

ECOLOIL S. A.

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012.

1.- IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA Y ACTIVIDAD ECONOMICA

Nombre de la compañía: S. A.

RUC: 0992579374001

Domicilio de la compañía: Se encuentra ubicada en la ciudad de Guayaquil; calles Portete 2501 y Tungurahua

Información General: ECOLOIL S. A. Fue constituida en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas el 2 de Julio de 2008, y aprobada con resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.IJ.0004685, del 24 de julio de 2008. Fue inscrita en el registro Mercantil, el 7 de agosto de 2008 con el numero 16.617. La duración de la sociedad es por 50 años.

ACTIVIDAD ECONÓMICA: Según resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.IJ.0004685 del 2 de julio de 2008, en lo concerniente a su objeto social, dice;” La compañía tendrá como objeto social dedicarse a la importación, exportación, almacenamiento y comercialización de todo tipo de derivados de petróleoos.

2.- DECLARACIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF PARA PYMES

La compañía en cumplimiento en lo establecido por la Superintendencia de Compañía en resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 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 PYMES) (NIIF PARA PYMES), con un periodo de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre del 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero del 2012, en concordancia con lo estipulado en el Artículo primero de la citada resolución.

2.1.- Bases de la transición a las NIIF PARA PYMES

Los presentes estados financieros de la compañía corresponden al ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2012 y fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PARA PYMES). La compañía ha aplicado NIIF PARA PYMES al preparar sus Estados Financieros.

2.1.1 Aplicación de NIIF PARA PYMES

La fecha de transición de la compañía es el 1 de enero al 31 de Diciembre del 2011, ha preparado sus estados financieros de apertura bajo NIIF PARA PYMES a dicha fecha. La fecha de adopción de las NIIF PARA PYMES por la compañía es el 1 de enero del 2012.

La Sección 35, Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera permite a las Compañía que convergen sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF PARA PYMES el utilizar excepciones y exenciones de carácter obligatorio u optativo. Considerando que en la mayoría de los casos son de aplicación retroactiva.

2.2.- Conciliación de las normas contables aplicadas por la Compañía y las NIIF PARA PYMES

Ajustes al 1 de enero del 2011

- 1) PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO.-La sección 17 en el párrafo 17.15 manifiesta que “Una entidad medirá todas las partidas de propiedad, planta y equipo tras su reconocimiento inicial al costo menos la depreciación acumulada y cualesquiera perdidas por deterioro de valor acumuladas”. Ecoloil S.A. posee un vehículo adquirido en septiembre del 2010, el cual no se ha depreciado por lo que se procede a efectuar el ajuste a la depreciación acumulada; además a la fecha de este reporte, Ecoloil S.A. se encuentra en proceso de revisión de la vida útil de sus activos inmovilizados y del deterioro que estos han sufrido, por lo tanto no es posible determinar el impacto en estos ajustes.
- 2) BENEFICIO A EMPLEADOS.-Dentro de los beneficios a empleados se incluyen los beneficios Post Empleo como son las pensiones de retiro por jubilación patronal a que hace referencia el párrafo 28.9 a) de la sección 28, “Beneficio a Empleados”. A la fecha de este informe la gerencia Ecoloil S.A. no ha decidido la política que va a seguir respecto a este tema.
- 3) RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACION PROPORCIONADA.- La información contenida en la conciliación del patrimonio al uno de enero del 2011 de Ecoloil S.A.es responsabilidad de la administración de la empresa, la cual manifiesta expresamente que se han aplicado todos los principios y criterios que contienen las NIIF PYMES que se encuentran vigentes a la fecha indicada.

3.- MONEDA DE CIRCULACIÓN NACIONAL Y MONEDA DE PRESENTACIÓN

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que le entidad opera la cual es el dólar estadounidense. La moneda de circulación nacional es el dólar estadounidense, que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

4.- POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere Sección 10, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF PARA PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2011 y aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan en estos estados financieros.

4.1.- Base de presentación de los Estados Financieros y criterios contables aplicados.

Los Estados Financieros de la compañía corresponden al periodo terminado el 31 de diciembre de 2012 y han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, las que han sido adoptadas en la Republica del Ecuador por disposición de la Superintendencia de Compañías, de acuerdo a la resolución No.08.G.DSC.010, publicada en el registro oficial No.498 de diciembre 31 2008.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES exige la determinación y aplicación consistentes de políticas contables a las transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes se manifiestan en cada una de las notas abajo descritas.

