

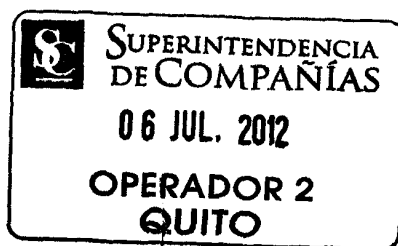


INFORME DE AUDITORES EXTERNOS

ESTADOS FINANCIEROS

EJERCICIO 2011

LUMOIL CIA. LTDA.



Quito, junio del 2012

**www.avilaconsultores-ec.com
consultores@avilaconsultores-ec.com**

Av. República N° 700 y Av. Eloy Alfaro, Edif: María Victoria, 3er. piso, Of. 309,
Telf: (593-2) 2500 913 / 117, Cels: 095417350 Quito Ecuador



Avila
CONSULTORES

LUMOIL CIA. LTDA.

INDICE DEL CONTENIDO

Carta de Dictamen
Balance General
Estado de Ganancias y Pérdidas
Estado de Flujos de Efectivo
Estado de Evolución del Patrimonio
Notas a los Estados Financieros

**www.avilaconsultores-ec.com
consultores@avilaconsultores-ec.com**

Av. República N° 700 y Av. Eloy Alfaro, Edif: María Victoria, 3er. piso, Of. 309,
Telf: (593-2) 2500 913 / 117, Cels: 095417350 Quito Ecuador



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los socios de
LUMOIL CIA. LTDA.

Quito, 04 de junio del 2012

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de LUMOIL CIA. LTDA., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de LUMOIL CIA. LTDA., por los estados financieros

2. La Administración de LUMOIL CIA. LTDA. es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías. 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.

Responsabilidad del Auditor

3. 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. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y

www.avilaconsultores-ec.com
consultores@avilaconsultores-ec.com

Av. República N° 700 y Av. Eloy Alfaro, Edif: María Victoria, 3er. piso, Of. 309,
Telf: (593-2) 2500 913 / 117, Cels: 095417350 Quito Ecuador



presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de LUMOIL CIA. LTDA.

Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

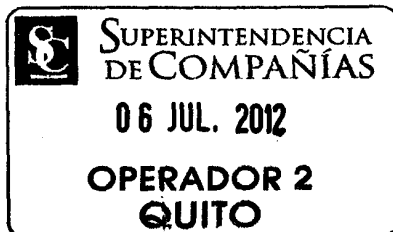
Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de LUMOIL CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2011 y los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de LUMOIL CIA. LTDA., correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2011, requerida por disposiciones legales del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Registro en la Superintendencia
de Compañías SC-RNAE-338
CONSULTORA FAUSTO AVILA
ASOCIADOS CIA. LTDA.

Lcda. Beatriz Ayala López
Gerente General



www.avilaconsultores-ec.com
consultores@avilaconsultores-ec.com

LUMOIL CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 - 2011

(Expresado en dólares)

