

**ECOILPET S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS  
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

**CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**



**ECOILPET S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

---

<b><u>INDICE</u></b>	<b><u>Páginas No.</u></b>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Estados de situación financiera	5
Estados de resultados integrales	6
Estados de cambios en el patrimonio neto de los accionistas	7
Estados de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 23

**Información suplementaria:**

**Anexo -1** Estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2011, periodo de transición de NEC a NIIF'S

**Abreviaturas usadas:**

US\$.	- Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
NIIF'S	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NEC	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIAA	- Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
SRI	- Servicio de Rentas Internas

---

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta General de Accionistas de  
**ECOILPET S.A.:**

### **Introducción:**

1. Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **ECOILPET S.A.** al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujo del efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros. Los estados financieros de **ECOILPET S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, e incluidos en este informe y preparados según Normas Ecuatorianas de Contabilidad, fueron auditados por otros auditores (persona jurídica), cuyo informe emitido con fecha enero 20 del 2012, contiene una opinión sin salvedades.

### **Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:**

2. La Administración de **ECOILPET S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.

### **Responsabilidad de los Auditores Independientes:**

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente en la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el objetivo de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta General de Accionistas de

**ECOILPET S.A.**

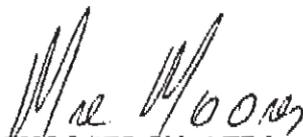
Página 2

### **Opinión:**

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ECOILPET S.A.** al 31 de diciembre del 2012, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

### **Énfasis:**

5. En diciembre 31 del 2008, la Superintendencia de Compañías del Ecuador estableció a través de resolución, un cronograma obligatorio para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF'S) que incluye a las compañías que no formaron parte del grupo 1 y 2 de aplicación de las NIIF'S. Tales compañías aplicarán las NIIF'S a partir de enero 1 del 2012 teniendo como periodo de transición al ejercicio económico 2011; debiendo elaborar y presentar estados financieros comparativos con observancia a las NIIF'S a partir del ejercicio económico 2011, el cual fue ajustado con base a tal disposición por parte de la Compañía. Los estados financieros adjuntos de **ECOILPET S.A.** al 31 de diciembre del 2012 están presentados conforme a las NIIF'S.
6. La Administración de la Compañía ha procedido a la emisión final de los presentes estados financieros con fecha enero 17 del 2013 y se estima que en febrero del 2013, los mismos sean puestos a disposición de la Junta de Accionistas para su aprobación final.

  
**MREMOORES CIA. LTDA.**  
**SC-RNAE-2 No. 676**

Enero 18 del 2013  
Quito - Ecuador

  
CPA. Jaime Suarez Herrera  
Socio  
Registro No. 21.585

**ECOILPET S.A.****ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011  
(Expresados en Dólares)**

<u>Notas</u>	<u>ACTIVOS</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
3	Efectivo y equivalentes de efectivo	423,539	83,823
4	Activos financieros	11,914	19,158
5	Activo por impuesto corriente	144,109	135,158
	Servicios y otros pagos anticipados	<u>31,782</u>	<u>4,560</u>
	<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<u>611,344</u>	<u>242,699</u>
	<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>		
6	Propiedades, planta y equipo, neto	2,880,311	2,788,558
7	Cargos diferidos, neto	0	1,530
	Otros activos	<u>18,417</u>	<u>18,417</u>
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<u>3,510,072</u>	<u>3,051,204</u>
	<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>		
	<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
8	Pasivos financieros	25,164	169,420
9	Obligaciones corrientes con instituciones financieras	87,735	0
10	Otras obligaciones corrientes	<u>246,059</u>	<u>66,886</u>
	<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<u>358,958</u>	<u>236,406</u>
	<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>		
9	Obligaciones financieras a largo plazo	71,632	0
	Compañías relacionadas a largo plazo	0	28,440
11	Reserva para jubilación patronal y desahucio	56,645	53,542
	Otros pasivos no corrientes	<u>274,020</u>	<u>274,020</u>
	<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<u>402,297</u>	<u>356,002</u>
	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<u>761,255</u>	<u>592,308</u>
	<b><u>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:</u></b>		
12	Capital social	800	800
	Aporte para futuro aumento de capital	1,100,000	1,100,000
	Reserva legal	1,136	1,136
12	Otras reservas	1,823,190	1,823,190
	Resultados acumulados	<u>(176,309)</u>	<u>(466,230)</u>
	<b>TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<u>2,748,817</u>	<u>2,458,896</u>
	<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<u>3,510,072</u>	<u>3,051,204</u>

