

# EROLCORP S.A.

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

### 1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Razón social:**  
Erolcorp S.A.
- **Registro Único del Contribuyente:**  
0992208341001
- **Domicilio:**  
Cdra. Maldonado calle Robles y Huaynacap. (Durán – Guayas)
- **Forma legal de la entidad**  
Sociedad Anónima
- **País de incorporación**  
Ecuador
- **Descripción:**

La Compañía fue constituida en Agosto 31 del 2001 domiciliada en Durán, su principal actividad es la transformación de materia prima en producto terminado y/o elaborado principalmente fabricación y elaboración de chocolates y sus derivados, confitería y otros productos alimenticios.

- **Representante legal:**  
William Miguel Olivares Arellano - Gerente General.
- **Composición accionaria:**

Las acciones de la Compañía están distribuidas de la siguiente manera:

Accionista	Participación
William Miguel Olivares Arellano	60%
Herederos de Lilia Esperanza Martínez Medina	40%
	100%

### 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables se presenta a continuación:

#### 2.1. Período contable.

- Los Estados de Situación Financiera y de Resultados integrados clasificados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 01 de enero de 2011, los cuales incluyen los saldos contables al inicio y final del año 2010 corregidos a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) con la finalidad de presentarlos comparativos con el año 2012.

# **EROLCORP S.A.**

## **Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros**

### **(Expresadas en dólares)**

- Los Estados de Evolución del Patrimonio y Flujo de efectivo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2012 y 2011; los cuales incluyen los efectos generados por la implementación de Normas Ecuatorianas de Contabilidad a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

#### **2.2. Bases de preparación.**

Los estados financieros de EROLCORP S.A. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2011, según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador

#### **2.3. Moneda funcional y de presentación.**

Las cifras incluidas en estos estados financieros y sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

#### **2.4. Efectivo y equivalentes de efectivo.**

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo.

#### **2.5. Activos financieros.**

Los activos financieros dentro del alcance de la Sección 11 Instrumentos Financieros Básicos son clasificados como activos financieros, para préstamos y cuentas por cobrar la Compañía han definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

- **Créditos comerciales.**

Los saldos correspondientes a cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente al costo amortizado, siempre que se constituya transacción de financiación si el pago se aplaza más allá de los términos comerciales normales o se financia a una tasa de interés que no es del mercado. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

El valor en libros del activo se reduce por medio de la cuenta de estimación y el monto de la pérdida se reconoce con cargo los resultados netos del período.

# **EROLCORP S.A.**

## **Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros**

### **(Expresadas en dólares)**

- Inversiones mantenidas hasta el vencimiento.**

Son valorizadas al costo amortizado, corresponden a pólizas de acumulación, con vencimientos fijos cuya intención es mantenerlas hasta su vencimiento.

#### **2.6. Inventarios.**

La Compañía valoriza sus inventarios a su costo o valor neto de realización el menor.

El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de la materia prima. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

La Compañía utilizará la misma fórmula del costo para todos los inventarios que tengan una naturaleza y uso similares. En el caso de que la Empresa mantenga inventarios con una naturaleza o uso diferente, puede estar justificada la utilización de otra fórmula de costo.

La Compañía determinara los importes excluidos del costo de los inventarios, y por tanto reconocidos como gastos del periodo en el que se incurren, los siguientes:

- Importes anormales de desperdicio de materiales, mano de obras u otros costos de producción;
- Costos de almacenamiento;
- Los costos indirectos de la Administración que no contribuyan a dar a los inventarios su condición y ubicación actuales; y
- Los costos de venta.

Al cierre de cada período, se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas.

El costo de ventas se determina por el método promedio ponderado.

#### **2.7. Activos por impuestos corrientes.**

Corresponden principalmente a: anticipos de impuesto a la renta, crédito tributario (IVA) y retenciones en la fuente, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

#### **2.8. Propiedad, planta y equipos.**

Se denomina propiedad, planta y equipos todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla

# **EROLCORP S.A.**

## **Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros**

### **(Expresadas en dólares)**

con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedad, planta y equipos debe cumplir los siguientes requisitos:

- Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo.
- El costo del elemento pueda medirse confiablemente.
- Sea un activo que posee una entidad para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos.
- Se esperan usar durante más de un período.

El costo original de la propiedad, planta y equipos representa el valor total de adquisición del activo con todas las erogaciones en que se incurrió para dejarlo en condiciones de utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación.

