

*C.P.A. Lic. Patricio Cortez King*  
*Auditor Externo*

**LUMOIL CIA. LTDA.**

**AUDITORIA EXTERNA AÑO 2009**

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**BALANCE GENERAL**

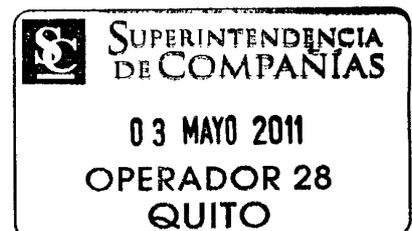
**ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

**ESTADO DE FLUJO DE FONDOS**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

*Luxemburgo N34-101 y Holanda, Piso 7*  
*Telefax: 2046217 Cel: 09-9460431*  
*Casilla Postal 17-17-1841*  
*Quito - Ecuador*



*C.P.A. Lic. Patricio Cortez King*  
*Auditor Externo*

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**A LOS MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ACCIONISTAS DE LUMOIL CIA. LTDA.**

1.- Fui contratado para auditar el Balance General adjunto de LUMOIL CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2009 y los correspondientes Estados de Pérdidas y Ganancias, de evolución del patrimonio y de Flujo de Fondos por el año terminado en esa fecha, estos estados financieros son de responsabilidad de la administración de la compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en esta Auditoria.

2.- La Auditoria se realizó de acuerdo con normas de Auditoria generalmente aceptadas. 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, 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 realizadas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Considero que mi Auditoria provee una base razonable para mi opinión.

3.- En mi opinión, los Estados Financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de LUMOIL CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2009, el resultado de sus operaciones, el Estado de Cambios en el Patrimonio y sus Flujos de Fondos por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

4.- De conformidad y como se indica en la Nota No. 1 a los Estados Financieros adjuntos, fueron preparados sobre bases contables aplicables a una Empresa en marcha , en las cuales se prevean la realización de Activos y cancelación de Pasivos en el curso normal del negocio. Como se puede apreciar en los

*Luxemburgo N34-101 y Holanda, Piso 7*  
*Telefax: 2046217 Cel.: 09-9460431*  
*Casilla Postal 17-17-1841*  
*Quito - Ecuador*

2

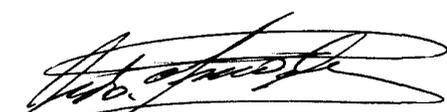


*C.P.A. Lic. Patricio Cortez King*  
*Auditor Externo*

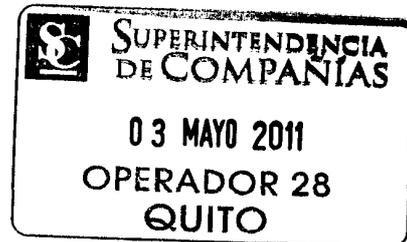
Estados Financieros adjuntos, la Compañía ha tenido una Utilidad por la suma de US \$ 93.699.51 en sus operaciones. La presente situación indica que la Compañía se encuentra en una situación en marcha, ya que la generación de recursos rentables depende de eventos futuros, que pueden incluir en un determinado momento la capitalización por parte de los Accionistas de la Empresa.

5.- Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2009, se emitirá por separado al Servicio de Rentas Internas.

Quito, 29 de abril de 2010



**CPA. Lic. Patricio Cortez King**  
**AUDITOR EXTERNO**  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**  
**REGISTRO SC-R.N.A.E. No. 447**



*C.P.A. Lic. Patricio Cortez King*  
*Auditor Externo*

**LUMOIL CIA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DICIEMBRE DE 2009**  
**(Expresado en U.S. dólares)**

**ACTIVOS**

**ACTIVO CORRIENTE**

**DISPONIBLE** **166.021.20**  
Caja y Bancos 166.021.20

**EXIGIBLE** **564.250.89**  
Cuentas por Cobrar Clientes 276.873.21  
Cuentas por Cobrar Clientes Exterior 102.419.36  
Otras Cuentas por Cobrar 75.168.93  
Provisión Cuentas Incobrables - 7.033.65  
Crédito Tributario IVA y Rentas 116.823.04

**REALIZABLE** **73.266.99**  
Importaciones en Tránsito 73.266.99

**TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE** **803.539.08**

**OTROS ACTIVOS** **42.140.01**

Activo Fijo Neto 323.592.00

**TOTAL DE ACTIVOS** **1'169.271.09**

Las Notas explicativas anexas de la 1 a la 15 son parte integrante de los Estados Financieros.