En los casos que sean necesarios aplicar estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas de la entidad; los criterios de la gerencia en el proceso de aplicar las políticas contables y que tengan la mayor relevancia en los importes reconocidos en los estados financieros se manifestarán en nota específica.

NOTA 1.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO.

Este rubro está constituido por los valores recibidos en caja y que al cierre del ejercicio no fueron depositados al banco; y, por los depósitos a la vista que se mantienen en las cuentas bancarias.

	AÑO 2011	AÑO 2012
CAJA GENERAL	12,909.07	16,274.41
BANCO DE GUAYAQUIL	22,501.73	0.00
BCO.DEL PICHINCHA CTA.#3482430604	924.8	1,525.86
FONDO ROTAT IVO	584.7	624.81
Total Efectivo y equivalente de efectivo	<u>36,920.30</u>	<u>18,425.08</u>

NOTA 2.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.

Las partidas por cobrar corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago, por ventas de productos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

Las ventas de la entidad se realizan en condiciones de crédito de treinta, sesenta y noventa días; y los valores que se facturan no incluyen intereses. Cuando la recuperación de la cartera se demora más allá de los plazos aceptables, se negocia con el cliente.

	AÑO 2011	AÑO 2012
Ctas. Por Cobrar Cliente no relacionados. locales (1)	751,309.92	681,373.95
Ctas. Por cobrar Clientes relacionados locales (2)	702.07	54,750.86
Otras Ctas. Por cobrar relacionadas locales (3)	231,115.83	507,804.32
Otras Ctas. Por cobrar locales (4)	585.75	2,874.70
(-) Provisión cuentas incobrables. (5)	<u>-40,231.92</u>	<u>-46,334.87</u>
Total Dctos. Y Ctas por Cobrar	<u>943,481.65</u>	<u>1,200,468.96</u>

(1) Clientes no Relacionados

BARAHONA UBILLA GISELLA GUILLERMINA	20,969.57
TECNILUBRI S.A.	19,495.56
TERRA SOL CORP S.A.	16,771.70
MULTINEGOCIOS VICENTE CAMPOVERDE CI	16,423.58
LUBRICADORA MARIANITA	15,251.97
MACHALA YACHT CLUB	14,731.68
VASQUEZ CORREA EFREN	14,023.57
AFAJ S.A.	13,270.22
LUBRICADORA LA UNION	12,736.11
QUEZADA ROMERO MONICA DEL CARMEN	12,336.75
GONZALEZ JORGE ERNESTO (LUB. HNOS.	11,566.45
GASOLINERA MARITIMA GASOMAR S.A	10,675.56
LUBRICADORA EL COLORADO	10,179.14
FILTRO INDUSTRIAL Y AUTOMOTRIZ TOMY	9,157.61
TIXE OCHOA MYRNA MARIA	8,747.26
ACEBO PINCAY MARIA AUXILIADORA	8,151.99
SINDICATO CANTONAL DE CHOFERES PROF	7,605.92
LUBRICADORA MACARA	7,444.75
MECANICA AUTOMOTRIZ A DIESEL "CABEZ	7,355.98
LUBRICADORA DON ALEX	7,053.71
VERA GARCIA JOSE GREGORIO	7,035.24
PATIÑO VELASTEGUI SANDRA	6,662.32
ZAMBRANO GARCIA VICENTE E	6,419.93