# **EROLCORP S.A.**

## **Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros**

### **(Expresadas en dólares)**

La depreciación de la propiedad, planta y equipos se calcula por el método de línea recta. Ningún otro método debe ser utilizado excepto por autorización expresa generada por el cambio de estimación contable o error fundamental generado por modificación o cambio del valor residual y/o vida útil.

La vida útil de uso para la propiedad, planta y equipos se ha estimado como sigue:

Clase de activo	Años de vida útil	Tasa anual de Depreciación	Valor Residual
Edificios y terrenos	30-40	5%	5%
Equipos de Cómputo	3	33%	-
Muebles y Enseres	10	10%	-
Equipos de Oficina	10	10%	-
Maquinaria	12-15		-

A criterio de la Administración de la Compañía, EROLcorp S.A., para las propiedades, planta y equipo, no existe evidencia que la Compañía tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento o restauración de su ubicación actual.

#### **2.9. Deterioro de valor de activos no financieros.**

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la Sección 27 "Deterioro del Valor de los Activos".

#### **Inventarios**

La Compañía evaluará anualmente si ha habido un deterioro del valor de los inventarios. La Compañía realizará la evaluación comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario ha deteriorado su valor, la entidad reducirá el importe en libros del inventario (o grupo) a su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Esta reducción es una pérdida por deterioro del valor y se reconoce inmediatamente en resultados.

Cuando las circunstancias que previamente causaron el deterioro del valor de los inventarios hayan dejado de existir, o cuando exista una clara evidencia de un incremento en el precio de venta menos los costos de terminación y venta como consecuencia de un cambio en las circunstancias económicas, la Compañía revertirá el importe del deterioro del valor, de forma que el nuevo importe en libros sea el menor entre el costo y el precio de venta revisado menos los costos de terminación y venta.

#### **2.10. Costos por intereses.**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Compañía no ha capitalizado intereses.

El costo de un elemento de propiedad, planta y equipos es el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de

# **EROLCORP S.A.**

## **Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros**

### **(Expresadas en dólares)**

crédito, el costo es el valor presente de todos los pagos futuros. La diferencia entre el precio equivalente al efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses en resultados en el período en el que se incurre en ellos de acuerdo con la Sección 25 "Costos por Préstamos".

#### **2.11. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable o su costo amortizado.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio. Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

#### **2.12. Provisiones.**

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tenga una obligación en la fecha sobre la que se informa como resultado de un suceso pasado;
- Es probable que la entidad tenga que desprendese de recursos que comporten beneficios económicos, para liquidar la obligación; y
- El importe de la obligación pueda ser estimado de forma fiable.

Las provisiones son revisadas y ajustadas en cada fecha sobre la que se informa para reflejar la mejor estimación actual del importe que será requerido para cancelar la obligación en esa fecha.

#### **2.13. Beneficios a los empleados.**

Los planes de beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios, costo financiero, ganancias o pérdidas actariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros adjunta y son registradas en el gasto del período en el cual se generan.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

#### **2.14. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.**

# **EROLCORP S.A.**

## **Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros**

### **(Expresadas en dólares)**

Según normas del Servicio de Rentas Internas, el impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada período contable que para los años 2012 y 2011 ascienden a 23% y 24% respectivamente.

Los activos y pasivos por impuesto diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Según Normas Internacionales de Información Financiera, las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de los impuestos diferidos con las cuales se espera compensar en el año siguiente son de 22% para el año 2012; de 23% para el año 2011 y 24% para el año 2010 (01 de enero de 2011).

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuesto a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos. En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

# **EROLCORP S.A.**

## **Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros**

### **(Expresadas en dólares)**

#### **2.15. Capital suscrito.**

Las acciones ordinarias se registran a su valor nominal y se clasifican como patrimonio neto.

#### **2.16. Ingresos de actividades ordinarias.**

Los ingresos de actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos.

La entidad reconocerá como ingreso en sus estados financieros la prestación de servicios considerando el grado de terminación de los mismos al final del período sobre el que se informa, para lo cual se deberá cumplir con las siguientes condiciones:

- (a) el importe de los ingresos pueda determinarse con fiabilidad;
- (b) sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- (c) el grado de terminación de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y
- (d) los costos incurridos en la transacción, y los costos para completarla, puedan medirse con fiabilidad.

En el caso que no se cumplan las condiciones mencionadas anteriormente no se reconocerá ingresos en los estados financieros.

Los ingresos se reconocen en los períodos contables en los que tiene lugar la prestación del servicio.

