

**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

Guayaquil, 04 de Mayo del 2012.

**Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad.**

De nuestras consideraciones:

Sírvase encontrar adjunto a la presente el Informe de Auditoría Externa correspondiente al ejercicio del 2011 de la Empresa **LUBRICANTES Y LACAS C. LTDA. LUBRILACA**

El contenido de éste Informe está clasificado de la siguiente manera:

- 1.- Opinión sobre la Auditoría Externa**
- 2.- Estados Financieros**
- 3.- Notas explicativas de los Estados Financieros**

Agradecemos la gentileza que se digne dar a la presente, quedamos de ustedes.

Atentamente,

CONMARTINEZ C. LTDA.



**Ing. Mario Martínez C.
GERENTE GENERAL
C. I. 09-04103934**

**Expediente No.: 26638
MMC/nbv.**



LUBRICANTES Y LACAS C. LTDA. LUBRILACA

Estados Financieros

31 de Diciembre de 2011 y 2010

Con el Informe de los Auditores Independientes

LUBRICANTES Y LACAS C. LTDA. LUBRILACA

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Balances Generales

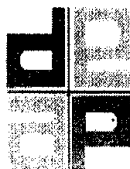
Estados de Resultados

Estados de Evolución del Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros





**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

panamerican & asociados co.
CONSULTORES Y AUDITORES INDEPENDIENTES

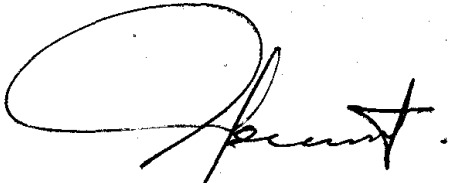
Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
LUBRICANTES Y LACAS C. LTDA. LUBRILACA
Guayaquil, Ecuador



1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de LUBRICANTES Y LACAS C. LTDA. LUBRILACA al 31 de diciembre del 2011 y 2010 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la compañía por la preparación y presentación de los Estados Financieros en base a la Normas Internacionales de Información Financiera. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoria que practicamos.
2. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoria 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 relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para sustentar nuestra opinión.
3. En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de LUBRICANTES Y LACAS C. LTDA. LUBRILACA al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivos por el año terminado en esa fecha de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Nuestra opinión, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI, según Resolución 1071 publicada en el R.O. 740 de enero 8 del 2003, 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 2011, se emite por separado.



Ing. Mario Martínez C., Socio-
Representante Legal
RNC- No. 13.333



CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110

Guayaquil, Ecuador
Mayo 4, 2012



LUBRICANTES Y LACAS C. LTDA. LUBRILACA
(Guayaquil – Ecuador)

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en dólares)

<u>ACTIVOS</u>		<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Efectivo	(Nota A)	1.426.763,60	551.966,38
Cuentas y Documentos por Cobrar	(Nota C)	3.489.019,06	2.367.881,58
Inventarios	(Nota E)	3.571.573,17	3.416.060,33
Pagos Anticipados	(Nota G)	1.069.418,84	740.707,70
Total Activo Corriente		9.556.774,67	7.076.615,99
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedad, Planta y Equipo	(Nota K)	411.835,46	135.942,82
Otros Activos	(Nota Q)	345,90	2.869,74
Total Activo No Corriente		412.181,36	138.812,56
TOTAL ACTIVOS		9.968.956,03	7.215.428,55



Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

LUBRICANTES Y LACAS C. LTDA. LUBRILACA
(Guayaquil – Ecuador)

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en dólares)

PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

<u>PASIVOS</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>		
Cuentas y Documentos por Pagar (Nota CC)	5.511.632,55	3.939.988,92
Impuesto por Pagar (Nota DD)	402.068,36	355.580,47
Gastos Acumulados por Pagar (Nota FF)	256.462,47	221.453,60
Total Pasivo Corrientes	6.170.163,38	4.517.022,99
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>		
Otros Pasivos (Nota HH)	76.634,00	1.025,00
Pasivo a Largo Plazo (Nota JJ)	432.454,71	497.598,38
Total Pasivo No Corrientes	509.088,71	498.623,38
TOTAL PASIVOS	<u>6.679.252,09</u>	<u>5.015.646,37</u>
 <u>Patrimonio de los Accionistas</u> (Nota LL)		
Capital Social	50.002,00	50.002,00
Reserva Legal	12.500,50	12.500,50
Otras Reservas	1.022.836,65	297.933,65
Utilidad o Perdida de Ejercicios Anteriores	1.836.084,03	1.372.015,94
Utilidad o Perdida del Ejercicio	368.280,76	467.330,09
Total Patrimonio de los Accionistas	<u>3.289.703,94</u>	<u>2.199.782,18</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>9.968.956,03</u>	<u>7.215.428,55</u>

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

LUBRICANTES Y LACAS C. LTDA. LUBRILACA
(Guayaquil – Ecuador)

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en dólares)

<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>VENTAS</u>		
Ventas 12%	16.268.572,04	14.813.365,91
Total Ventas	16.268.572,04	14.813.365,91
Total Ingresos Operacionales	16.268.572,04	14.813.365,91
 (-) Costos y Gastos Operacionales		
Costo de Ventas y Producción	11.649.539,62	10.412.160,81
Gastos de Administración	1.630.018,37	1.186.198,62
Gastos de Ventas	2.645.385,41	2.483.145,55
Gastos Financieros	77.723,57	57.801,41
Utilidad Bruta	265.905,07	674.059,52
 (+) Otros Ingresos No Operacionales		
Intereses Ganados	12.857,13	15.451,52
Otros Ingresos	307.172,65	26.145,38
Total Otros Ingresos No Operacionales	320.029,78	41.596,90
 (-) Otros Gastos No Operacionales		
Otros Gastos	95,32	78,58
Total Otros Gastos No Operacionales	95,32	78,58
 Utilidad o Perdida antes de Impuestos	585.839,53	715.577,84
(-) 15% Participación Trabajadores	87.875,93	102.723,20
(-) 24% Impuesto a la Renta	129.682,84	145.524,55
Utilidad o Perdida del Ejercicio	US\$ 368.280,76	467.330,09

LUBRICANTES Y LACAS C. LTDA. LUBRILACA
(Guayaquil – Ecuador)

ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en dólares)

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Capital Social			
Saldo al Inicio	US\$	50.002,00	50.002,00
Aporte para Aumento de Capital		0,00	0,00
Capitalización		0,00	0,00
Saldo Final		<u>50.002,00</u>	<u>50.002,00</u>
Reserva Legal			
Saldo al Inicio del Año		12.500,50	12.500,50
Transferencia a Reserva Legal		0,00	0,00
Saldo al Final del Año		<u>12.500,50</u>	<u>12.500,50</u>
Otras Reservas			
Saldo al Inicio del Año		297.933,65	297.933,65
Ajuste por Adopción NIIF Primera Vez		724.903,00	0,00
Saldo al Final del Año		<u>1.022.836,65</u>	<u>297.933,65</u>
Utilidad/Perdida de Años Anteriores			
Saldo al Inicio de Año		1.372.015,93	940.107,55
Transferencia a Utilidad de Años Anteriores		467.330,09	431.908,38
Ajuste por Provisión Jubilación Patronal		-3.262,00	0,00
Saldo al Final del Año		<u>1.836.084,02</u>	<u>1.372.015,93</u>
Utilidad o Perdida del Ejercicio		585.839,53	715.577,84
Participación Trabajadores		-87.875,93	-102.723,20
Impuesto a la Renta		-129.682,84	-145.524,55
Saldo al Final del Año	US\$	<u><u>368.280,76</u></u>	<u><u>467.330,09</u></u>

LUBRICANTES Y LACAS C. LTDA. LUBRILACA
(Guayaquil – Ecuador)