COOP. TRANS. DE PASAJEROS RUTA 77	6,250.50
MARTINEZ ORELLANA ELVIS (LUBRICANTE)	5,973.74
COBA CARRILLO RUTH JESSENIA	5,896.10
CAMPOVERDE CARDENAS CARLOS ALBERTO	5,785.41
VILLACRES VALENCIA JULIO ENRIQUE	5,599.94
MARTINEZ SANCHEZ CINTHIA HIPATIA	5,564.19
VALVERDE JARRIN ANGEL POLIVIO	5,335.27
LUBRIAUTO DIDIER LENIN	4,835.19
SERVICENTRO L.L.	4,504.55
MULTISERVICIOS SORIA	4,462.84
SERVICENTRO RAMOS (ZRV)	4,357.43
SALAZAR CALVOPINA MARIO SANTIAGO	4,319.05
LAVADORA Y LUB. LEALCRIS	4,232.80
REINOSO BRAVO JUAN DE JESUS	4,207.43
COELLO YEPEZ DAVID DARIO	4,201.83
LUBRI REPUESTOS TRACTOR	4,176.11
LUBRICADORA BELEN	4,121.60
LUBRICADORA VARGAS	4,071.43
ALMEIDA MONTA SARA MARIA	4,009.78
VELASCO FUENTES VIVIANA F.	4,004.30
VARIOS CLIENTES	<u>321,397.89</u>
Total Clientes No Relacionados	<u><u>681,373.95</u></u>

(2) Clientes Relacionados

ECOLUBRI C.A.	13,374.41
TOTALOIL C.A.	40,939.56
AM.VER C. LTDA	<u>436.89</u>
Saldo Clientes Relacionados	<u><u>54,750.86</u></u>

(3) Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas

ING.HUGO AGUILA	500.00
SRA. INES CHANG	500.00
AMVER C. LTDA.	71,578.64
ECOLUBRI C.A.	432,445.78
TOTALOIL C.A.	<u>2,779.90</u>
Total Otras Ctas Relacionadas x Cobrar	<u><u>507,804.32</u></u>

(4) Otras Cuentas por Cobrar Locales

IZQUIERDO ALVARADO ALEJANDRO EMILIO	450.00
RODRIGUEZ EGAS CARLOS HUMBERTO	309.27
VELIZ CHICA JUAN JAVIER	797.98
CEVALLOS RENDON CONSUELO MARISOL	100.00
ANTICIPO A UTILIDADES	1,017.45
ANTICIPO A 10MO.3ER.SUELDO	<u>200.00</u>
Total Otras Cuentas por Cobrar Locales	<u><u>2,874.70</u></u>

Este rubro corresponde a saldos por descontar a empleados por préstamos y anticipos realizados.

NOTA 3.- INVENTARIOS.

Los inventarios son valorizados al costo, o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso normal de la operación, menos los costos para poner los inventarios en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución. Los costos de los inventarios se asignan al costo de adquisición usando el método promedio.

El costo de adquisición comprende el precio de compra, los aranceles de importación, los costos de transporte, el almacenamiento y otros directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares son deducidos para determinar el costo de adquisición.

Deterioro de Valor.- Al cierre del periodo que se informa se revisará si los inventarios han sufrido deterioro en su valor, comparando su importe en libro con su precio de venta menos sus costos de terminación y ventas; si el valor en libros fuere superior al costo estimado en la revisión, se reconocerá una pérdida en resultados. La reversión posterior de una pérdida será reconocida de forma inmediata en resultados.

La composición de los inventarios es la siguiente:

	AÑO 2011	AÑO 2012
Inventarios de Productos Terminados		
PDV (BOD.01)	548,146.47	320,133.39
GRASAS (BOD.06)	12,425.70	26,909.00
FILTROS	0.00	73.94
REFRIGERANTES	0.00	1,581.76
OTROS PRODUCTOS	0.00	182.94
Total Inventario de Productos Terminados	<u>560,572.17</u>	<u>348,881.03</u>

NOTA 4.- SERVICIOS Y PAGOS ANTICIPADOS.

Este rubro está conformado por los Anticipos a Proveedores Locales entregados al 31 de diciembre del 2012, los que ascienden a \$ 410,34.

NOTA 5.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

La composición de los activos por impuesto corriente es la siguiente:

	AÑO 2011	AÑO 2012
CREDITO TRIBUTARIO IVA	18,036.21	0.00
RETENCIONES DE CLIENTES	17,365.76	13,643.98
ANTICIPO IMPTO A LA RENTA	4,171.62	5,929.22
Total Activos por Impuestos Corrientes	<u>39,573.59</u>	<u>19,573.20</u>

El crédito tributario por Impuesto a la Renta a favor de la Sociedad, corresponde a las retenciones en la fuente que efectuaron los clientes en la facturación del año 2012, este valor se deduce del pago del impuesto a la renta causado en este ejercicio, el cual se lo efectúa en abril del 2013.