La entidad utilizará como método de reconocimiento de ingresos el grado de terminación de los servicios, de acuerdo a lo siguiente:

- Inspección de los trabajos ejecutados.

La Compañía reconoce principalmente ingresos de actividades ordinarias, cuyo valor justo puede medirse de forma fiable.

#### Ingresos prestados y no facturados

En este caso se procede con el reconocimiento del ingreso de acuerdo a tarifas establecidas en el contrato de prestación de servicios, registrando en una cuenta por cobrar temporal el valor del servicio prestado.

#### Ingresos facturados por servicios no prestados

El valor total de la facturación por servicios se registra en la cuenta de pasivo "ingresos diferidos" por la parte del servicio no prestado aún, en el caso que la facturación incluya servicios ya ejecutados, se registrará la parte correspondiente en los ingresos operativos del período.

#### Reconocimiento de ingresos no devengados

# **EROLCORP S.A.**

## **Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros**

### **(Expresadas en dólares)**

Mensualmente se reconoce como ingresos del ejercicio el valor correspondiente a los servicios prestados que fueron anteriormente facturados, este reconocimiento se lo realizará en base a los reportes enviados por el área técnica de la Compañía.

#### **2.17. Gastos de administración y ventas.**

Los gastos de administración y ventas se reconocen en el período por la base de acumulación (método del devengo) es decir cuando se conocen en función a los acuerdos con sus proveedores y relacionadas.

Corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

En gasto interés es registrado bajo el método del devengado y provienen de las obligaciones contraídas por la Compañía.

#### **2.18. Segmentos operacionales.**

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una empresa, sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La sociedad opera con un segmento único.

#### **2.19. Estado de Flujo de efectivo.**

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

#### **2.20. Cambios en políticas y estimaciones contables.**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 y 2011, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior ni a la fecha de transición, salvo por la aplicación a partir del 01 de enero de 2011 de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

# **EROLCORP S.A.**

## **Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros**

### **(Expresadas en dólares)**

#### **2.21. Reclasificaciones.**

Ciertas cifras al 31 de diciembre de 2011 y 01 de enero de 2011, han sido reclasificadas para efectos comparativos 2012 y de presentación con los estados financieros de esos años bajo NIIF para las PYMES con respecto al año.

#### **3. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.**

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

##### **3.1. Vidas útiles y de deterioro de activos.**

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para su propiedad, planta y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por Sección 27 “Deterioro del valor de los Activos”, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

##### **3.2. Otras estimaciones.**

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil y valor residual de los activos materiales e intangibles.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Valor actuarial de jubilación patronal e indemnizaciones por años de servicio.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

En el caso que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico

# **EROLCORP S.A.**

## **Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros**

### **(Expresadas en dólares)**

y financiero de las mismas, dichas modificaciones afectarán al período contable en el que se generen y su registro contable se lo realizaría de forma prospectiva.

#### **4. DECLARACIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF PARA LAS PYMES.**

EROLCORP S.A., en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), con un período de transición que comprende desde el 01 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 01 de enero de 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo primero de la citada resolución.

##### **4.1. Bases de la transición a las NIIF para las PYMES.**

El juego completo de estados financieros de EROLCORP S.A., corresponden al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2011 y fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). La Compañía ha aplicado la Sección 35 Transición a la NIIF para las PYMES - al preparar sus estados financieros.

###### **4.1.1. Aplicación de la Sección 35 Transición a la NIIF para las PYMES.**

La fecha de transición de EROLCORP S.A., es el 01 de enero de 2011. La Compañía ha preparado sus estados financieros de apertura bajo NIIF para las PYMES a dicha fecha. La fecha de adopción de las NIIF para las PYMES para la Compañía es el 01 de enero de 2012.

La Sección 35 Transición a las NIIF para las PYMES permite a las Compañías que convergen sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) el utilizar excepciones y exenciones de carácter obligatorio u optativo, considerando que en la mayoría de los casos son de aplicación retroactiva.

# EROLCORP S.A.

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

La Compañía procedió a realizar los ajustes que a continuación se detallan con la finalidad de que los primeros estados financieros estén preparados de conformidad a las NIIF para las PYMES, mismo que contienen información de alta calidad que sea transparente para los usuarios, comparable para todos los períodos que se presenten y suministren un punto de partida adecuado para la contabilización según las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

De acuerdo con lo anterior, la Sección 35 Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) establece la aplicación opcional de ciertas excepciones y exenciones y ha establecido algunas prohibiciones sobre la aplicación retroactiva de algunos aspectos exigidos por otras Secciones de las NIIF para las PYMES, con el ánimo de ayudar a las empresas en el proceso de transición.

