



Consultora - AUDICONTRI

Contadores Públicos
Auditores Independientes

C.P.A. Brenda Ordóñez Campoverde



ECOLOIL S. A.

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011



Consultora - AUDICONTRI

Contadores Públicos
Auditores Independientes

C.P.A. Brenda Ordóñez Campoverde



ECOLOIL S. A.

**INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE Y
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA	1
ESTADOS FINANCIEROS:	2
• Balance General	
• Estado de Resultado	
• Estado de Evolución del Patrimonio	
• Estado de Flujo de Efectivo	
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	3



Consultora - AUDICONTRI

Contadores Públicos
Auditores Independientes

C.P.A. Brenda Ordóñez Campoverde

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta General de Accionistas de
ECOLOIL S.A.**



1. Hemos auditado el balance general adjunto de **ECOLOIL S. A.**, al 31 de Diciembre del 2011 y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de éstos Estados Financieros de acuerdo con normas contables establecidas. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de Estados Financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

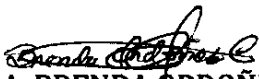
2. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. 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 relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

3. Como se describe en la Nota E de inventario a los estados financieros; No hemos podido observar físicamente la existencia del inventario físico de producto terminado, producto en proceso, inventario materiales y empaque por el saldo con corte al 31 de diciembre de 2011 por un valor de USD\$ 560.572,17 debido a que nuestra contratación como auditores externo se da con fecha abril 27 del 2012.

**Consultora - AUDICONTRI**Contadores Públicos
Auditores Independientes

C.P.A. Brenda Ordóñez Campoverde

4. En nuestra opinión, los estados financieros, antes mencionados, excepto por la salvedad que se menciona en el párrafo anterior presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **ECOLOIL S.A.**, al 31 de Diciembre del 2011 los resultados de sus operaciones y los cambios en su patrimonio por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
5. Tal como se menciona en las notas a los Estados Financieros, la Superintendencia de Compañías mediante Resolución N°. 08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial N°. 498 del 31 de Diciembre del 2008, dispuso la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para la preparación de estados financieros, estableciendo un cronograma para su aplicación, así como determinó la información mínima que deben elaborar las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías. Según este cronograma la compañía debe aplicar la convergencia a NIIF a partir del 1 de Enero de 2012, tomando como periodo de transición el año 2011. Al 31 de Diciembre del 2011, los estados financieros de **ECOLOIL S.A.**, fueron preparados sobre la base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales difieren en ciertos aspectos de las Normas internacionales de Información Financiera (NIIF).


C.P.A. BRENDA ORDÓÑEZ CAMPOVERDE
AUDITORA EXTERNA
REG. CONT. No. 5024
R.N.A.E No. 588



Guayaquil, Ecuador
Junio 5 del 2012

ECOLOIL S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en Dólares)

(US dólares)

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES:

Efectivo	A	36.920,30
Cuentas y Documentos por Cobrar	C	944.230,68
Inventarios	E	560.572,17
Pagos Anticipados	G	39.573,59
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>1.581.296,74</u>

ACTIVOS NO CORRIENTES:

Propiedad Planta y Equipos	K	8.123,93
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>8.123,93</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1.589.420,67</u>

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVOS CORRIENTES:

Cuentas y Documentos por Pagar	CC	1.282.866,58
Impuestos por Pagar	DD	84.977,58
Gastos Acumulados por Pagar	FF	57.246,04
TOTAL DE PASIVOS CORRIENTES		<u>1.425.090,20</u>

PASIVOS NO CORRIENTES:

Pasivo a Largo Plazo	JJ	-
TOTAL DE PASIVOS NO CORRIENTES		<u>-</u>
TOTAL PASIVOS		<u>1.425.090,20</u>