*C.P.A. Lic. Patricio Cortez King*  
*Auditor Externo*

**LUMOIL CIA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DICIEMBRE DE 2009**  
**(Expresado en U.S. dólares)**

**PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

**PASIVOS CORRIENTES**

Cuentas por Pagar	164.838.97
Obligaciones por Pagar IESS y beneficios	10.489.05
Obligaciones por Pagar SRI	50.824.79
Otros Pasivos	<u>600.00</u>

**TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE** **226.752.81**

Patrimonio Neto (ver estado adjunto) 942.518.28

**TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO** **1'169.271.09**

Las notas explicativas anexas de la 1 a la 15 son parte integrante de los Estados Financieros.

*C.P.A. Lic. Patricio Cortez King*  
*Auditor Externo*

**LUMOIL CIA. LTDA.**  
**BALANCE DE RESULTADOS**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009**  
**(Expresado en US. Dólares)**

Ventas Netas		1'665.921.74
Ingresos Operacionales		<u>10.148.22</u>
<b>TOTAL DE INGRESOS</b>		<b>1'676.069.96</b>
<b>GASTOS</b>		<b>1'547.375.30</b>
Gastos Operativos	631.440.44	
Gasto Mantenimiento Vehículo	5.778.87	
Gastos Proyectos	234.916.07	
Gastos Importaciones	578.554.79	
Gasto Seguros	34.434.34	
Gasto Depreciaciones	62.250.79	
	<hr/>	<hr/>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>128.695.35</b>
<b>GASTOS NO OPERACIONALES</b>		<b>34.995.84</b>
Gastos Financieros	6.226.81	
Gastos IESS	17.90	
Gastos no Operacionales	21.001.53	
Petroindustrial CIS	7.749.60	
	<hr/>	<hr/>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b>93.699.51</b>

Las Notas explicativas anexas de la 1 a la 15 son parte integrante de los Estados Financieros.

*C.P.A. Lic. Patricio Cortez King*  
*Auditor Externo*

**LUMOIL CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009**  
**(Expresado en US. Dólares)**

<b>CAPITAL SOCIAL</b>	
Saldo al 31-12-08	4.000,00
Aumento o Disminución	0.00
	-----
<b>SALDO AL 31-12-09</b>	<b>4.000,00</b>
 <b>APORTE SOCIOS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN</b>	
Saldo al 31-12-08	1.298,27
Aumento o Disminución	0.00
	-----
<b>SALDO AL 31-12-09</b>	<b>1.298,27</b>
 <b>RESERVA LEGAL</b>	
Saldo al 31-12-08	2.630,00
Aumento o Disminución	0.00
	-----
<b>SALDO AL 31-12-09</b>	<b>2.630,00</b>
 <b>UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>	
Saldo al 31-12-08	943.862.73
Aumento o Disminución	0.00
	-----
<b>SALDO AL 31-12-09</b>	<b>943.862.73</b>

*C.P.A. Lic. Patricio Cortez King*  
*Auditor Externo*

**(-) PERDIDAS ACUMULADAS DE  
EJERCICIOS ANTERIORES**

Saldo al 31-12-08	- 102.972.23
Aumento o Disminución	<u>0.00</u>
<b>SALDO AL 31-12-09</b>	<b>- 102.972.23</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>93.699.51</b>
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO AL 31-12-09</b>	<b>942.518.28</b>

Las Notas explicativas anexas de la 1 a la 15 son parte integrante de los Estados Financieros.