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010
(Expresado en dólares)

	<u>2011</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	
Utilidad del Ejercicio	368.280,76
AJUSTES POR:	
Depreciación de Activos Fijos	<u>28.557,64</u>
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	
ANTES DE CAMBIO EN EL CAPITAL DE TRABAJO	396.838,40
Aumento en Cuentas y Documentos por Cobrar	-1.121.137,48
Aumento en Inventario	-155.512,84
Aumento en Pagos Anticipado	-328.711,14
Disminución en Otros Activos	2.523,84
Aumento en Cuentas y Documentos por Pagar	1.571.643,63
Aumento en Impuesto por Pagar	46.487,89
Aumento en Gastos Acumulados por Pagar	35.008,87
Aumento en Otros Pasivos	<u>75.609,00</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	<u>522.750,17</u>
 FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Compra de Activos Fijos	-16.085,28
Venta de Activos Fijos	<u>0,00</u>
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>-16.085,28</u>
 FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Disminución en Pasivo a Largo Plazo	-65.143,67
Ajuste por Adopción NIIF Primera Vez	<u>433.276,00</u>
EFFECTIVO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>368.132,33</u>
AUMENTO DEL EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	874.797,22
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	<u>551.966,38</u>
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO	<u>1.426.763,60</u>

LUBRICANTES Y LACAS C. LTDA. LUBRILACA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010

IDENTIFICACIÓN, OBJETO SOCIAL Y OPERACIÓN DE LA COMPAÑÍA

LUBRICANTES Y LACAS C. LTDA. LUBRILACA, (La compañía), fue constituida en la ciudad de Guayaquil, capital de la Provincia de Guayas, República del Ecuador, a los Veintisiete días del Mes de Junio de Mil Novecientos Setenta y Tres bajo la denominación de LUBRICANTES Y LACAS C. LTDA. LUBRILACA.

El objeto social de la compañía es la compra - venta de lubricantes y diluyentes, así como a su elaboración pudiendo ejecutar además toda clase de actos y contratos civiles, comerciales, industriales y agrícolas.

CAPITAL SOCIAL

La compañía LUBRICANTES Y LACAS C. LTDA. LUBRILACA, tiene capital de \$50,002.00 como capital social, divididos en CINCUENTA MIL DOS acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una.

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS

La compañía mantiene sus respectivos registros en partida doble en idioma nacional y moneda extranjera.- De acuerdo a disposición de la ley de transformación Económica del Ecuador R. O. N° 345 del 13 de marzo del 2000 con sujeción a los principios de contabilidad generalmente aceptados vigentes en el país emitidos por la Federación Nacional de Contadores sin perjuicio de las facultades que tiene la Superintendencia de Bancos y Compañías para registrar la contabilidad de las sociedades sujetas a su control. Para efectos tributarios se deberán considerar las modificaciones que a dichos principios fueren establecidas mediante Ley de Régimen Tributario Interno así como normas legales o reglamentarias tributarias expedidas para actividades o casos específicos.

De acuerdo a Disposición General Primera de la Ley de Transformación del Ecuador (R.O. N° 345 del 13 de marzo del 2000) la contabilidad se llevará en dólares de los Estados Unidos de América y su capital se expresará en la misma moneda de los Registros Contables relacionados con la compra o adquisiciones, deberán ser respaldados por futuras notas o boletos de ventas emitidas por los vendedores o proveedores.

INVENTARIOS

Están valorados al costo reexpresado el cual no excede de el valor del mercado, los costos son determinados en base al método promedio, el cual permite mantener los costos actualizados.

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 de importancia se capitalizan. El costo y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas al retirarse maquinarias y equipos, las ganancias y pérdidas por retiros se cargan al estado de resultados.

La depreciación de esos activos es cargada al estado de resultado y ha sido calculada sobre los costos originales más las reexpresión establecidas de acuerdo en las disposiciones vigentes, esas depreciaciones se calculan por el método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos.