PATRIMONIO

	LL	
Capital Social		1.000,00
Reserva Legal		2.173,10
Reserva Facultativa		-
Reserva de Capital		-
Utilidad Acumulada		19.557,93
Utilidad del Ejercicio		141.599,44
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>164.330,47</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.589.420,67</u>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ECOLOIL S.A.
ESTADO DE RESUTADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en Dólares)

	<u>(US dólares)</u>
<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>	
Ventas	3.506.698,52
(-) Descuentos en ventas	-5.389,95
(-) Devoluciones en ventas	-147.289,51
TOTAL VENTAS	<u>3.354.019,06</u>
COSTO DE VENTA	-2.622.015,29
UTILIDAD BRUTA EN VENTA	<u>732.003,77</u>
<u>GASTOS OPERACIONALES</u>	
Gastos de Administración	-80.893,49
Gastos de Ventas	-352.985,74
Gastos Financieros	-62.204,22
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	<u>-496.083,45</u>
<u>INGRESOS -EGRESOS NO OPERACIONALES</u>	
Otros Ingresos	4.225,91
Otros Egresos	-7.786,26
TOTAL OTROS INGRESOS -EGRESOS NO OPERACIONALES	<u>-3.560,35</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PART.E IMPTO RENTA	232.359,97
(-) 15% Participación Trabajadores	-34.854,00
(-) 24% Impuesto a la Renta	-55.906,53
Utilidad Neta del Ejercicio.	<u><u>141.599,44</u></u>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ECOLOIL S.A
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en Dólares)

	CAPITAL	AUMENTO CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA CAPITAL	UTILIDAD ACUMULADA	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo a Enero 01, 2011	1.000,00		-	-	-	21.731,03	22.731,03
Trasferencia de 10% de Utilidad del Ejercicio anterior a Reserva Legal.			2.173,10			-2.173,10	-
Trasferencia de la Utilidad del Ejercicio 2010 a Utilidad Acumulada.					19.557,93	-19.557,93	-
Utilidad del Ejercicio antes de Participación e Impuesto a la Renta, ejercicio 2011						232.359,97	232.359,97
(-)15% Participacion Trabajadores						-34.854,00	-34.854,00
(-) 24% Impuesto a la Renta						-55.906,53	-55.906,53
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	1.000,00	-	2.173,10	-	19.557,93	141.599,44	164.330,47
Saldo al 31 de Diciembre del 2010	1.000,00	-	-	-	-	21.731,03	22.731,03

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ECOLOIL S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en Dólares)

	<u>(US dólares)</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION</u>	
Efectivo Recibido de Clientes	3.074.336,09
Efectivo Pagado a Proveedores empleados y Otros	-3.095.398,55
Otros Ingresos	4.225,91
Otros Egresos	-7.786,26
Efectivo Neto proveniente de actividades de Operación	-24.622,81
<u>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION</u>	
Inversiones a Largo Plazo	-
Venta de Activos Fijos	-
Adquisición de Activo Fijo	-3.505,51
Efectivo Neto proveniente de actividades de Inversión	-3.505,51
<u>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>	
Préstamos a Largo Plazo	-
Obligaciones Bancarias	-
Sobregiros Bancarios	-
Efectivo Neto proveniente de actividades de Financiamiento	-
Aumento/Disminución Neta del Efectivo y sus equivalentes	-28.128,32
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	65.048,62
Efectivo y sus equivalentes al final del año	36.920,30

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ECOLOIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresado en Dólares)

PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

IDENTIFICACION OBJETIVO Y OPERACIONES DE LA
COMPAÑIA.

ECOLOIL S.A. (La Compañía) fue constituida el 2 de julio del 2008 en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, mediante escritura pública, según resolución No. 08.G.I.J.0004685 de la Superintendencia de Compañías; inscrita en el Registro Mercantil número 16.617 con fecha 7 de agosto del 2008.