El Anticipo por Impuesto a la Renta corresponde al anticipo determinado como Impuesto a la Renta para el ejercicio económico 2012, presentado en el formulario 101 del periodo 2011.

NOTA 6.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO.

Las partidas de este rubro se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

La depreciación de la propiedad, planta y equipo es calculada bajo el método lineal y sirve para distribuir en los gastos, el costo de los activos menos el valor residual estimado para los años de

vida útil de cada uno de sus elementos. Las siguientes son las tasas anuales que se utilizan para el cálculo de la depreciación:

ACTIVOS	Años de Vida Útil <u>estimada</u>	% <u>Depreciación</u>
Edificios	50 años	5%
Muebles & Enseres	10 años	10%
Maquinaria y Equipo	10 años	10%
Equipo de Computación	3.33 años	33,33%
Vehículos	5 años	20%

Si existiere algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisara la depreciación de ese activo y los cambios se registrarán en forma prospectiva.

Deterioro del valor de los activos.- En cada cierre del periodo a informar se revisan las partidas de propiedad, Planta y equipo, así como de los otros rubros de activos susceptibles de sufrir deterioro por pérdida de valor. De existir indicios de un posible deterioro, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado, con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior se reducirá el valor en libros al valor estimado de recuperación y se reconocerá una pérdida por deterioro de valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro de valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementará hasta el valor de la estimación revisada. Esta revisión se reconocerá en resultados.

DETALLE	SALDO A 01/01/2013	DEBE	HABER	SALDO A 31/12/2013
<u>COSTOS</u>				
Equipo de Oficina	1,365.86	2025.89		3,391.75
Equipo de Computación	2,139.65	1637.86		3,777.51
Vehículos	5,100.00			5,100.00
TOTAL COSTOS	8,605.51	3,663.75	0.00	12,269.26
<u>DEPRECIACIONES</u>				
Equipo de Oficina	-56.91		-136.56	-193.47
Equipo de Computación	-424.67		-849.31	-1,273.98
Vehículos	0.00		-2,295.00	-2,295.00
TOTAL DEPRECIACIONES	-481.58	0.00	-3,280.87	-3,762.45
TOTAL	8,123.93	3,663.75	-3,280.87	8,506.81

NOTA 7.- ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS.

El saldo de este rubro, USD\$98,09 se origina por ajustes en depreciación de vehículos no considerada \$ 63.75; y ajustes en cuentas por pagar de anticipos a proveedores no recuperables \$ 34.34.

NOTA 8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LOCALES.

Este rubro lo componen los valores correspondientes a las siguientes cuentas:

	AÑO 2011	AÑO 2012
PROVEEDORES LOCALES RELACIONADOS		
(1)	8,500.53	10,394.21
PROVEEDORES LOCALES NO RELACIONADOS (2)	941,620.16	798,900.83
Total Cuentas y Dcts. Por Pagar	<u>950,120.69</u>	<u>809,295.04</u>

(1) PROVEEDORES LOCALES RELACIONADOS

AM.VER.CIA.LTDA.	3,257.01
CHANG CHANG INES PETITA	818.01
ECOLUBRI C.A.	<u>6,319.19</u>
Total Proveedores Locales Relacionados	<u>10,394.21</u>

(2) PROVEEDORES LOCALES NO RELACIONADOS

PDV ECUADOR S.A.	781,805.15
CREDITOS ECONOMICOS CREDICOSA S.A.	5,526.13
ORVE HOGAR ICESA S.A.	2,261.33
CORPORACION FAVORITA C.A.	1,408.75
CORPORACION EL ROSADO S.A.	1,221.47
COOP.DE TRANSP.CENTINELA DE EL ORO	1,186.11
QUIMELUB S.A.	1,180.64
COPIERLANDIA C.A.	991.07
VARIOS PROVEEDORES	<u>3,320.18</u>
Total Proveedores Locales No Relacionados	<u>798,900.83</u>

PDV ECUADOR S.A. Proveedor principal de lubricantes marca PDV

NOTA 9.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Son las deudas corrientes con las siguientes instituciones de crédito:

PRESTAMO BANCO GUAYAQUIL	(1)	92,108.46
BANCO GUAYAQUIL DXP	(2)	<u>200,000.00</u>
Total Obligaciones con Instituciones Financieras		<u>292,108.46</u>

(1) Préstamo Banco Guayaquil, Operación # 104123: Préstamo de amortización gradual por US\$ 100.000,00, con una tasa de interés efectiva del 11.23%. Otorgado el 19 de Noviembre del 2012 para ser pagado en 12 cuotas hasta el 20 de Noviembre del 2013.