*Luxemburgo N34-101 y Holanda, Piso 7*  
*Telefax: 2046217 Cel.: 09-9460431*  
*Casilla Postal 17-17-1841*  
*Quito - Ecuador*

*C.P.A. Lic. Patricio Cortez King*  
*Auditor Externo*

**LUMOIL CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE FONDOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009**  
**(Expresado en US. Dólares)**

**1.- FLUJO DE FONDOS GENERADOS POR  
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Efectivo Recibido de Clientes	1'925.360.53
Ventas	1'670.063.68
Incremento de Cuentas por Cobrar Clientes	255.296.85
	<hr/>
Efectivo Pagado a Proveedores	-1'429.680.50
Costo de Ventas	1'491.931.29
(-) Depreciación	-62.250.79
	<hr/>
<b>FLUJO NETO DE EFECTIVO EN OPERACIÓN</b>	<b>495.680.03</b>
<b>(+) EFECTIVO INICIAL</b>	<b>329.658.83</b>
<b>VALOR EFECTIVO FINAL</b>	<b>166.021.20</b>

Las Notas explicativas anexas de la 1 a la 15 son parte integrante de los Estados Financieros.

**LUMOIL CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009**

---

**NOTA N. 1 OPERACIONES**

La Compañía, se constituyó en la Ciudad de Quito Capital de la República del Ecuador el 16 de julio de 1991, bajo la denominación de LUMOIL CIA. LTDA., ante el Dr. Jaime Andrés Acosta Holguín, Notario Vigésimo Octavo Interino. La Compañía tendrá los siguientes objetos a.- El diseño, construcción, provisión inspección técnica, mantenimiento y operación de terminales de almacenamiento, poliductos, oleoductos, gasoductos, estaciones de bombeo facilidades de producción y plantas de procedimientos y refinación de Hidrocarburos, la perforación y reacondicionamiento de pozos de petróleo. b.- El mantenimiento electromecánico de instalaciones petroleras y el mantenimiento automotriz. c.- Pintura Industrial, mantenimiento y reacondicionamiento de tanques de almacenamiento de petróleo y sus derivados. d.- La provisión de personal para la operación y mantenimiento de instalaciones petroleras. e.- El diseño, instalación y mantenimiento de equipos contra incendio. f.- El diseño, instalación y mantenimiento de sistema anticorrosivo y de protección catódica. g.- La construcción de obras civiles, instalaciones electromecánicas y reacondicionamiento ecológico de instalaciones petroleras. h.- Importación, distribución y comercialización de equipos, herramientas, y repuestos para la industria petrolera. Para el cumplimiento del objeto social, la Compañía podrá otorgar o celebrar toda clase de actos o contratos civiles, mercantiles, administrativos, relacionados con su finalidad social, o inclusive de asociarse con otras compañías nacionales o extranjeras.

**LUMOIL CIA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009**

---

**PLAZO.-** Su plazo de duración será de cincuenta años a partir de la fecha de inscripción de esta escritura en el Registro Mercantil del Cantón, sin perjuicio de que pueda disolverse o liquidarse antes de concluido el plazo de duración por las causas legales o voluntarias, o prorrogarse por acuerdo de la Junta General de socios.

**CAPITAL SOCIAL.-** El capital social de la Compañía es de DOS MILLONES DE SUCRES, (S/. 2'000.000,00) dividido en 1000 participaciones de DOS MIL SUCRES cada una.

**AUMENTO DE CAPITAL Y REFORMA DE ESTATUTOS**

Celebrada ante el Notario Dr. Enrique Díaz Ballesteros con fecha 23 de febrero de 2001. Se aumenta el Capital Social de la Compañía en la suma de TRES MIL NOVECIENTOS VEINTE DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (US \$ 3.920,00) con los cual dicho capital social asciende a la suma de US \$ CUATRO MIL DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (US \$ 4.000,00), dividido en cuatro mil participaciones sociales, iguales acumulativas e indivisibles con una valor nominal de un dólar de los Estados Unidos de América

**NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las políticas contables de la compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas

**LUMOIL CIA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009**

---

por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

A continuación las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros.