ACTIVIDAD PRINCIPAL

OBJETO SOCIAL.- La compañía tiene por objeto social dedicarse a la importación, exportación, almacenamiento y comercialización de todo tipo de derivados de petróleos, transporte marítimo, fluvial y terrestre para movilizar toda clase de carga seca, líquida y fluidos en general, incluyendo los derivados del petróleo; Así mismo podrá ejecutar todas las operaciones de importación, exportación, comercialización distribución y venta de combustible en general con destino a los sectores naviero nacional e internacional, pesquero industrial y camaronero, automotriz, industrial y publico.

CAPITAL SOCIAL

La compañía al 31 de Diciembre del 2011, presenta un capital suscrito de USD\$ 1.000,00 dólares dividido en un mil acciones ordinarias y normativas de USD\$ 1,00 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica y este es aportado por los accionistas, el plazo de duración de la compañía es de 50 años.

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS.

La Compañía mantiene sus registros contables en dólares (\$) los métodos establecidos adjuntos han sido preparados en base al convencionalismo del costo histórico modificado integralmente en lo referente a la elaboración del balance general el cual fue preparado de acuerdo al sistema de dolarización para maquinarias y equipos de acuerdo con normas y principios de contabilidad generalmente aceptados establecidos o autorizados por la Superintendencia de Compañías, los que difieren de los principios de contabilidad de general aceptación.

BASES DE PRESENTACION

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad – NEC's, disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, su reglamento de aplicación y prácticas contables autorizadas por Superintendencia de Compañías.

ADOPCION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre del 2006, adoptó y determinó la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009, por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

Con fecha 31 de diciembre del 2008, se publicó la Resolución No. 08.G.DSC.010 que resuelve en su artículo 1, modificar los plazos mencionados en el registro oficial antes mencionado, los cuales fueron establecidos de la siguiente manera:

1. Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010, en las Compañías y en los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores; así como, en todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.
2. Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011, en las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedores de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.
3. Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012, en las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

INFORMACION REQUERIDA POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS.

1. Hasta marzo del 2009, 2010 y 2011 de acuerdo a cada grupo de compañías, un cronograma de implementación que contenga: Plan de capacitación, Plan de Implementación y diagnóstico de los principales impactos en la Empresa.

2. Conciliación del patrimonio neto reportado bajo NEC versus el patrimonio bajo NIIF, al 1 de enero y al 31 de diciembre de los períodos de transición. La Conciliación del patrimonio neto al inicio deberá ser aprobada por el Directorio hasta el 30 de septiembre del 2009, 2010 y 2011.
3. Conciliaciones del estado de resultados del 2009, 2010 y 2011, según el caso, bajo NEC versus el estado de resultados bajo NIIF. Los ajustes determinados al término del periodo de transición, deberán según el caso, contabilizarse el 1 de enero del 2010, 2011 y 2012, respectivamente.
4. Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos de efectivo del 2009, 2010 y 2011.

LAS PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS., están contabilizados al costo de adquisición reexpresado como se menciona en la nota K, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan al gasto al incurrirse en ella las mejoras se capitalizan.

La depreciación de estos activos es cargada al estado de resultado y calculada sobre los costos originales mas las correcciones establecidas de acuerdo a las disposiciones vigentes, estas depreciaciones se calculan por el método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos.

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

<u>A C T I V O S</u>	<u>PORCENTAJES</u>	<u>AÑOS</u>
Edificios	5	20
Muebles y Enseres	10	10
Equipos de Computación	33	3
Vehículos	20	5
Maquinarias y Equipos	10	10

En el caso de que se trate de activos depreciables o amortizables el ajuste efectuado a los activos tendrá efecto en el cargo por depreciación o amortización a partir del mes siguiente.

ACTIVOS DIFERIDOS. Son contabilizados al costo y sus amortizaciones deben ser enviadas al Estado de Resultado y calculado en un 20% a 5 años plazo.

INVENTARIOS. Están valorados al costo que es igual o menor al del mercado. Los costos se determinan por el costo promedio.