ACTIVO	PORCENTAJES	AÑOS
Edificios	5	20
Maquinarias y Equipos	10	10
Instalaciones y Moldes	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Vehículos	20	5
Equipos de Computación	33	3

PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES.

El 15% de la utilidad anual que la compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la Legislación Laboral, es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y cuatro (24%) sobre su base imponible.

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Utilidad del Ejercicio	585.839,53
15% Participación Trabajadores	87.875,93
Utilidad Antes de Impuesto	497.963,60
(+) Gastos No Deducibles Locales	94.888,68
(-) Deducción por Incremento Neto de Empleados	10.647,55
(-) Deducción por Pago a Trabajadores con Discapacidad	41.859,57
Saldo Utilidad Gravable	540.345,16
Total Impuesto Causado	129.682,84
(-) Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	110.325,80
(=) Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo Determinado	19.357,04
(+) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	79.594,51
(-) Retenciones en la Fuente realizadas del Ejercicio	92.794,39
(-) Crédito Tributario de Años Anteriores	25.656,76
(-) Crédito Tributario Generado por Impuesto a la Salida de Divisas	30.628,83
Saldo a Favor del Contribuyente	-50.128,43

LUBRICANTES Y LACAS C. LTDA. LUBRILACA

Notas a los Estados Financieros

(A) EFECTIVO

El detalle del efectivo al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Caja	1	1.700,00	1.700,00
Bancos	2	1.425.063,60	550.266,38
	US\$	<u>1.426.763,60</u>	<u>551.966,38</u>

1. Caja

Caja Chica		1.500,00	1.500,00
Caja Chica Ambato		200,00	200,00
	US\$	<u>1.700,00</u>	<u>1.700,00</u>

2. Bancos

Bco. Pichincha Cta. Cte. 6188528		318.860,67	131.973,06
Bco. Guayaquil Cta. Cte. 1038044		817.262,52	39.954,74
Bco. Produbanco Cta. Cte. 2006-01170-1		264.361,51	286.156,08
Bco. Pichincha Miami Cta. Cte. 23119026		24.578,90	92.182,50
	US\$	<u>1.425.063,60</u>	<u>550.266,38</u>

(C) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El detalle de Cuentas y Documento por Cobrar al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cuentas por Cobrar Clientes		3.491.739,62	2.479.684,45
Cuentas por Cobrar Diversos	1	14.089,53	46.608,99
Prestamos Empleados	2	15.091,36	16.068,66
Anticipo a Proveedores	3	0,00	994,80
Anticipo de Utilidades	4	4.090,00	8.041,23
(-) Provisión para Cuentas Incobrables		-35.991,45	-183.516,55
	US\$	<u>3.489.019,06</u>	<u>2.367.881,58</u>

1. Cuentas por Cobrar Diversos

Alvarado Oscar		0,00	7.220,53
Celleri Camejo Juan Carlos		7.200,15	7.200,15
Demera Juan Carlos		0,00	7.605,79
Landin Ramirez Alfredo Fernando		2.476,73	3.278,70

Parreño Moran Randy	2.498,35	2.498,35
Ramos Vidal Zoilo Tomas	0,00	9.331,79
Urgilez Urgilez Victor Leonardo	0,00	3.371,52
Varios Menores a 1000	1.914,30	3.102,16
Villalta Freire Rafael	0,00	3.000,00
US\$	14.089,53	46.608,99

2. Prestamos Empleados

Aguila Altamirano Maria del Rocio	1.166,82	0,00
Aulestia Cueva Nestor	1.338,39	1.223,27
Celleri Leon Victor	5.599,99	0,00
Franzini Montaña Alessandro	1.621,49	2.500,00
Loor Bravo Salomon David	0,00	2.699,37
Mocha Jaramillo Juan Carlos	0,00	2.548,91
Verdezoto Calle Carlos Alberto	0,00	2.868,90
Varios Prestamos Menores a 1000	5.364,67	4.228,21
US\$	15.091,36	16.068,66