Para elaborar los presentes estados financieros, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y, algunas de las excepciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF para las PYMES, así tenemos:

### 4.1.2. Conciliación del Estado de Situación Financiera Clasificado al 31 de diciembre del 2011.

#### EROLCORP S.A.

#### (Expresado en dólares)

	Saldos NEC al 1/01/2011	Transición a las NIIF	Saldos NIIF al 1/01/2011
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	90,544	-	90,544
<b>Activos financieros</b>			
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	-	-	-
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	583,256	-	595,933
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	7,313	-	1,123
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	-	-	-
Inventarios	194,770	-	194,770
Servicios y otros pagos anticipados	-	-	-
Activos por impuestos corrientes	38,994	-	38,994
Otros activos corrientes	49,973	-	49,973
<b>Total activos corrientes</b>	<b>964,850</b>	-	<b>964,850</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedades, planta y equipos	129,971	73,723	203,694
Activos intangibles	-	-	-
Activos por impuestos diferidos	-	-	-

# EROLCORP S.A.

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

**(Expresadas en dólares)**

Otros activos no corrientes	18,240	(18,240)	-
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>148,211</b>	<b>55,483</b>	<b>203,694</b>
<b>Total activos</b>	<b>1,113,061</b>	<b>55,483</b>	<b>1,168,544</b>

**EROLCORP S.A.**  
**CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO**  
**(Expresado en dólares)**

	<b>Saldos NEC al 1/01/2011</b>	<b>Transición a las NIIF</b>	<b>Saldos NIIF al 1/01/2011</b>
<b>Pasivos</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas y documentos por pagar	877,173	-	877,173
Otras obligaciones corrientes	69,203	-	69,203
<b>Total pasivos</b>	<b>946,376</b>	<b>-</b>	<b>946,376</b>
<b>Patrimonio neto</b>			
Capital suscrito	800	-	800
Aporte para futura capitalización	-	-	-
<b>Reservas</b>			
Reserva legal	33,190	-	33,190
<b>Otros resultados integrales</b>			
Superávit por revaluación	-	106,723	106,723
<b>Ganancia (pérdidas acumuladas)</b>	<b>132,695</b>	<b>-</b>	<b>(133,775)</b>
Resultados acumulados provenientes de la Adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES	(18,240)	(18,240)	(18,240)
<b>Total patrimonio</b>	<b>147,825</b>	<b>(4,511)</b>	<b>143,314</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>	<b>719,436</b>	<b>(91)</b>	<b>719,345</b>

# **EROLCORP S.A.**

## **Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros**

### **(Expresadas en dólares)**

#### **5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Bancos	(1)	408,519	23,361	15,544
Inversiones	(2)	25,000	25,000	75,000
		<b>433,519</b>	<b>48,361</b>	<b>90,544</b>

- (1) Corresponde a la cuenta corriente que se mantiene en el Banco de Machala.  
(2) Corresponde a la póliza de acumulación con vencimiento anual.

#### **6. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO.**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, corresponde a la póliza de acumulación mantenida en el Produbanco que genera una tasa de interés del 5.75%, con vencimiento en enero de 2014.

#### **7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Clientes locales	(1)	1,120.907	842,823	583,256
		<b>1,120,907</b>	<b>842,823</b>	<b>583,256</b>

- (1) El detalle de los vencimientos de los documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados, fue como sigue:

Vencimientos	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Entre 0 y 120 días	1,120,907	842,823	583,256
	<b>1,120,907</b>	<b>842,823</b>	<b>583,256</b>

# **EROLCORP S.A.**

## **Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros**

### **(Expresadas en dólares)**

#### **8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.**

Un resumen de las cuentas y documentos por pagar, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Proveedores de servicios	<u>1,193,849</u>	<u>780,113</u>	<u>819,887</u>
	<b>1,193,849</b>	<b>780,113</b>	<b>819,887</b>

#### **9. CAPITAL SUSCRITO.**

Al 31 de diciembre de 2012, de 2011 y 01 de enero de 2011 está constituida por 800 acciones ordinarias y nominativas, a valor nominal de US \$1 cada una respectivamente.

# **EROLCORP S.A.**

## **Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros**

### **(Expresadas en dólares)**

#### **10. RESERVAS.**

- Reserva legal.**

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

#### **11. RESULTADOS ACUMULADOS.**

Al 31 de diciembre de 2012, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.