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

IMPUESTO A LA RENTA (24%)., Según la ley de Régimen 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 del 24% de la base imponible.

CONCILIACION TRIBUTARIA

2011
(US dólares)

UTILIDAD DEL EJERCICIO	232.359,97
(-) 15% Part.Trabajadores	<u>- 34.854,00</u>
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	197.505,97
(+)Gastos no deducibles	<u>35.437,91</u>
Base Imponible de Impuesto a la Renta	232.943,88
24% Impuesto a la Renta	55.906,53
(-) Anticipo Determinado 2011	<u>-10.860,56</u>
Base Imponible	45.045,97
(+) Saldo anticipo pendiente de Pago	6.688,94
(-) Retenciones Fuentes del año actual	<u>-17.365,76</u>
Impuesto a Pagar.	<u>34.369,15</u>

RESERVA LEGAL. De acuerdo a la Legislación Vigente la Compañía debe transferir el 10% 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 pérdida o para Aumento de Capital.

INGRESOS Y GASTOS. Los ingresos y gastos se reconocen en el periodo por el método del devengado, es decir, los ingresos cuando se realizan y los gastos cuando se conocen.

COMENTARIOS SOBRE EL USO LEGAL DEL SOFTWARE

La Compañía ECOLOIL S.A., mantiene licencias para el uso legal de programas, , de acuerdo con las normas sobre Propiedad Intelectual y Derechos de Autor, según resolución # 04.Q.IJ.001, publicada en el Registro Oficial # 289 del 10 de marzo del 2004.

VER NOTAS DE ESTADOS FINANCIEROS ADJUNTAS.

ECOLOIL S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 (Expresado en Dólares)

A EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2011 , esta compuesto como sigue:

	<u>2011</u> (US dólares)
<u>CAJA</u>	
Caja General	12.909,07
	<u>12.909,07</u>
<u>BANCOS</u>	
Guayaquil Cta. Cte. No. 11055826	22.501,73
Pichincha Cta. Cte. No.3482429604	924,80
	<u>23.426,53</u>
<u>FONDO ROTATIVO</u>	
Veliz Juan	100,00
Ponce Ivan	99,70
Reyes Angel	66,00
Rodriguez Carlos	100,00
Izquierdo Carlos	100,00
Manrique Hector	19,00
Cedeño Javier	100,00
	<u>584,70</u>
TOTAL...	<u>36.920,30</u>

C CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2011 , esta compuesto como sigue:

		<u>2011</u> (US dólares)
Clientes	(1)	752.011,99
Cuenta por Cobrar Accionistas	(2)	1.000,00
Préstamos a Empleados		585,75
Compañías Afines	(3)	230.115,83
Anticipo a Proveedores		749,03
(-) Provisión Cuentas Incobrables (*)		-40.231,92
TOTAL...		<u>944.230,68</u>

(1) Clientes

Servicentro Ramos (ZRV)	10.905,38
Lubricadora La Union	11.884,80
Lubricadora Johnny Walker	5.404,17
Multinegocios Vicente Campoverde	15.146,04
Coba Chamorro Luis	6.599,88
Lubricadora Tarquino JR.	10.358,88
Lubricadora Belen	8.811,79
Lubricadora el Colorado	8.949,89
Lubricadora Macara	9.242,94
Centro de Lubrificantes Pesantes	5.126,68
Lubriauto Didier Lenin	7.997,72