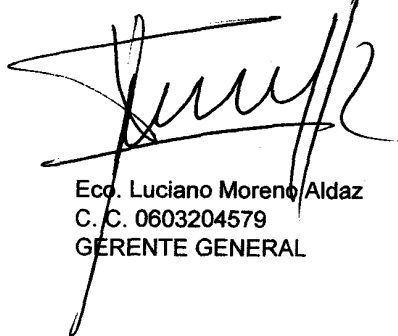
CUENTAS	NOTAS	2010	2011	AUMENTO (DISMINUCION)
ACTIVOS				
ACTIVO CORRIENTE				
Caja-Bancos		124.526,86	349.274,55	224.747,69
Ctas.y Dctos. por Cobrar Relac. Locales		44.130,22	56.184,86	12.054,64
Ctas.y Dctos. por Cobrar No Relac. Locales	3	204.421,67	131.955,79	-72.465,88
Ctas.y Dctos. por Cobrar No Relac.del Ext	4	-	117.397,08	117.397,08
Provisión Cuentas Incobrables	5	-1.820,62	-1.820,62	-
Otras Cuentas por Cobrar No Relac. Locales		-	60.576,83	60.576,83
Otras Cuentas por Cobrar No Relac. Exterior		95.385,71	-	-95.385,71
Crédito Tributario IVA		130.147,94	-	-130.147,94
Crédito Tributario Imp. Renta		24.935,11	80.790,77	55.855,66
Mercaderías en Tránsito	6	374.576,72	338.721,12	-35.855,60
Inventario de Repuestos y Accesorios		5.182,40	5.182,40	-
Otros Activos Corrientes		36.292,61	-	-36.292,61
Suma Activo Corriente		1.037.778,62	1.138.262,78	100.484,16
ACTIVO FIJO				
	7			
Inmuebles		65.895,17	65.895,17	-
Muebles y Enseres		45.039,92	45.039,92	-
Maquinaria y Equipo		440.252,52	429.155,15	-11.097,37
Equipos de Computación y Software		28.838,07	28.883,28	45,21
Vehículos, Equipos de transporte		75.024,77	74.689,54	-335,23
Depreciación Acumulada Activo Fijo		-243.712,35	-194.636,90	49.075,45
Obras en Proceso		784.550,39	-	-784.550,39
Suma Activo Fijo		1.195.888,49	449.026,16	-746.862,33
OTROS ACTIVOS				
Otros Activos Diferidos		-	35.922,63	35.922,63
Suma Otros Activos		-	35.922,63	35.922,63
TOTAL DEL ACTIVO		2.233.667,11	1.623.211,57	-610.455,54
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas por Pagar No Relacionados Locales	8	808.137,03	224.741,57	-583.395,46
Obligaciones Bancarias		200.000,00	-	-200.000,00
Otras Cuentas y Doc.por Pagar No Rel.Locales	9	207.889,38	494.887,79	286.998,41
Participación Trabajadores		22.455,10	-	-22.455,10
Suma Pasivo Corriente		1.238.481,51	719.629,36	-518.852,15
PASIVO A LARGO PLAZO				
Otras Cuentas y Doc.por Pagar Rel.Locales		-	109.846,65	109.846,65
Suma Pasivo A Largo Plazo		-	109.846,65	109.846,65
TOTAL DEL PASIVO		1.238.481,51	829.476,01	-409.005,50

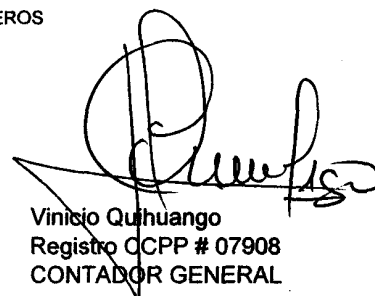
LUMOIL CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 - 2011

(Expresado en dólares)

CUENTAS	NOTAS	2010	2011	AUMENTO (DISMINUCION)
PATRIMONIO	10			
Capital		4.000,00	4.000,00	-
Reserva Legal		800,00	800,00	-
Aportes para futura capitalización		1.298,27	1.298,27	-
Utilidades Ejercicios anteriores		1.004.008,09	1.092.060,48	88.052,39
Pérdidas Ejercicios Anteriores		-102.972,23	-102.972,23	-
Utilidad del Ejercicio 2010		88.051,47	-	-88.051,47
Pérdida del Ejercicio 2011		-	-201.450,96	-201.450,96
TOTAL PATRIMONIO		995.185,60	793.735,56	-201.450,04
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.233.667,11	1.623.211,57	-610.455,54

**LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


Eco. Luciano Moreno Aldaz
C. C. 0603204579
GERENTE GENERAL

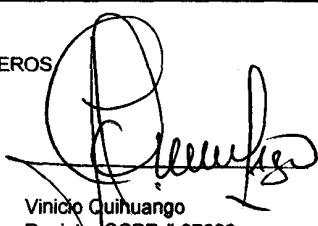

Vinicio Quihuango
Registro CCPP # 07908
CONTADOR GENERAL

LUMOIL CIA. LTDA.
ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS COMPARATIVO
 PERIODOS: 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2010 - 2011
 (Expresado en dólares)

CUENTAS	NOTAS	2010	2011	AUMENTO (DISMINUCION)
Ingresos:	11			
Ventas con Tarifa 12% IVA		2.943.127,58	2.776.233,43	-166.894,15
Ventas con Tarifa 0 % IVA		6.490,00	10.290,00	3.800,00
Otros Ingresos		1.932,85	48.132,34	46.199,49
Utilidad en Venta de Activos Fijos		-	2.010,36	2.010,36
Total Ingresos		2.951.550,43	2.836.666,13	-114.884,30
(-) Gastos de Administracion y Ventas	12			
Sueldos y Salarios		761.333,08	565.788,87	-195.544,21
Beneficios Sociales		111.417,35	121.748,53	10.331,18
Aporte a la Seguridad Social		97.731,12	99.396,98	1.665,86
Honorarios Profesionales		137.198,49	38.627,47	-98.571,02
Arrendamiento de Inmuebles		18.650,08	13.576,32	-5.073,76
Mantenimiento y reparaciones		641.660,86	103.045,46	-538.615,40
Combustibles		35.790,10	23.605,08	-12.185,02
Promoción y Publicidad		7.069,12	912,71	-6.156,41
Suministros y Materiales		146.558,04	1.496.542,75	1.349.984,71
Transporte		186.645,54	135.635,67	-51.009,87
Provisión para Cuentas Incobrables		1.820,62	-	-1.820,62
Gastos Interés		6.724,54	14.595,46	7.870,92
Pérdida en Venta de Activos		-	2.049,19	2.049,19
Seguros y Reaseguros		47.752,94	49.850,01	2.097,07
Gastos de Gestión		295,80	2.430,08	2.134,28
Impuestos y Contribuciones		54.206,32	6.554,41	-47.651,91
Gastos de Viaje		148.890,40	7.851,03	-141.039,37
Depreciación de Activos Fijos		-	13.472,67	13.472,67
Servicios Públicos		21.373,68	12.966,51	-8.407,17
Pagos por Otros Servicios		53.586,07	195.251,98	141.665,91
Pagos por Otros Bienes		323.145,63	134.215,91	-188.929,72
Total Gastos de Administracion y Ventas		2.801.849,78	3.038.117,09	236.267,31
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		149.700,65	-201.450,96	-351.151,61
Participación 15% Trabajadores		22.455,10	-	-22.455,10
Utilidad después de Part. Trabajadores		127.245,55	-	-127.245,55
(+)Gastos no Deducibles		73.669,17	34.791,52	-38.877,65
(-) Amortización pérdidas trib. Años ant.		-44.138,41	-	44.138,41
UTILIDAD GRAVABLE		156.776,31	-	-121.984,79
Impuesto a la Renta 25% y 24%		39.194,08	-	-39.194,08
UTILIDAD NETA		88.051,47	-201.450,96	-289.502,44

**LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


 Edo. Luciano Moreno Almaz
 C.C. 0603204579
 GERENTE GENERAL


 Vinicio Quihuango
 Registro CCPP # 07908
 CONTADOR GENERAL

LUMOIL CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS

Recibido de Clientes		2.888.781
Ventas	2.836.666	
Disminución en Cuentas por Cobrar	<u>52.115</u>	
Pago Empleados y Proveedores		-3.594.268
Incremento en Inventarios	35.856	
Incremento en Gastos Pagados por Anticipado	370	
Incremento en Otros Activos	0	
Disminución en Cargos Diferidos	0	
Disminución en Cuentas por Pagar	-583.395	
Incremento Obligaciones Corto Plazo	-22.455	
Costo de Ventas		
Depreciaciones	0	
Gastos Administración y Ventas	<u>-3.024.644</u>	
Otras Actividades Operativas		0
Incremento Impuestos por Pagar		
Incremento Participación Trabajadores		
Incremento Otros Conceptos		
Efectivo Provisto en Actividades de Operación		-705.487