Ver notas a los estados financieros

**ECOILPET S.A.**
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011  
 (Expresados en Dólares)**

<u>Notas</u>	<u>INGRESOS</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
13	Servicios administrativos	2,073,758	1,368,110
13	Arriendos	149,694	108,622
13	Otros	<u>20,412</u>	<u>29,695</u>
	<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<u><b>2,243,864</b></u>	<u><b>1,506,427</b></u>
	<b><u>GASTOS OPERACIONALES</u></b>		
14	(-) Gastos operacionales y administrativos	<u>1,670,976</u>	<u>1,482,716</u>
	<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<u><b>572,888</b></u>	<u><b>23,711</b></u>
	<b><u>OTROS INGRESOS (GASTOS)</u></b>		
	(-) Gastos financieros	36,564	19,397
	(+) Ingresos financieros	4,556	5,184
	(-) Otros egresos	79,803	12,028
	(+) Otros ingresos	<u>4,009</u>	<u>4,235</u>
	<b>TOTAL</b>	<u><b>( 107,802)</b></u>	<u><b>( 22,006)</b></u>
	<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>465,086</b>	<b>1,705</b>
15	Menos: 15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	( 69,763)	( 256)
15	Menos: 23% - 24% IMPUESTO A LA RENTA	<u>( 105,402)</u>	<u>( 19,057)</u>
	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO</b>	<u><b>289,921</b></u>	<u><b>( 17,608)</b></u>
16	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) POR ACCION</b>	<u><b>362,40</b></u>	<u><b>( 22,01)</b></u>

Ver notas a los estados financieros

ECOILPET S.A.**ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011  
(Expresados en Dólares)**

	<u>Capital social</u>	<u>Aporte para futuro aumento de capital</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Otras reservas</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2010	800	1,100,000	1,136	631,799	( 133,375)	1,600,360
Pérdida neta del ejercicio	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>( 17,608)</u>	<u>( 17,608)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2011	800	1,100,000	1,136	631,799	( 150,983)	1,582,752
Ajuste por aplicación de primera vez de las NIIF'S (Anexo 1)	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,191,391</u>	<u>( 315,247)</u>	<u>876,144</u>
Saldos ajustados al 31 de diciembre de 2011	800	1,100,000	1,136	1,823,190	( 466,230)	2,458,896
Utilidad neta del ejercicio	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>289,921</u>	<u>289,921</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2012	<u>800</u>	<u>1,100,000</u>	<u>1,136</u>	<u>1,823,190</u>	<u>( 176,309)</u>	<u>2,748,817</u>
Ver notas a los estados financieros						

**ECOILPET S.A.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011  
(Expresados en Dólares)**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u></b>		
Efectivo recibido de ventas de bienes y prestación de servicios	2,251,107	1,497,268
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	( 1,851,212)	( 1,285,950)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	<u>399,895</u>	<u>211,318</u>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u></b>		
Adquisición de propiedades, planta y equipo	( 191,106)	( 9,032)
Efectivo utilizado por las actividades de inversión	( 191,106)	( 9,032)
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:</u></b>		
Efectivo para obligaciones a largo plazo	<u>130,927</u>	( 119,185)
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de financiamiento	<u>130,927</u>	( 119,185)
(Disminución)Aumento neto del efectivo	339,716	83,101
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	<u>83,823</u>	<u>722</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>423,539</u>	<u>83,823</u>
Ver notas a los estados financieros		