Lubricadora Marianita	11.586,51
Cabezas Leon Estefania	15.293,04
Asociacion Propietario de Micro	8.241,15
Estrrada Coello Sidney	12.207,72
Salazar Calvopiña Mario	6.242,87
Villareal Valencia Julio	7.042,27
Lubricadora Don Alex	5.045,82
Auto Servicio Silva	9.573,56
Lubricadora Ayala	6.232,41
Fernandez Pazmiño Silvia	12.387,54
Terra Sol Corp S.A.	19.336,26
Codibinor S.A.	4.500,00
Comercio y Fertilizantes Mar y Sierra	9.185,06
Machala Yacht Club	6.669,31
Materiales de Construcción Construc	9.476,71
Barahona Ibulla Gisella	20.695,51
Vasquez Correa Efren	12.604,76
Estacion de Servicio del Pacifico	10.596,98
Zambrano Garcia Vicente	8.888,44
Orellana Ramon Liliam	6.791,14
Briones Marcos Chistian	5.094,18
Servicentro L.L.	7.309,25
Lavadora y Lubricadora	5.962,31
Patiño Valastegui Sandra	7.476,62
Gonzalez Jorge Ernesto	14.565,34
Calva Chamba Santos	7.944,39
Sindicato Cantonal de Choferes Profesionales	17.560,04
Totaloil C.A.	57.002,73
Coop. De Transporte de Pasejeros	5.802,18
Disravf S.A.	8.411,42
Lubricadora Salazar	6.171,91
Cientes con Saldos Menores a \$ 5,000,00	305.686,39
	752.011,99

(2) Cuenta por Cobrar Accionistas

Ing. Hugo Aguila Arguello	500,00
Sra. Ines Petita Chang Chang	500,00
	1.000,00

(3) Compañías Afines

Amver Cia,Ltda.	93.286,19
Totaloil C.A.	2.850,00
Ecolubri C.A.	133.979,64
	230.115,83

Durante el año 2011, el movimiento de la cuenta Provisión de Cuentas Incobrables fue el siguiente:

Saldo Inicial al 1 de Enero del 2011	-5.667,39
Provisión del año 2011	-6.912,91
Ajuste a Provisión Cuentas Incobrables	-27.651,62
Saldo Final al 31 de Diciembre 2011	-40.231,92

(*) Nota: La Provisión Cuentas Incobrables del ejercicio económico 2011 es de USD\$ 6.912,91 dólares se produce de un total de cuentas por cobrar clientes, al cierre del ejercicio de USD\$ 691.290,56 dolares; que se utiliza para eliminar las cuentas con saldo mayor a 5 años de vencimiento, de acuerdo a acta y a lo que determina el Art. 10 num. 11 la L.O.R.T.I.

E INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2011 , esta compuesto como sigue:

2011
(US dólares)

Producto Terminado

PDV Bodega 1	548.146,47
Grasa Bodega 6	<u>12.425,70</u>
TOTAL...	<u>560.572,17</u>

Nota: La cuenta de inventario fue revisada contablemente, debido a que nuestra contratación fue en fecha posterior a la de la toma física de inventario.

G PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2011 , esta compuesto como sigue:

2011
(US dólares)

Retención Fuente 1% año 2011*	17.365,76
Retención IVA	556,88
Anticipo Impuesto a la Renta	4.171,62
IVA pagado (1)	<u>17.479,33</u>
TOTAL...	<u>39.573,59</u>

(*) Saldo que corresponde a la Retención en la Fuente del periodo, valor considerado como crédito para el pago del impuesto a la renta del presente ejercicio económico; (Ver Conciliación Tributaria).

(1) IVA Pagado

IVA Pagado por compras	16.419,23
IVA Pagado en compras servicios	<u>1.060,10</u>
	17.479,33

K PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2011 , esta compuesto como sigue:

CONCEPTO	SALDO AL 01/01/2011	COMPRAS ADICIONES	VENTAS TRANSF.	SALDO AL 31/12/2011
COSTOS				
Equipos de Oficina	-	1.365,86	-	1.365,86
Equipos de Computación	-	2.139,65	-	2.139,65
Vehículos	5.100,00	-	-	5.100,00
Total Costos	5.100,00	3.505,51	-	8.605,51
DEPRECIACIONES				
Equipos de Oficina	-	-56,91	-	-56,91
Equipo de Computación	-	-424,67	-	-424,67
Vehículos	-	-	-	-
TOTAL DEPRECIACIÓN	-	-481,58	-	-481,58
TOTAL ACTIVO FIJOS	5.100,00	3.023,93	-	8.123,93

Nota: La compañía no ha procedido a depreciar Activo Fijo Vehículos durante el año 2011.