3. Anticipo a Proveedores

Ecuasanitas	0,00	200,61
Salud y Equivida	0,00	794,19
US\$	0,00	994,80

4. Anticipo de Utilidades

Aguila Rocafuerte Christian	100,00	100,00
Aguirre Javier	100,00	0,00
Aman Pilco Alba Jeaneth	100,00	100,00
Apolinario Flores Ernesto	100,00	200,00
Aulestia Cueva Nestor Oswaldo	100,00	100,00
Barzola Huayamabe Jorge Rafael	100,00	100,00
Celleri Leon Victor	100,00	100,00
Cruz Vargas Nelson Gabriel	100,00	0,00
De la Torre Pastor Matilde	100,00	100,00
Escandon Amon Roberto	100,00	100,00
Esmeraldas Barzola Victor	100,00	100,00
Farias Ortiz Jose Luis	100,00	0,00
Flores Aulestia Roberto Giovanny	100,00	100,00
Franzini Alessandro	0,00	2.500,00
Guaman Indacochea Victor Manuel	100,00	100,00
Jimenez Mariuxi	100,00	0,00
Lara Cortez Pedro Orlando	100,00	100,00
Lirio Cabrera Edison	100,00	100,00
Loor Bravo Salomon David	100,00	550,00
Lopez Balanzategui Silvana	100,00	0,00

Mariyo Vera Luisa Maria	0,00	100,00
Meza Murillo Rudith Aldemar	100,00	0,00
Mocha Jaramillo Juan Carlos	100,00	550,00
Naranjo Duran Edgar Manuel	100,00	100,00
Nunez Maria Auxiliadora	100,00	0,00
Obando Moran Maribel Maricela	100,00	100,00
Ortiz Alvarez Jorge Ernesto	100,00	100,00
Ortiz Huaraca Pedro Pablo	100,00	100,00
Pizarro Carlos	100,00	0,00
Planta Ulloa Larry Wimper	100,00	500,00
Ramirez Yagual Kleber Rafael	0,00	391,12
Real Miriam	100,00	0,00
Rodas Lucero Carlos	100,00	100,00
Rojas Torres Jaime Javier	100,00	100,00
Romero Feijo Eddin Mauricio	100,00	100,00
Sandoval Trujillo Luis Alberto	100,00	200,00
Tambo Mite Mario Washington	100,00	100,00
Varios Anticipos de Utilidad Menores a 100	290,00	418,39
Vasquez Paredes Josue	0,00	281,72
Velez Buele Wilson Patricio	100,00	0,00
Villena Rivas Juan Francisco	100,00	150,00
Yepez Franco Janina Jessenia	0,00	100,00
Zambrano Chavez Karina	100,00	100,00
Zuñiga Kleber	100,00	0,00
US\$	4.090,00	8.041,23

(E) INVENTARIOS

El detalle de Inventarios al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Inventarios en Bodega	1 3.424.500,04	3.382.590,29
Inventarios en Transito	231.863,03	33.470,04
Estimación por Valor Neto Realizables	-84.789,90	0,00
US\$	<u>3.571.573,17</u>	<u>3.416.060,33</u>

1. Inventarios en Bodega

Materias Primas	1.860.707,14	1.652.563,28
Materiales y Suministros	267.947,03	226.799,48
Productos Terminados	778.709,86	1.069.096,14
Mercaderías	517.136,01	434.131,39
US\$	<u>3.424.500,04</u>	<u>3.382.590,29</u>

(G) PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de Pagos Anticipados al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Impuestos Pagados por Anticipado	1	405.455,17	427.713,49
Gastos Pagados por Anticipado	2	638.306,91	312.994,21
Crédito Tributario		25.656,76	0,00
US\$		<u>1.069.418,84</u>	<u>740.707,70</u>