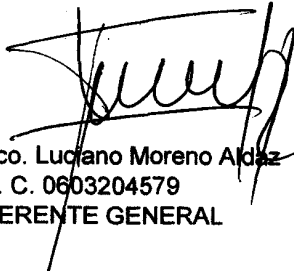
FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

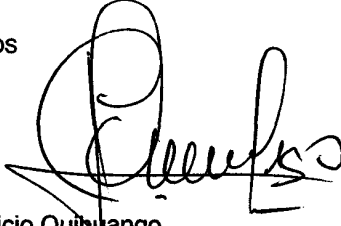
Incremento de Propiedad Planta y Equipo	<u>733.390</u>	733.390
Efectivo Usado en Actividades de Inversión		733.390

FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

		196.845
Incremento Reserva Legal	0	
Disminución Reserva Revalorización Patrimonio	0	
Disminución Reexpresión Monetaria	0	
Incremento Utilidades Retenidas	0	
Cancelaciones de Obligaciones	196.845	
Efectivo Usado en Actividades de Inversión		196.845
Flujo del Efectivo Usado		224.748
Efectivo Neto al Inicio del Periodo		124.527
Efectivo Neto al Final del Periodo		<u>349.275</u>

****LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**


Eco. Luciano Moreno Aldaz
C. C. 0603204579
GERENTE GENERAL



Vinicio Quiñango
Registro CCRP # 07908
CONTADOR GENERAL

LUMOIL CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 - 2011
(Expresado en dólares)

	CAPITAL	RESERVA LEGAL	APORTE FUTURA CAPITALIZ	UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES	PERDIDAS EJERCICIOS ANTERIORES	UTILIDAD DEL EJERCICIO 2010	UTILIDAD DEL EJERCICIO 2011	TOTAL
SALDO AL 31-12-2010	4.000,00	800,00	1.298,27	1.004.008,09	-102.972,23	88.051,47	0,00	995.185,60
MAS (MENOS)								-
CAPITAL								-
RESERVA LEGAL								-
APORTES FUTURA CAPITALIZ								-
UTILIDADES EJERCICIOS ANT.				88.052,39				88.052,39
PERDIDAS EJERCICIOS ANT.								-
UTILIDADES EJERCICIO 2010						-88.051,47		-88.051,47
UTILIDADES EJERCICIO 2011							-201.450,96	-201.450,96
SALDO AL 31-12-2011	4.000,00	800,00	1.298,27	1.092.060,48	-102.972,23	-	-201.450,96	793.735,56

**LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS


Eco. Luciano Moreno Aldaz
C.C. 0603204579
GERENTE GENERAL


Vinicio Quihuango
Registro COPP # 07908
CONTADOR GENERAL

LUMOIL CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

(Expresados en dólares)

NOTA 1. - CONSTITUCION Y OBJETO

LUMOIL CIA. LTDA., es una sociedad cuyo objeto social es la prestación de servicios de tratamiento térmico, mantenimiento de tanques de petróleo y mantenimiento de unidades de proceso. Constituida mediante escritura pública otorgada el 16 de julio de 1991, con domicilio principal en el Distrito Metropolitano de Quito, calle La Niña E4-50 y Av. Amazonas.