**ECOILPET S.A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE  
 OPERACIÓN  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012Y 2011  
 (Expresados en Dólares)**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO</b>	289,921 (	17,608)
<b>AJUSTE PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA    DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO    PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES    DE OPERACION.</b>		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	99,354	94,933
Amortización de activos diferidos	1,073	10,533
Impuesto a la renta	105,402	19,057
Participación de trabajadores	69,763	256
Provisión por desahucio	3,103	
(Aumento) Disminución en:		
Activos financieros	7,700 (	8,859)
Activo por impuesto corriente	( 8,952)	76,141
Servicios y otros pagados por anticipado	( 27,222) (	77)
Otros activos	0 (	300)
Aumento (Disminución) en:		
Pasivos financieros	( 144,257)	23,767
Otras obligaciones corrientes	<u>4,010</u>	<u>13,475</u>
<b>Total ajustes</b>	<u>109,974</u>	<u>228,926</u>
<b>EFFECTIVO NETOPROVISTO (UTILIZADO)POR LAS    ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>399,895</u>	<u>211,318</u>

Ver notas a los estados financieros

**ECOILPET S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

---

**1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA, Y ENTORNO ECONOMICO**

**ECOILPET S.A.**- Fue constituida en Quito - Ecuador en junio6 de 2003 e inscrita en el Registro Mercantil en junio13 de ese mismo año, con el nombre de Servicios Petroleros Ecoilpet S.A..

Con fecha septiembre21 del 2006, la Junta General de Accionistas, decide realizar la reforma integral y codificación de los estatutos sociales, con lo cual cambió la denominación, objeto y reformas al estatuto social; e inscrita en el registro mercantil en noviembre 8 del mismo año, con ello el nombre de la Compañía cambia a ECOILPET S.A.

Su actividad principal es: brindar cualquier clase de asesoría contable, administrativa, financiera, empresarial y técnica, incluyendo la investigación y análisis referente a todo tipo de y clase de proyectos que comprenda, entre otros; brindar asesoramiento jurídico, económico y financiero, realizar estudios contables financieros e instrumentación de sistemas administrativos así como la de efectuar tareas relacionadas con técnicas de contabilidad, auditorías externas, selección, contratación, evaluación y prestación de cualquier clase de servicio administrativo; podrá intervenir como promotora o fundadora en la constitución de otras sociedades sean estas nacionales o extranjeras que se dediquen a actividades similares

La Compañía mantiene su domicilio fiscal en la Provincia de Pichincha y desarrolla sus actividades en las calles Av. Colón 1794 y Av. 10 de Agosto en la ciudad de Quito. La Compañía tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas, el Registro Único de Contribuyentes No. 1791904508001.

**2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**Declaración de cumplimiento.**- Tal como es requerido por la NIIF'S No. 1: "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera", los estados financieros adjuntos de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 han sido ajustados al 1 de enero del 2011 (fecha de transición) a NIIF'S, con el propósito de ser utilizados exclusivamente en el proceso de aplicación de las NIIF'S para los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, y puedan constituir ambos períodos una base comparativa uniforme. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 reportados a la Superintendencia de Compañías del Ecuador y Servicio de Rentas Internas (SRI), fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, las cuales difieren en ciertos aspectos con las NIIF'S.

Los presentes estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, constituyen los primeros estados financieros de la Compañía preparados de acuerdo con NIIF'S, su adopción es integral, explícita y sin reservas, y su aplicación es uniforme en los ejercicios económicos que se presentan adjuntos.

La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF'S requiere que la Administración de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía.

## 2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Las áreas que involucran mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

**Base de preparación.**- Los estados financieros adjuntos están preparados de acuerdo con las NIIF'S (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF'S y SIC por sus siglas en Inglés). Hasta el 31 de diciembre del 2010, los estados financieros fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), sin embargo al 1 de enero del 2011, los mismos fueron ajustados.

