>-1.979,00</u></u>

Las notas de los estados financieros adjuntas son parte integrante de este Estado

**LUBTECHNOLOGY CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001**

1. **OPERACIONES:** LUBTECHNOLOGY CIA. LTDA., fue constituida el 3 de febrero de 1999, en la ciudad de Guayaquil, Provincia de El Guayas. Su actividad principal es dedicarse a la compra, venta, importación y distribución de repuestos y accesorios de vehículo y prestación de servicios de tecnico.

2. **RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD.** La empresa mantiene sus registros contables en dólares americanos de acuerdo con las normas ecuatorianas de Contabilidad, NEC, y son preparados de conformidad con principios y practicas contables, establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías, las mismas que son utilizadas en la preparación de los estados financieros.

El Balance General al 31 de diciembre de 2000, fue preparado bajo el esquema de dolarización, de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 17. Esta norma fue aplicada a las partidas no monetarias de los estados financieros expresados en sucres a la fecha de la transición marzo 31 de 2000. El tipo de cambio establecido por el Banco Central del Ecuador fue de S/. 25.000 por cada US\$1.00. Los rubros que conforman el estado de resultados y de flujo de efectivo no estaban sujetos a reexpresión monetaria.

El esquema de dolarización fue aplicado mediante resolución SB-SC-SRI-01, emitida por la Superintendencia de Bancos, Superintendencia de Compañías y Servicio de Rentas Internas, el 13 de abril de 2000, en el que se adoptó la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 17 "Conversión de los estados financieros para efectos de aplicar la dolarización", mediante la cual las sociedades obligadas a llevar contabilidad efectuaron la conversión de las cifras contables de sucres a dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, bajo el siguiente procedimiento.

**Reexpresión monetaria integral hasta la fecha de transición.-** Los Activos y Pasivos no monetarios y Patrimonio de los accionistas al 31 de marzo de 2000, fueron convertidos utilizando el índice de ajuste de inflación, correspondiente al periodo del 1 de enero al 31 de marzo de 2000, que fue de 32.8118%, para determinar el efecto de los cambios en el poder adquisitivo del sucre. El efecto de aplicar este índice se registró en los resultados del año 2000.

**Índice especial de corrección de brecha.-** Al 31 de marzo del 2000 (fecha de transición), los activos y pasivos no monetarios y patrimonio de los accionistas, fueron corregidos por índice de corrección de brecha, el cual surge de la variación acumulada de la diferencia entre la tasa de inflación y la devaluación del periodo comprendido entre el 31 de diciembre de 1991 o fecha de origen en el caso de ser posterior y la fecha de transición. El efecto acumulado hasta el 31 de diciembre de 1999, se registró en una cuenta patrimonial "Reexpresión Monetaria".

**Inventarios.-** Se registran al costo de compra y valuados al costo promedio los cuales no exceden el valor de mercado.

**Propiedad, Planta y Equipo.-** Están contabilizados al costo de adquisición más los ajustes de reexpresión monetaria de años anteriores y los efectuados el 31 de marzo de 2000, por la aplicación del índice de ajuste de reexpresión monetaria integral y los índices especiales de corrección de brechas hasta la fecha de transición.

Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a los resultados del año, mientras que las renovaciones y mejoras de importancia se consideran como adiciones de Activo Fijo.

La depreciación de las propiedades, maquinarias y equipo, es calculada sobre el costo de adquisiciones, en base al método de línea recta en función de la vida útil estimada de los activos relacionados, de acuerdo a los siguientes porcentajes anuales:

<b>Activo Fijo</b>	<b>Porcentaje</b>
Muebles y Enseres	10
Vehículos	20
Edificios	5
Equipos de computación	20

3. **EFFECTIVO EN CAJA – BANCOS INVERSIONES TEMPORALES:** Al 31 de diciembre de 2001, el efectivo en caja-bancos e inversiones temporales se formaban de la siguiente manera:

▪ Banco de Guayaquil Cta. No. 260401	\$1.263.80
▪ Banco de Guayaquil Póliza 918580	\$2.000.00

Total **\$3.263.80**

4. **CUENTAS POR COBRAR:** En esta cuenta se registran las facturas comerciales por ventas a 30 y 60 días plazo, a clientes nacionales, la misma que asciende a \$245.444.00. Al 31 de diciembre de 2001, las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

▪ Cuentas por cobrar clientes	\$245.444
▪ Otras cuentas por cobrar	\$3.965
▪ Provisiones para cuentas incobrables	(\$6.031)

**\$243.378**

El movimiento de la provisión de la Cuenta Incobrable es como sigue:

▪ Saldo Inicial al 1 de enero de 2001	\$3.577
▪ Provisiones	\$2.454
▪ Pagos	0

**\$6.031**

5. **INVENTARIOS:** Al 31 de diciembre de 2001 los inventarios se formaban de la siguiente manera:

▪ Producto terminado **\$87.702**

6. **GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO:**

▪ Retenciones EN la Fuente IVA **\$2.766**

▪ Retenciones en la Fuente IR **\$13.334**

**\$16.100**

7. **PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:** Al 31 de diciembre de 2001 esta cuenta se conformaba de la siguiente manera:

	Saldo 01-01-01	Adición	Ventas y/o rebajas	Ajustes	Saldo 31-12-01
Edificios	36.711				36.711
Terrenos	15.000				15.000
Muebles y enseres	35.495				35.495
Vehículos	6.560				6.560
Equipo de cómputo	7.208				7.208
Depreciación acumulada	-1.422	-8138			-9.560
<b>Total neto</b>	<b>99.552</b>	<b>-8138</b>			<b>91.414</b>

8. **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:** Al 31 de diciembre de 2001 esta cuenta se conformaba de la siguiente manera:

▪ Proveedores **\$278.348**

▪ Documentos por pagar **\$ 81.000**

▪ Otros pasivos corrientes **\$ 4.338**

**\$363.686**

9. **CAPITAL PAGADO:** El capital social está representado por dos mil participaciones, con un valor nominal de US\$ 0.04 (cuatro centavos de dólar), suscritas y canceladas en su totalidad.

10. **RESERVA LEGAL:** Conforme al Art. 297 de la Ley de Compañías que establece una apropiación obligatoria de un valor no menor del 10% de la ganancia anual para su constitución, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de esta cuenta puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía.

11. **RESERVA DE CAPITAL:** Al 31 de marzo del año 2000, las partidas no monetarias fueron corregidas por el índice de corrección de brecha de acuerdo a procedimientos indicados en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No.17. Al 31 de diciembre de 2000, la Compañía ha transferido los saldos de las cuentas Reservas por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria a la cuenta contable Reserva de Capital de acuerdo con lo dispuesto en NEC's No.17.
  
12. **REVELACIÓN DISPUESTA POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS:**  
En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. 96.141.005 de septiembre 6 de 1996, efectuamos las siguientes revelaciones:
  - a) **Activos y pasivos contingentes:** Al 31 de diciembre de 2001, no existen activos y pasivos contingentes.
  
  - b) **Eventos subsecuentes:** A la fecha de emisión de este informe (agosto 26 de 2003), no existen eventos, que en opinión de la administración de la compañía afecten la presentación de los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2001.
  
  - c) **Cumplimiento de las medidas correctivas al control interno:** Durante el periodo auditado, se han dado recomendaciones para superar las observaciones detectadas por Auditoría Externa, las mismas que fueron aplicadas por la administración. Las otras revelaciones dispuestas en la indicada Resolución, están reflejadas en las notas a los estados financieros, aquellas no mencionadas no aplican a la empresa, por tal razón no son reveladas.