**Bases de Presentación.-** Los estados financieros adjuntos, fueron preparados en US. Dólares.

Los estados financieros que se adjuntan fueron preparados sobre bases contables que se aplican a una empresa que se encuentra en marcha, las mismas que se prevean la realización de activos y cancelación de pasivos, en el desenvolvimiento normal de las actividades económicas de la Empresa. Como se puede apreciar en los estados financieros la Compañía ha obtenido una Utilidad por la suma de US. \$ 93.699.51, en sus operaciones. Esta situación indica que la Empresa se encuentra en marcha, y la rentabilidad que pueda generar la actividad del negocio depende de eventos futuros.

**Ingresos y Costos por Ventas.-** Se reconocen en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de los servicios.

**Las Importaciones en Tránsito.-** A su costo de adquisición.

**LUMOIL CIA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009**

---

**Activos Fijos**

Los Activos Fijos están registrados al costo de adquisición, Las depreciaciones de los activos se calculan sobre valores originales y en función de la vida útil estimada de los respectivos activos fijos; los porcentajes de depreciación aplicados son los contemplados en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación.

Los gastos de mantenimiento y reparación de los activos fijos, dependiendo de su significación, se cargan a los resultados en el momento que se producen.

**Impuestos y Contribuciones**

Conforme lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno, el año fiscal, para efectos de la declaración del impuesto a la renta, abarca el período comprendido entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre de cada año, anualmente se prepara la Conciliación Tributaria, la misma que se presenta en las fechas determinadas por el Servicio de Rentas Internas.

**Provisiones para Participación de Empleados e Impuesto a la Renta**

Estas se encuentran constituidas de acuerdo con disposiciones legales a las tasas del 15% para participación de empleados y del 15% y 25% de impuesto a la renta cuando la compañía realice

**LUMOIL CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009**

---

capitalización de utilidades y son registradas en los resultados del año.

**NOTA 3.- CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA**

Al 31 de diciembre de 2009 un resumen de caja y equivalentes de caja está formado por:

Banco Internacional	106.018.70
Banco Pichincha	58.537.70
Banco Internacional Impuestos	<u>1.464.80</u>
<b>Total</b>	<b>166.021.20</b>

Son valores que la Empresa realiza sus depósitos diarios de conformidad a las recaudaciones en el sistema financiero nacional.

**NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES**

Al 31 de diciembre de 2009 está formado por:

Estos saldos corresponden al valor de US \$ 276.873.21, los mismos que se encuentran debidamente facturados a los debidos proyectos especialmente con Petroindustrial.

**LUMOIL CIA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009**

---

**NOTA 5.- ANTICIPOS**

Al 31 de diciembre de 2009 está formado por:

Anticipos Nacionales	37.050.32
Anticipos Extranjeros	102.419.36
Anticipo sueldos	10.289.50
Préstamos	<u>27.289.11</u>
<b>Total</b>	<b>177.048.29</b>

Estos valores corresponden a los anticipos entregados a los Proveedores, Nacionales y Extranjeros para el giro del negocio para los diferentes proyectos que mantiene la Compañía con PETROINDUSTRIAL.

Además los otros valores son por concepto de anticipos de sueldos y por préstamos.

**NOTA 6.- PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES**

Al 31 de diciembre de 2009 está formado por:

Provisión Cuentas Incobrables	<u>(7.033.65)</u>
<b>Total</b>	<b>(7.033.65)</b>

**LUMOIL CIA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009**

---

Son valores que la Empresa registra una provisión de conformidad con la Ley de Régimen Tributario Interno, con la finalidad de cubrirse en eventualidades de deudas incobrables.

**NOTA 7.- INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre de 2009, está formado por:

Repuestos Herramientas y Accesorios	5.182.40
Importaciones en Tránsito	<u>73.266.99</u>
<b>Total</b>	<b>78.449.39</b>

Estos valores se encuentran registrados al costo promedio, sin que los mismos excedan al valor de mercado.