La Superintendencia de Compañías mediante Resoluciones No. 06.Q.ICI.003 y No. 06.Q.ICI.004 publicadas en el R.O. No. 348 de septiembre 4 del 2006, dispuso que las NIAA y NIIF'S respectivamente, sean de aplicación obligatoria a partir de enero 1 del año 2009 por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, decisión que fue ratificada con la Resolución No. ADM No. 08199 publicada en el Suplemento del R.O. No. 378 de julio 10 del 2008.

El 20 de noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el R.O. No. 498, que establecía un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF'S por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia. Con base a la mencionada disposición legal, la Compañía aplicó las NIIF'S a partir del 1 de enero del 2012, teniendo como periodo de transición el año 2011.

El 23 de diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. SC.DS.G.09.006 que fue publicada en el R.O. No. 94, mediante la cual se estableció un instructivo complementario destinado para la implementación de los principios contables (NIIF'S) para las entidades sujetas a su control y vigilancia.

Durante el año 2011, la Superintendencia de Compañías del Ecuador, procedió a emitir las siguientes disposiciones: Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11007, publicada en octubre 28 del 2011 (*Destino de los saldos de las cuentas reserva de capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF'S y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – PYMES, superávit por valuación, utilidades de compañías holding y controladoras y designación e informe de peritos*), Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11010 publicada en octubre 11 del 2011 (*Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF'S y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – PYMES para las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías del Ecuador*) y Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11.015 publicada en diciembre 30 del 2011 (*Normar en la adopción por primera vez de las NIIF'S para las PYMES, la utilización del valor razonable o revaluación como costo atribuido, en el caso de los bienes inmuebles*).

**Declaración explícita y sin reservas.**- La Administración de la Compañía luego de culminar con el proceso de implementación de NIIF'S, ha procedido a la emisión final de los presentes estados financieros con fecha enero 17 del 2013 y se estima que en el mes de febrero de 2013, los mismos sean puestos a disposición de la Junta de Accionistas para su aprobación final.

## 2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros, es mencionado a continuación:

**Moneda funcional.**- Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

**Efectivo y equivalentes de efectivo.**- Comprenden el efectivo disponible y los importes depositados en cuentas corrientes en bancos locales, disponibles a la vista.

**Activos y pasivos financieros e instrumentos de patrimonio.**- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.**- Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la venta de servicios y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos, nota 4.
- **Cuentas por pagar.**- Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de materiales (bienes) y de la recepción de servicios (prestación de servicios profesionales), que son utilizados para el proceso productivo, nota 8.

Las NIIF'S requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía ECOILPET S.A. tales como: mercado, financieros y generales de negocio, tal como se detalla a continuación:

**Mercado.**- La Compañía opera principalmente en el mercado de la prestación de servicios administrativos.

**Financieros.**- La Compañía enfrenta riesgos crediticios mínimos debido a que la cartera está compuesta por créditos de hasta 90 días. No asume riesgos de fluctuaciones en los tipos de cambios debido a que todas las operaciones de compra y venta se realizan en dólares moneda adoptada por la República del Ecuador.

**Activo por impuesto corriente.**- Representa crédito tributario por retenciones en la fuente de impuesto a la renta, que es registrado mensualmente conforme a los comprobantes entregados por los clientes en la facturación por prestación de servicios administrativos. Estos créditos tributarios son susceptibles de reclamo o de compensación con el impuesto a la renta causado hasta dentro de los tres ejercicios impositivos posteriores.

## 2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

**Propiedades, planta y equipos.**- Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos. Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificio	5%
Equipo de oficina	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de computación	33.33%

La Administración de la Compañía ECOILPET S.A., debe establecer procedimientos para asegurarse de que sus activos fijos están contabilizados por un importe que no sea superior a su importe recuperable. Los activos fijos estarán contabilizado por encima de su importe recuperable cuando su importe en libros exceda del importe que se pueda recuperar a través de su utilización o de su venta, por lo que el mismo se presentaría como deteriorado y se deberá reconocer una pérdida por deterioro del valor de ese activo.