1. Impuestos Pagados por Anticipado

Anticipo Impuesto a la Renta		30.731,30	26.298,10
IVA en Compras	1.1	251.300,65	256.532,18
Retención 1% Clientes		92.592,96	79.404,90
Retención Impuesto Renta Institución	1.2	201,43	189,61
Retención ISD Instituciones Financieras	1.3	30.628,83	65.288,70
US\$		<u>405.455,17</u>	<u>427.713,49</u>

1.1. IVA en Compras

12% Compra Locales de Activos		266,99	0,00
12% Compras Locales de Bienes		19.939,19	29.854,49
12% Compras Locales de Servicio		39.448,94	12.266,36
12% Importaciones de Bienes		191.645,53	214.411,33
US\$		<u>251.300,65</u>	<u>256.532,18</u>

1.2. Retención Impuesto Renta Institución

Retención Banco Guayaquil Cta. Cte. 1058044		158,19	157,71
Retención Banco Pichincha Cta. Cte. 6188528		43,24	31,90
US\$		<u>201,43</u>	<u>189,61</u>

1.3. Retención ISD Instituciones Financieras

Retención ISD Banco Guayaquil Cta. Cte. 1058044		98,05	63.874,64
Retención ISD Banco Pichincha Cta. Cte. 6188528		30.530,78	1.414,06
US\$		<u>30.628,83</u>	<u>65.288,70</u>

2. Gastos Pagados por Anticipado

Depósitos en Garantía	2.1	1.906,00	1.510,00
Seguros Pagados por Anticipado	2.2	461.088,91	311.484,21
Gastos Anticipados por Amortización		175.312,00	0,00
US\$		<u>638.306,91</u>	<u>312.994,21</u>

2.1. Depósitos en Garantía

Flores Montufar Isaac		160,00	160,00
Mancheno Hidalgo Mario Anibal		396,00	0,00

Mediterranean Shipping Company	600,00	600,00
Nathaly Silvana Escaleras Enda	500,00	500,00
Núñez Solís Mario Senon	250,00	250,00
US\$	1.906,00	1.510,00

2.2. Seguros Pagados por Anticipado

Compañía de Seguros Condor S.A.	0,00	11.046,04
Interamerican Insurance Inc.	450.000,00	300.000,00
Rio Guayas Compañía de Seguros	438,13	438,17
Seguros Equinoccial S.A.	10.650,78	0,00
US\$	461.088,91	311.484,21

(K) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El detalle de Propiedad, Planta y Equipo al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

<u>CONCEPTO</u>	<u>SALDO AL 31/12/10</u>	<u>COMPRAS O ADICIONES</u>	<u>AJUSTES POR PERITAJES</u>	<u>SALDO AL 31/12/11</u>
<u>COSTO</u>				
Terrenos	25.163,94	0,00	122.260,00	147.423,94
Edificios	24.836,06	0,00	166.105,00	190.941,06
Instalaciones	65.830,24	0,00	0,00	65.830,24
Muebles y Enseres	20.301,23	9.168,50	0,00	29.469,73
Maquinaria y Equipo	127.247,27	2.178,88	0,00	129.426,15
Equipo de Computación y Software	22.820,54	4.737,90	0,00	27.558,44
Vehículo	56.620,17	0,00	0,00	56.620,17
	342.819,45	16.085,28	288.365,00	647.269,73
<u>DEPRECIACION</u>				
Edificios	-7.347,08	-4.962,00	0,00	-12.309,08
Instalaciones	-61.793,49	-417,72	0,00	-62.211,21
Muebles y Enseres	-15.541,82	-1.764,73	0,00	-17.306,55
Maquinaria y Equipo	-75.061,65	-12.195,74	0,00	-87.257,39
Equipo de Computación y Software	-17.782,50	-3.267,61	0,00	-21.050,11
Vehículo	-29.350,09	-5.949,84	0,00	-35.299,93
	-206.876,63	-28.557,64	0,00	-235.434,27
	135.942,82	-12.472,36	288.365,00	411.835,46