Las Importaciones en Tránsito se registran las compras de repuestos, herramientas y accesorios que se encuentran en trámite por parte de los diferentes proveedores en el extranjero, para los diferentes proyectos.

**NOTA 8.- IMPUESTOS FISCALES**

Al 31 de diciembre de 2009 está formado por:

**LUMOIL CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009**

---

IVA Servicios	74.027.29
IVA Bienes	269.27
Impuesto Retenido Fuente 1%	18.00
Impuesto Retenido Fuente 2%	34.980.81
Impuesto Retenido Fuente 8%	189.18
Crédito Tributario Años Anteriores	<u>7.338.49</u>
<b>Total</b>	<b>116.823.04</b>

Básicamente estos valores corresponden al Crédito Tributario a favor de la Empresa, por el Impuesto al Valor Agregado IVA, y del Impuesto Retenido en la Fuente.

**NOTA 9.- OTROS ACTIVOS**

Al 31 de diciembre de 2009 está formado por:

Garantías	<u>36.957.61</u>
<b>TOTAL</b>	<b>36.957.61</b>

Estos valores corresponden a garantías entregados por la Empresa, para los diferentes proyectos que mantiene la Compañía, especialmente con PETROINDUSTRIAL.

**NOTA 10.- ACTIVOS FIJOS**

Al 31 de diciembre de 2009 está formado por:

**LUMOIL CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009**

---

Edificios Instalaciones	65.895.17
Maquinarias y Equipo	376.872.42
Muebles y Enseres	40.220.15
Equipos de computación	9.291.84
Vehículos	75.024.77
Depreciación Acumulada	<u>(-243.712.35)</u>
<b>Total</b>	<b>323.592.00</b>

Estos valores corresponden a las propiedades que mantiene la Empresa, para el desenvolvimiento de sus operaciones.

**NOTA 12.- CUENTAS POR PAGAR**

Saldo al 31 de diciembre de 2009

Sus valores corresponden a:

Proveedores	58.698.45
Anticipos de Clientes	95.470.32
Otras Cuentas por Pagar	<u>1.825.65</u>
<b>Total</b>	<b>155.994.42</b>

En la Cuenta Proveedores se registra los proveedores de suministros, de arriendos y de los proyectos.

**LUMOIL CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009**

---

**NOTA 13.- OBLIGACIONES SOCIALES POR PAGAR**

Saldo al 31 de diciembre de 2009 está formado por:

Aporte Individual 9.35%	1.762.85
Aporte Patronal 12.15 %	2.290.77
Décimo cuarto Sueldo	1.953.52
Décimo Tercer Sueldo	1.104.36
Fondos de Reserva	302.44
Utilidades Trabajadores	2.758,78
Préstamos Quirografarios	<u>316.13</u>
<b>Total</b>	<b>10.489.05</b>

Corresponde a las obligaciones sociales que mantiene la Empresa, con sus empleados.

**NOTA 14.- OBLIGACIONES FISCALES**

El Saldo al 31 de diciembre de 2009 está formado por:

Servicio de Rentas Internas	<u>50.824.79</u>
<b>Total</b>	<b>50.824.79</b>

Estos valores son por concepto del IVA, y de las obligaciones tributarias del 2009.

**LUMOIL CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009**

---

**NOTA 15.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

El saldo al 31 de diciembre de 2009, está formado por:

Capital Social	4.000.00
Aporte Accionistas Futura Capitalización	1.298.27
Reserva Legal	2.630.00
Utilidades no Distribuidas de Ejercicios Anteriores	943.862.73
Pérdida Acumulada Ejercicios Anteriores	(102.972.23)
Utilidad del Ejercicio	93.699.51
	-----
<b>Total</b>	<b>942.518.28</b>

**NOTA 16.- EVENTOS SUBSECUENTES**

La Empresa LUMOIL CIA. LTDA., mantiene su contabilidad al día, y por consiguiente se pudo observar que no tiene partidas de mayor relevancia registradas en el año 2010, hasta la fecha en la que se terminó los trabajos de auditoría, que a criterio de la Administración puedan afectar a los Estados Financieros del año 2009.