La NIC No. 16 establece que la reserva por valuación originada en la revaluación que forma parte del patrimonio neto de los accionistas, podrá ser transferida directamente a la cuenta de utilidades retenidas, cuando se produzca la baja en la cuenta del activo. Esto podría implicar la transferencia total de la reserva por valuación cuando la Compañía se desapropie del activo, sin embargo la mencionada reserva podría transferirse a medida que el activo se utilice. En caso que el importe de la reserva sea transferida deberá ser igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado y la determinada según su costo original. La transferencia desde la cuenta de reserva por valuación a la cuenta de utilidades retenidas no afecta los resultados del periodo.

**Otras obligaciones corrientes.**- Están reconocidos mediante el método del devengo y se originan cuando la Compañía mantiene una obligación producto de eventos pasados y lo establecido por la legislación laboral, normativas del Seguro Social o acuerdos contractuales

**Provisiones.**- Son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita como resultado de eventos pasados, cuando es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar una obligación y cuando el monto ha sido estimado de forma fiable. El importe reconocido es una estimación, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

**Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF'S.**- Se origina por los ajustes efectuados al término del periodo de transición de las NIIF'S y cuyos efectos se contabilizaron a partir de noviembre 30 del 2012. De conformidad con lo establecido en la Resolución SC.G.I.CI.CPAIFRS.11.07, emitida por la Superintendencia de Compañía el 09 de septiembre del 2011 y publicada en el Registro Oficial N° 566 del octubre 28 del 2011, los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF'S" completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF'S para las PYMES), en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF'S", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

## 2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

**Reconocimiento de Ingresos.**- En relación a la venta de bienes, el ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes.

**Reconocimiento de los costos y gastos.**- El costo de ventas se registra en el resultado del ejercicio cuando se entrega el servicio, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos se registran en los periodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

**Participación de los trabajadores en las utilidades.**- La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los empleados en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador, nota 15.

**Provisión para impuesto a la renta.**- La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar. Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 23% sobre las utilidades gravables (15% si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente). Durante los años 2012 y 2011, la Compañía calculó la provisión para impuesto a la renta aplicando las tasas del 23% y 24%, respectivamente, nota 15. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado el 29 de diciembre del 2010, a través del R.O No. 351, se establece por medio de las disposiciones transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta, misma que se aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% y 22%, respectivamente.

**Utilidad (pérdida) por acción básica.**-La utilidad (pérdida) por acción básica ha sido calculada con base al promedio ponderado de las acciones comunes emitidas a la fecha del estado de situación financiera, nota 16.

**Uso de estimaciones.**- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF'S, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el periodo correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros . Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

## 3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Inversiones	408,344	0
Bancos	14,375	83,173
Caja chica	<u>820</u>	<u>650</u>
Total	<u>423,539</u>	<u>83,823</u>

### 3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO (Continuación)

**Inversiones.**- Al 31 de diciembre del 2012, incluye los valores invertidos en overnight o inversión nocturna realizadas en el Banco del Pacifico, el plazo varía entre 1 a 5 días y su tasa de interés se encuentra entre el 1% al 1.35% anual; el rendimiento financiero generado es depositado juntamente con el capital al vencimiento. También incluye US\$. 285,344 correspondiente a la negociación de cartera en Corporación CFC, su plazo depende del tiempo establecido en cada pagaré, la negociación del interés ganado por Ecoilpet es del 11.20% anual.

**Bancos locales.**- Los saldos en bancos están disponibles a la vista y sobre los mismos no existe ninguna restricción que limite su uso.