(2) Aval Bancario con Banco de Guayaquil, No. GYEV001616 por US\$ 200.000,00, otorgada el 20 de Noviembre del 2012, plazo 90 días, vence el 20 de febrero del 2013. Dicho Aval es a favor de la compañía Lubriansa, proveedora de Básicos; para garantizar los créditos otorgados a la compañía relacionada Ecolubri C.A. Los gastos financieros por este aval, los asume la compañía relacionada Ecolubri C.A.

NOTA 10.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Este rubro lo componen los valores correspondientes a las siguientes cuentas:

	AÑO 2011	AÑO 2012
OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION		
TRIBUTARIA (1)	84,977.58	40,217.30
OBLIGACIONES CON EL IESS		
(2)	6,786.08	5,169.09
BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	46,146.79	35,595.00

(3)

Total Otras Obligaciones Corrientes

137,910.45 80,981.39

(1) CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA

IVA X PAGAR	13,563.29
IMPUESTO A LA RENTA DEL PERSONAL	370.74
RET.1% OTRAS APLICABLES	60.91
RET.1% TRANSF.DE BIENES MUEBLES DE	1,226.93
RET.1% SERV.DE TRANSP.PRIV.DE PASJ	20.07
RET.2% OTROS SERVICIOS	153.01
RET.8% ARRENDAMIENTO DE BIENES INMU	141.31
RET.10% HONORARIOS PROFESIONALES	470.61
IVA RET. 30% POR COMPRA DE BIENES	33.66
IVA RET. 70% POR PREST.DE SERVICIOS	16.55
IVA RET.100% SERVICIOS PROFESIONALE	865.24
IMPUESTO A LA RENTA CORPORATIVO	<u>23,294.98</u>
Total Obligaciones con la Administración Tributaria	<u>40,217.30</u>

(2) CON EL IEES

APORTE PERSONAL AL I.E.S.S.	1,278.26
PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS AL I.E.S.S	766.53
PRESTAMOS HIPOTECARIOS AL I.E.S.S.	961.82
FONDO DE RESERVA POR PAGAR AL IEES	560.41
APORTE PATRONAL AL I.E.S.S.	1,469.83
IECE - SECAP POR PAGAR	<u>132.24</u>
Total Obligaciones con el IEES	<u>5,169.09</u>

(3) POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS

NOMINAS POR PAGAR	5,814.78
DECIMO TERCER SUELDO	2,628.64
DECIMO CUARTO SUELDO	3,214.28
VACACIONES POR PAGAR	7,702.80
PARTICIPACION 15% UTILIDADES	<u>16,234.50</u>
Total Beneficios de Ley a Empleados	<u>35,595.00</u>

NOTA 11.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS.

Este rubro comprende el saldo por pagar a la compañía relacionada AMVER C. LTDA, por las diversas operaciones que se mantiene. No generan intereses.....US\$ 171.911,95.

NOTA 12.- OTROS PASIVOS CORRIENTES.

La composición de otros pasivos corrientes suma un valor de 2.226,16, a continuación se detalla lo siguiente:

GASTOS DE CAJA CHICA	253.03
SOBREGIRO BANCO GUAYAQUIL	12,447.64
MACIAS CHRISTIAN	<u>155.00</u>
Total Otros Pasivos Corrientes	<u>12,855.67</u>

Gastos de Caja Chica.- Se emitió el cheque por la reposición de estos gastos en enero del 2013.

Sobregiro Banco Guayaquil.- El saldo contable que quedó al cierre del periodo.

Macías Christian.- Abonos a la compra de Vehículo.

NOTA 13.- PASIVO NO CORRIENTE.

El saldo de este rubro, USD\$ 34,34. Está conformada por los Impuesto Diferido que se originó de ajustes efectuados por aplicación de NIIF, US\$ 34.34

NOTA 14.- PATRIMONIO.