CC CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2011 , esta compuesto como sigue:

		2011 (US dólares)
Proveedores Locales	(1)	950.120,69
Compañías Afines	(2)	328.412,75
Cuenta por Pagar Socios	(3)	2.684,00
Otras Cuentas por Pagar	(4)	1.649,14
TOTAL...		1.282.866,58
(1) Proveedores Locales		
Amver Cia. Ltda.		6.756,06
PDV Ecuador S.A.		939.178,59
Ecolubri C.A.		1.032,51
Anglo Ecuatoriana de Guayaquil S.A.		1.133,66
Cartimex S.A.		1.021,55
Proveedores con Saldos Menores a \$ 1.000,00		998,32
		950.120,69
(2) Compañías Afines		
Amver Cia, Ltda.		263.257,84
Totaloil C.A.		70,10
Ecolubri C.A.		65.084,81
		328.412,75
(3) Cuenta por Pagar Socios		
Ing. Hugo Águila Arguello		2.684,00
		2.684,00
(4) Otras Cuentas por Pagar		
Aporte Patronal al IESS 9,35%		1.649,14
		1.649,14

DD IMPUESTOS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2011 , esta compuesto como sigue:

		<u>2011</u>
		(US dólares)
Retención en la Fuente	(1)	2.081,68
Relación de Dependencia		381,92
Retención IVA	(2)	773,09
IVA cobrado		25.834,36
Impuesto a la Renta Compañía (*)		55.906,53
TOTAL...		<u>84.977,58</u>

(*) De acuerdo a la Ley de Regimen tributario Interno, la tarifa para aplicar el Impuesto a la Renta es del 24%.

(1) Retención en la Fuente

1% Transporte	1.362,69
1% Otras Retenciones	55,65
2% Otras Retenciones	89,91
8% Arrendamiento inmuebles	80,13
10% Honorarios Prpfesionales	493,30
	<u>2.081,68</u>

(2) Retención IVA

Retención 30% Bienes	11,95
Retención 70% Servicios	46,72
Retención 100% Servicios Profesionales	714,42
	<u>773,09</u>

FF GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2011 , esta compuesto como sigue:

		<u>2011</u>
		(US dólares)
Beneficios Sociales y Patronales por Pagar		57.246,04
TOTAL...		<u>57.246,04</u>

(1) Beneficios Sociales y Patronales por Pagar:**(1.1) Obligaciones con el Empleado**

Sueldo por Pagar	5.962,31
Décimo Tercer Sueldo	2.813,85
Décimo Cuarto Sueldo	3.215,28
Vacaciones	5.263,66
15% Participación Utilidades	34.854,00
	<u>52.109,10</u>

(1.2) Obligaciones con el IESS

Aporte IECE-SECAP	146,48
Aporte Patronal IESS	1.632,84
Fondos de Reserva	2.165,52
Préstamos Hipotecarios al IESS	498,82
Préstamos Quirografarios al IESS	693,28
	<u>5.136,94</u>

LL CAPITAL SOCIAL

Un resumen de esta cuenta al 31 de Diciembre del 2011 esta compuesto como sigue:

SOCIOS	%	No. PARTICIPA	VALOR NOMINAL	VALOR TOTAL
Ing. Hugo Gilberto Águila Arguello.	0,50	500	1,00	500,00
Sra. Inés Petita Chang Chang.	0,50	500	1,00	500,00
	100	1.000		1.000,00

HECHOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de Diciembre del 2011 y la fecha de preparación de estos estados financieros (Mayo 28 del 2011) no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros.