

INFORME DE AUDITORES EXTERNOS

ESTADOS FINANCIEROS

EJERCICIO 2012

LUMOIL CIA. LTDA.

Quito, julio del 2013



LUMOIL CIA. LTDA.

INDICE DEL CONTENIDO

Carta de Dictamen
Estado de Situación Financiera
Estado de Resultados
Estado de Flujos de Efectivo
Estado de Cambios en el Patrimonio
Notas a los Estados Financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores socios de
LUMOIL CIA. LTDA.

Quito, 12 de julio del 2013

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de LUMOIL CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultados, de cambio en el 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 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 lo apropiado de las políticas contables utilizadas y 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.

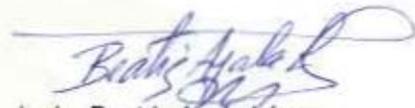
Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de LUMOIL CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2012 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado es esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros Requerimientos

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de LUMOIL CIA. LTDA., correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2012, 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.
Quito-Ecuador


Lcda. Beatriz Ayala López
Gerente General
 AVILA
CONSULTORES

LUMOIL CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011-2012
(Expresado en dólares)

CUENTAS	NOTAS	2011	2012	AUMENTO (DISMINUCION)
ACTIVOS				
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y Equivalentes al Efectivo		349,274.55	414,198.85	64,924.30
Cuentas por Cobrar Relacionados		56,184.86	49,488.61	-6,696.25
Cuentas por Cobrar No Relacionados	3	131,955.79	95,747.59	-36,208.20
Cuentas por Cobrar No Relacionados del Exterior	4	117,397.08	576,385.44	458,988.36
Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas		60,576.83	60,922.59	345.76
Provisiones cuentas incobrables	5	-1,820.62	-1,820.62	-
Inventarios de Herramientas y Accesorios		5,182.40	5,182.40	-
Inventarios en Proceso		338,721.12	251,612.55	-87,108.57
Activos por Impuestos Corrientes		80,790.77	103,244.41	22,453.64
Servicios y otros pagos anticipados		-	-	-
Total Activo Corriente		1,138,262.78	1,554,961.82	416,699.04
ACTIVO NO CORRIENTE				
Propiedades, Planta y Equipo	6			
Edificios		65,895.17	65,895.17	-
Muebles y Enseres		45,039.92	45,039.92	-
Maquinaria y Equipo		429,155.15	532,521.86	103,366.71
Equipo de Computación		28,883.28	29,707.50	824.22
Vehículos, Equipos de Transporte y Equipo Caminero Móvil		74,689.54	74,689.54	-
(-) Depreciación Acumulada		-194,636.90	-194,636.90	-
Obras en Proceso		-	84,889.67	84,889.67
Subtotal Propiedades, Planta y Equipo Neto		449,026.16	638,106.76	189,080.60
Otros Activos Diferidos		35,922.63	36,222.63	300.00
Total Activo No Corriente		484,948.79	674,329.39	189,380.60
TOTAL DE ACTIVOS		1,623,211.57	2,229,291.21	606,079.64
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas por pagar proveedores Relacionados		-	21,590.06	21,590.06
Cuentas por pagar proveedores No Relacionados		224,741.57	98,254.72	-126,486.85
Otras Cuentas por pagar Relacionados		33,927.33	7,728.61	-26,198.72
Otras Cuentas por pagar No Relacionados	7	460,960.46	1,403,895.18	942,934.72
Total Pasivo Corriente		719,629.36	1,531,468.57	811,839.21
PASIVO NO CORRIENTE				
Obligaciones con Instituciones Financieras		-	98,028.65	98,028.65
Otras Cuentas por pagar Relacionados		109,846.65	-	-109,846.65
Total Pasivo No Corriente		109,846.65	98,028.65	-11,818.00
TOTAL PASIVOS		829,476.01	1,629,497.22	800,021.21
PATRIMONIO				
Capital Social	8	4,000.00	4,000.00	-
Aportes Futuras Capitalizaciones		1,298.27	1,298.27	-
Reserva Legal		800.00	800.00	-
Utilidad No Distribuida Ejercicios Anteriores		1,092,060.48	1,092,060.48	-
Pérdida Acumulada Ejercicios Anteriores		-102,972.23	-304,423.19	-201,450.96
Pérdida del Ejercicio		-201,450.96	-193,941.57	7,509.39
TOTAL PATRIMONIO		793,735.56	599,793.99	-193,941.57
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1,623,211.57	2,229,291.21	606,079.64

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



Eco. Luciano Moreno Aldaz
C. C: 0603204579
Representante Legal



Vinicio Quihuango
Registro CCPN No. 07908
Contador General

LUMOIL CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
PERIODOS:01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2011-2012
(Expresado en dólares)

CUENTAS	NOTAS	2011	2012	AUMENTO (DISMINUCION)
Ingresos de actividades ordinarias:	9			
Venta de bienes 12% IVA		2,776,233.43	1,461,995.22	-1,314,238.21
Venta de bienes 0% IVA		10,290.00	9,550.00	-740.00
Otras Rentas Gravadas		50,142.70	2,831.35	-47,311.35
TOTAL INGRESOS		2,836,666.13	1,474,376.57	-1,362,289.56
(-) Costo de Ventas		0.00	0.00	0.00
UTILIDAD BRUTA		2,836,666.13	1,474,376.57	-1,362,289.56
GASTOS OPERACIONALES	10			
Sueldos, salarios y demás remuneraciones		565,788.87	223,304.00	-342,484.87
Beneficios sociales e indemnaciones		121,748.53	175,678.94	53,930.41
Aporte a la Seguridad Social (incluido F.R.)		99,396.98	72,117.34	-27,279.64
Honorarios y Comisiones a personas naturales		38,627.47	5,101.50	-33,525.97
Mantenimiento y Reparaciones		103,045.46	47,727.79	-55,317.67
Arrendamiento de Inmuebles		13,576.32	13,025.60	-550.72
Combustibles		23,605.08	26,661.00	3,055.92
Promoción y Publicidad		912.71	2,175.43	1,262.72
Suministros y Materiales		1,496,542.75	706,778.58	-789,764.17
Transporte		135,635.67	88,033.70	-47,601.97
Seguros y reaseguros		49,850.01	4,978.39	-44,871.62
Impuestos, contribuciones y otros		6,554.41	49,481.91	42,927.50
Gastos de gestión		2,430.08	3,348.79	918.71
Gastos de viaje		7,851.03	6,827.95	-1,023.08
Depreciaciones y amortizaciones		13,472.67	0.00	-13,472.67
Agua, energía, luz y telecomunicaciones		12,966.51	8,368.96	-4,597.55
Pagos por otros bienes		134,215.91	40,652.31	-93,563.60
Gastos por otros servicios		211,896.63	194,055.95	-17,840.68
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		3,038,117.09	1,668,318.14	-1,369,798.95
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DEL 15% P.T. E IR		-201,450.96	-193,941.57	7,509.39
15% Participación Trabajadores		0.00	0.00	0.00
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE IR		-201,450.96	-193,941.57	7,509.39
Impuesto a la renta causado		0.00	0.00	0.00
GANANCIA (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO		-201,450.96	-193,941.57	7,509.39

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


 Eco. Luciano Moreno Aldaz
 C. C: 0603204579
 Representante Legal

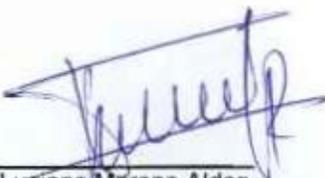

 Vinicio Quihuango
 Registro CCPP No. 07908
 Contador General

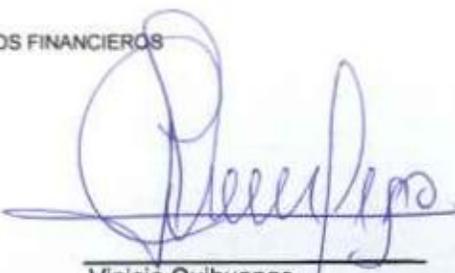
LUMOIL CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS

Recibido de Clientes		1,035,493.26
Ventas	1,474,376.57	
Disminución en Cuentas por Cobrar	<u>-438,883.31</u>	
Pago Empleados y Proveedores		-769,670.36
Incremento en Inventarios	87,108.57	
Incremento en Gastos Pagados por Anticipado	0.00	
Incremento en Otros Activos	0.00	
Disminución en Cargos Diferidos	-300.00	
Disminución en Cuentas por Pagar	-104,896.79	
Incremento Obligaciones Corto Plazo	916,736.00	
Costo de Ventas	0.00	
Depreciaciones		
Gastos Administración y Ventas	-1,668,318.14	
Otras Actividades Operativas		0.00
Incremento Impuestos por Pagar	0.00	
Incremento Participación Trabajadores	0.00	
Incremento Otros Conceptos	<u>0.00</u>	
Efectivo Provisto en Actividades de Operación		265,822.90
FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		-189,080.60
Incremento de Propiedad Planta y Equipo	<u>-189,080.60</u>	
Efectivo Usado en Actividades de Inversión		-189,080.60
FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		-11,818.00
Incremento Reserva Legal	0.00	
Disminución Reserva Revalorización Patrimonio	0.00	
Disminución Reexpresión Monetaria	0.00	
Incremento Utilidades Retenidas	0.00	
Cancelaciones de Obligaciones	-11,818.00	
Efectivo Usado en Actividades de Financiamiento		-11,818.00
Flujo del Efectivo Usado		64,924.30
Efectivo Neto al Inicio del Periodo		349,274.55
Efectivo Neto al Final del Periodo		<u>414,198.85</u>