NOTA 2. - PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES

a) Bases de Presentación de los Estados Financieros:

Las cifras presentadas en estos estados financieros han sido determinadas sobre la base de importes históricos de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, regulaciones vigentes emitidas por la Superintendencia de Compañías y las señaladas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

b) Valoración de Inventarios:

Los inventarios están valuados al costo de adquisición, sin exceder del valor de mercado.

c) Otros Activos:

Corresponden a garantías de bodegas y locales, y garantía con el Banco Ecuatoriano de la Vivienda.

d) Propiedades, Maquinaria y Equipos:

Se registra al costo de adquisición y de acuerdo a prácticas establecidas y/o autorizadas por la Superintendencia de Compañías, fueron revalorizados hasta el año de 1990, a partir de 1991 la revalorización de Activos Fijos fue sustituida por el Sistema de Corrección Monetaria, la misma que se mantiene hasta 1997.

A partir del año de 1999 la cuenta Reexpresión Monetaria se lo transfiere a la cuenta única de Reserva por Revalorización del Patrimonio.

Al 31 de marzo del 2000, los saldos de las cuentas Reexpresión Monetaria y Reserva por Revalorización del Patrimonio se transfieren a la cuenta Reserva de Capital.

El costo de reparación y mantenimiento se carga a resultados y los gastos por mejoras son activados.

La depreciación de los Activos Fijos se cargó, hasta el ejercicio anterior, a resultados del año y se calculó mediante el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada como sigue:

Edificios	20	años
Maquinaria, Equipos	10	"
Muebles y Enseres	10	"
Vehículos	5	"
Equipos Computación	3.33	"

La Administración de la Compañía estimó que las depreciaciones acumuladas de los activos fijos al 31 de diciembre del 2010, están sobrevaloradas razón por la cual en el ejercicio 2011 se calcularon depreciaciones solo de determinados activos fijos.

e) Participación de los Trabajadores en Utilidades e Impuesto a la Renta:

Las provisiones para la participación de los trabajadores en las utilidades y para el impuesto a la renta de la Compañía no se calcularon por cuanto la empresa obtuvo pérdida en el presente ejercicio.

NOTA 3. - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS LOCALES:

El valor de \$ 131.955,79 corresponde a valores adeudados por clientes, personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador.

NOTA 4. - CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS DEL EXTERIOR:

Corresponden a valores adeudados por clientes no domiciliados en el Ecuador, por prestación de los servicios de la Compañía por \$ 117.397,08.

NOTA 5. - PROVISION CUENTAS INCOBRABLES:

En el ejercicio 2011 la Administración de la Compañía autorizó no provisionar para este concepto.

NOTA 6.- MERCADERIAS EN TRANSITO:

Corresponde a adquisiciones de bienes y servicios para los diferentes proyectos en proceso.

NOTA 7. - ACTIVOS FIJOS:

En el balance se presentan detallados por rubros con la respectiva depreciación. El activo fijo a su costo histórico asciende a \$ 643.663,06 y la depreciación acumulada a \$ 194.636,90

NOTA 8. - CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADOS LOCALES:

Los valores pendientes de pago corresponden exclusivamente a proveedores por la cantidad de \$ 224.741,57.

NOTA 9. – OTRAS CUENTAS Y DOC. POR PAGAR NO RELACIONADOS LOCALES:

Representa valores recibidos por anticipo de clientes y préstamos de terceros que suman \$ 494.887,79.

NOTA 10. - PATRIMONIO:

La evolución de las cuentas de Patrimonio es la siguiente:

RUBRO	SALDO 2.010	AUMENTO Y/O (DISMINUCION)	SALDO 2.011
Patrimonio	995.185,60	(201.450,04)	793.735,56

NOTA 11. - INGRESOS:

Durante el ejercicio 2011 los ingresos corresponden a ventas de servicios a clientes locales y otros ingresos por \$ 2'836.666,13.

NOTA 12. – COSTOS Y GASTOS:

La acumulación de costos y gastos durante el ejercicio 2011 asciende a \$ 3'038.117,09.

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de elaboración del presente informe, no se han producido eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto importante sobre dichos estados financieros.