Al cierre del periodo que comprende desde el uno de enero de 2012 al 31 de diciembre de 2012, el patrimonio de la entidad está constituido de la siguiente manera:

CAPITAL SOCIAL: El capital social suscrito al 31 de diciembre del 2012 es e USD\$ 1.000,00; dividido en 1.000 acciones nominativas ordinarias de un dólar de los Estados Unidos de Norteamérica cada una.

<u>SOCIO</u>	<u>%</u>	<u>VALOR</u>
HUGO GILBERTO AGUILA ARGUELLO	0.50	500,00
INES CHANG CHANG	0.50	500,00
Total Capital Social	1.00	1.000,00

RESERVA LEGAL: USD\$ 2.173,10

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

RESULTADOS ACUMULADOS: USD\$107.303,02, comprende:

GANACIAS ACUMULADAS	107.494,27
RESULT. ACUML POR ADOPCION 1RA. VEZ NIIF	-191,25
Total Resultados Acumulados	107.303,02

Ganancias Acumulados.- El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

El saldo de esta cuenta está compuesto por resultados de los periodos 2010 y 2011.

RESULTADOS DEL EJERCICIO: La ganancia neta del ejercicio, después del 15% participación trabajadores e impuesto a la renta es US\$ 68.700,54

NOTA 15.- INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El ingreso de actividades ordinarias procedente de la venta de lubricantes y aceites para automotores.

Los ingresos por venta de lubricantes son reconocidos como ingresos cuando los riesgos y beneficios asociados son transferidos a los clientes finales, y el flujo de beneficios económicos de dicha venta es probable.

El ingreso de actividades ordinarias se mide a valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuesto relacionado con las ventas (IVA)

INGRESOS	AÑO 2011	AÑO 2012	VARIACION
Ventas Netas	3354019.06	2,767,723.03	-586,296.03
Otros Ingresos	4,225.91	8,891.71	4,665.80
TOTAL DE INGRESOS	3,358,244.97	2,776,614.74	-581,630.23

NOTA 16.- COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren

COSTOS Y GASTOS	AÑO 2011	AÑO 2012	VARIACION
Costo de Ventas	2,622,015.29	2,196,992.31	-425,022.98
Gastos de Venta	422,167.48	382,086.35	-40,081.13
Gastos de Administración	81,702.23	88,339.03	6,636.80
Gastos Financieros	0.00	967.03	967.03
TOTAL COSTOS Y GASTOS	<u>3,125,885.00</u>	<u>2,668,384.72</u>	<u>-457,500.28</u>

La tasa impositiva del Impuesto a la Renta para el año 2012 es el 23% calculado sobre la base imponible, la cual se calcula de la utilidad contable menos el 15% de la participación de utilidades para los trabajadores más los gastos no deducibles tributariamente.

Sin embargo rigiéndonos a lo establecido por La Ley de régimen Tributario, se procedió a efectuar la conciliación tributaria. Y se escoge el Anticipo determinado, declarado en formulario 101 porque es mayor que el cálculo del 23%

CONCILIACION TRIBUTARIA

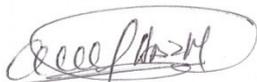
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2012		108,230.02
(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES		16,234.50
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES		3,209.06
6.2.7.06.	2,313.99	
6.1.7.04.	895.07	
BASE IMPONIBLE IMP. RENTA		<u>95,204.58</u>
(-) 23% IMPUESTO A LA RENTA		21,897.053
ANTICIPO DETERMINADO (101 - 2011)	879	23,294.98
(-) ANTICIPO PAGADO - JUL Y SEPT/2012	871-872	5,929.22
SALDO A LIQUIDAR EN 101 - 2012	873	17,365.76
(-) RETENCIONES CLIENTES		13,643.98
SALDO IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR		<u><u>3,721.78</u></u>

NOTA 17.- APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros referente al periodo que se declara, del 1 de enero del 2012 al 31 de diciembre del 2012, fueron aprobados por la junta ordinaria de Accionistas, celebrada el 29 de marzo del 2013.

NOTA 18.- HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DE LA FECHA DEL PERIODO QUE SE INFORMA

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2012 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.



Annabel María Haz Montes
Contadora
Reg. 9.062