(Q) OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El detalle de Otros Activos No Corrientes al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cuentas por Liquidar	1 345,90	2.869,74
US\$	<u>345,90</u>	<u>2.869,74</u>

1. Cuentas por Liquidar

Compañía de Seguros Condor	0,00	2.788,67
Equilex Oil Wax B. V.	30,00	0,00
Lub Line Corporation	315,90	0,00
Plastiempaques S.A.	0,00	81,07
US\$	<u>345,90</u>	<u>2.869,74</u>

(CC) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Proveedores Locales	4.779.657,42	2.542.231,22
Proveedores del Exterior	1 704.668,16	1.274.054,32
Documentos por Pagar Proveedor	2 0,00	7.364,07
Saldo a Favor de Clientes	3 935,28	984,43
Descuentos a Favor de Terceros	4 160,16	0,00
Otras Cuentas por Pagar	5 26.211,53	115.354,88
US\$	<u>5.511.632,55</u>	<u>3.939.988,92</u>

1. Proveedores del Exterior

Conoco Phillips Company	109.607,81	367.930,56
Darby Trading Incorporated	0,00	18.642,19
Hotel Acuario Cuba	0,00	75.000,00
Hotel Avalon Grand Cancun	27.469,00	0,00
Hotel Natura Park Punta Cana	0,00	40.127,00
Icis Pricing	0,00	30.000,00
Imadep Emprendimientos SI	564.855,75	725.722,13
Rieke Corporation	2.735,60	2.735,60
Tosco Corporation Inc.	0,00	13.896,84
US\$	<u>704.668,16</u>	<u>1.274.054,32</u>

2. Documentos por Pagar Proveedor

Compañía de Seguros Condor S.A.

		7.364,07
US\$	<u>0,00</u>	<u>7.364,07</u>

3. Saldo a Favor de Clientes

Lubricadora Paraíso

	935,28	984,43
US\$	<u>935,28</u>	<u>984,43</u>

4. Descuentos a Favor de Terceros

Génesis

168,00 0,00

Ecuasanitas

-7,84 0,00

US\$	<u>160,16</u>	<u>0,00</u>
------	---------------	-------------

5. Otras Cuentas por Pagar

Cuentas por Liquidar

1.003,18 0,00

Saldo a Favor de Empleados

25.208,35 114.106,62

Saldo a Favor Ex Empleados

0,00 1.248,26

US\$	<u>26.211,53</u>	<u>115.354,88</u>
------	------------------	-------------------

(DD) IMPUESTOS POR PAGAR

El detalle de Impuestos por Pagar al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Impuesto a la Renta del Personal	58,23	1.003,24
Impuesto a la Renta por Pagar	129.682,84	145.524,55
Impuesto al Valor Agregado	232.270,53	190.671,47
Retenciones de Impuesto a la Renta	1 6.826,80	6.393,17
Retenciones de IVA	2 33.229,96	11.988,04
US\$	<u>402.068,36</u>	<u>355.580,47</u>

1. Retenciones de Impuesto a la Renta

1% Seguros y Reaseguros	10,95	0,41
1% Servicios, Publicidad y Comunicación	433,49	1,47
1% Servicios, Transporte Privado	523,96	888,42
1% Transferencia de Bienes Muebles	1.648,46	2.456,17
10% Servicios, Honorarios y Dietas	2.571,31	1.415,18
2% Servicios, Entre Sociedades	19,07	498,64
2% Servicios, Predomina Mano de Obra	105,48	185,33
8% Arrendamiento Bienes Inmuebles	54,82	54,91
8% Servicio Predomina el Intelecto	12,00	0,00
Otras Retenciones Aplicables	1.478,46	923,84

Retención Honorarios, Comisiones y Dietas	-31,20	-31,20
US\$	<u>6.826,80</u>	<u>6.393,17</u>