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

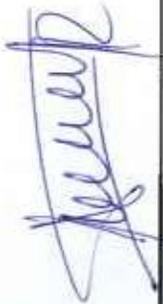

 Eco. Luciano Moreno Aldaz
 C. C: 0603204579
 Representante Legal


 Vinicio Quihuango
 Registro CCP No. 07908
 Contador General

LUMOIL CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011-2012
 (Expresado en dólares)

	CAPITAL	RESERVA LEGAL	OTRAS RESERVAS	APORTE FUTURA CAPITALIZ	UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADOS ACUMULAD ADOP. NIIF	UTILIDAD DEL EJERCICIO 2011	UTILIDAD DEL EJERCICIO 2012	TOTAL
SALDO AL 31-12-2011	4,000.00	800.00	-	1,298.27	989,088.25	-	-201,450.96	0.00	793,735.56
MAS (MENOS)									
CAPITAL									
RESERVA LEGAL									
APORTES FUTURA CAPITALIZ									
UTILIDADES EJERCICIOS ANT.					-201,450.96				-201,450.96
RESULTADOS ACUM, ADOP. NIIF									
UTILIDADES EJERCICIO 2011							201,450.96		201,450.96
UTILIDADES EJERCICIO 2012								-193,941.57	-193,941.57
SALDO AL 31-12-2012	4,000.00	800.00	-	1,298.27	787,637.29	-	-	-193,941.57	599,793.99

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



Eco. Luciano Moreno Aldaz
 C. C: 0603204579
 Representante Legal



Vinicio Quihuango
 Registro CCPP No. 07908
 Contador General

LUMOIL CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(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, Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) 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 Diferidos:

Corresponden a garantías arriendo de bodegas y locales garantía con el Banco Ecuatoriano de la Vivienda y garantía por contenedores.

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 2011, están sobrevaloradas razón por la cual en el ejercicio 2012 no se calcularon depreciaciones.

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 son cargadas a los resultados del ejercicio en que se devengan. La provisión para el impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa de impuesto del 23 % señalada por la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno para el ejercicio 2012.

NOTA 3. – CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS:

Corresponden a valores adeudados por clientes domiciliados en el país, por prestación de servicios por \$ 95.747,59.

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

El valor de \$ 576.385,44 corresponde a valores por anticipos a proveedores, personas naturales o sociedades no domiciliadas en el Ecuador.

NOTA 5. - PROVISION CUENTAS INCOBRABLES:

En el ejercicio 2010 la Administración de la Compañía autorizó provisionar la cantidad de \$ 1.820,62.

NOTA 6. – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO:

En el balance se presentan detallados por rubros con la respectiva depreciación. Además se incluye el rubro Obras en Proceso, con un monto de activo fijo neto que asciende a \$ 638.106,76.

NOTA 7. - OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADOS:

Los valores pendientes de pago corresponden a anticipos de clientes, obligaciones con tarjetas de crédito, obligaciones con el SRI e IESS., por la cantidad de \$ 1'403.895,18.

NOTA 8. - PATRIMONIO:

La evolución de las cuentas de Patrimonio es la siguiente:

RUBRO	SALDO 2.011	AUMENTO Y/O (DISMINUCION)	SALDO 2.012
Patrimonio	793.735,56	(193.941,57)	599.793,99

NOTA 9. – INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

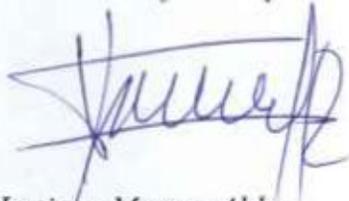
Durante el ejercicio 2012 los ingresos corresponden a ventas con 12% IVA, ventas con 0 % IVA y otros ingresos por \$ 1'474.376,57.

NOTA 10. – GASTOS OPERACIONALES:

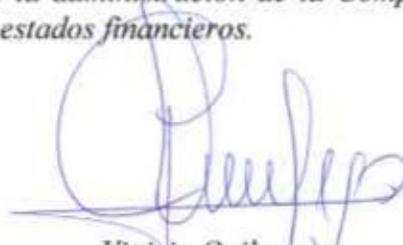
La acumulación de gastos asciende a \$ 1'668.318,14 incurridos para la generación de los ingresos.

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2010 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.



*Eco. Luciano Moreno Aldaz
C. C. 0603204579
Representante Legal*



*Vinicio Quihuango
Registro CCPP No.07908
Contador General*