2. Retenciones de IVA

Retención 30%	344,83	2.398,37
Retención 70%	3.004,19	3.802,88
Retención 100%	29.880,94	5.786,79
US\$	<u>33.229,96</u>	<u>11.988,04</u>

(FF) GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El detalle de Gastos Acumulados por Pagar al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Beneficios Sociales por Pagar	1 158.287,43	154.977,11
Obligaciones con Empleados	2 45.892,48	13.068,45
Obligaciones con el IESS	3 28.163,63	28.408,04
Provisiones	4 24.118,93	25.000,00
US\$	<u>256.462,47</u>	<u>221.453,60</u>

1. Beneficios Sociales por Pagar

Décimo Tercer Sueldo	19.562,34	12.516,14
Décimo Cuarto Sueldo	12.936,29	11.880,44
Vacaciones	37.912,87	27.857,33
15% Participación Trabajadores	87.875,93	102.723,20
US\$	<u>158.287,43</u>	<u>154.977,11</u>

2. Obligaciones con Empleados

Remuneraciones por Pagar	45.892,48	13.068,45
US\$	<u>45.892,48</u>	<u>13.068,45</u>

3. Obligaciones con el IESS

12,15% Aporte Patronal	9.621,43	10.416,57
9,35% Aporte Personal	5.365,22	5.460,01
Contribución al SECAP-IECE	862,20	910,89
Fondo de Reserva	11.624,58	10.991,25
Préstamos Hipotecarios	212,01	0,00
Préstamos Quirografarios	478,19	629,32
US\$	<u>28.163,63</u>	<u>28.408,04</u>

4. Provisiones

Provisión Honorarios	24.118,93	0,00
Provisión Materiales y Suministros Varios	0,00	25.000,00
US\$	<u>24.118,93</u>	<u>25.000,00</u>

(HH) OTROS PASIVOS

El detalle de Otros Pasivo al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Intereses Diferidos	130,00	1.025,00
Impuesto Diferido 2011	76.504,00	0,00
US\$	<u>76.634,00</u>	<u>1.025,00</u>

(JJ) PASIVO A LARGO PLAZO

El detalle de Pasivo a Largo Plazo al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 fue como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Prestamos Accionistas	1 260.610,41	363.685,62
Beneficios Sociales	2 171.844,30	133.912,76
US\$	<u>432.454,71</u>	<u>497.598,38</u>

1. Prestamos Accionistas

Ing. Hugo Aguila Arguello	0,00	81.975,18
Ing. Roció Aguila Altamirano	260.610,41	281.710,44
US\$	<u>260.610,41</u>	<u>363.685,62</u>

2. Beneficios Sociales

Provisión Jubilación Patronal	131.427,80	105.620,80
Provisión Desahucio	40.416,50	28.291,96
US\$	<u>171.844,30</u>	<u>133.912,76</u>

Nota 1: La compañía tiene que cancelar a uno de sus accionistas \$260.000,00 dicho valor no genera interés alguno y no tiene fecha de vencimiento.

(LL) PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado es de CINCUENTA MIL DOS 00/ 100 DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA, dividió en acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una como sigue:

Accionistas	No. De Acciones	Valor Por Acción	% por Acción	Valor Total 2011
Isabela Franizi Aguila	1.200	1,00	2,40%	1.200,00
Rocio Aguila Altamirano	48.802	1,00	97,60%	48.802,00
	<u>50.002</u>		<u>100%</u>	<u>50.002,00</u>

RESERVA LEGAL

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito.- La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los accionistas en caso de liquidación de la sociedad.

HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2011 y la fecha de preparación de los estados financieros (Mayo 4, 2012) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

El 20 de Noviembre del 2008, con resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC, se estableció el cronograma para la adopción de la Normas Internacionales de Información Financiera, en reemplazo de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad el que comenzó en el año 2010 y concluye en el 2012.

La compañía LUBRICANTES Y LACAS C. LTDA. LUBRILACA pertenece al segundo grupo NIIF COMPLETAS que en el año 2011 las aplico.