### 4. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales	6,919	16,065
Empleados	4,614	2,849
Otras	800	663
Provisión cuentas incobrables	( 419)	( 419)
<b>Total</b>	<u>11,914</u>	<u>19,158</u>

### 5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Crédito Tributario Retenciones Impuesto Renta	133,090	100,298
Crédito Tributario Retención IVA	<u>11,019</u>	<u>34,860</u>
<b>Total</b>	<u>144,109</u>	<u>135,158</u>

**Crédito Tributario Retenciones Impuesto a la renta.**- Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, incluye valores por retenciones en la fuente impuesto a la renta de años anteriores por US\$. 68,617 (US\$. 51,523 en el 2011); retenciones en la fuente impuesto a la renta año actual por US\$. 52,894 (US\$. 36,150 en el 2011) y retenciones IVA por US\$. 11,579 (US\$. 12,624).

### 6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Edificios	<u>2,459,621</u>	<u>2,853,161</u>
Pasan:	2,459,621	2,853,161

**6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO (Continuación)**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Vienen:	2,459,621	2,853,161
Terrenos	855,191	281,651
Equipo de oficina	37,344	29,626
Equipo de computación	25,702	22,313
Muebles y enseres	<u>24,712</u>	<u>24,712</u>
Subtotal	3,402,570	3,211,463
Menos: Depreciación acumulada	<u>( 522,259)</u>	<u>( 422,905)</u>
Total	<u>2,880,311</u>	<u>2,788,558</u>

Los saldos reportados en las propiedades, planta y equipo previo al proceso de NIIF'S y sus posteriores movimientos, son informados a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Saldo Inicial	2,788,557	1,683,067
Más:		
Adiciones	191,107	9,032
Revalúo de propiedad, planta y equipo	0	1,191,391
Menos:		
Cargo anual de depreciación	<u>( 99,353)</u>	<u>( 94,933)</u>
Saldo Final	<u>2,880,311</u>	<u>2,788,558</u>

Con fecha 27 de noviembre del 2012, se efectuó la adquisición del piso dos y sus parqueaderos del edificio ubicado en la Av. Colón y Diez de Agosto con lo cual, Ecoilpet S.A. es única propietaria del inmueble. Por la compra de este piso, la Compañía desembolsó un total de US\$. 180,000 a favor de Proseguros Nacionales Cía. Ltda., Agencia Asesora Productora de Seguros.

Al 30 de noviembre del 2012, se efectuó un ajuste al costo del edificio por US\$. 519,540, por la separación del costo del terreno reconocido en un 30% en relación al valor total del edificio valorado al 31 de diciembre del 2011 en US\$. 1,731,799.

En la misma fecha, se realizó el reconocimiento del revalúo al costo del terreno y del edificio, de acuerdo al valor presentado en el predio catastral, con la finalidad de ajustar sus saldos de acuerdo a los lineamientos de las Normas Internacionales de Información Financiera, NIC 16.

**7. CARGOS DIFERIDOS**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

## 7. CARGOS DIFERIDOS (Continuación)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Adecuaciones e Instalaciones	45,167	45,167
Software y Licencias	<u>31,333</u>	<u>31,333</u>
Subtotal	76,500	76,500
Menos: Amortización acumulada	( 76,500)	( 74,970)
Total	<u>0</u>	<u>1,530</u>

El movimiento de los cargos diferidos por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011, es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Saldo Inicial	1,530	12,063
Menos:		
Ajustes/Reclasificaciones	( 457)	( 0)
Cargo anual de amortización	( 1,073)	( 10,533)
Saldo Final	<u>0</u>	<u>1,530</u>

**Adecuaciones e instalaciones.**- Representa mejoras realizadas en las instalaciones del edificio de propiedad de la compañía, las ubicaciones principales son: Av. Colon y Diez de Agosto; los valores hasta el 2012 fueron amortizados una vez se concluye la mejora y esta es efectuada por el método de línea recta a razón del 20% anual.

## 8. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Proveedores locales	24,420	60,690
Empleados	44	148
Garantías	700	700
Relacionadas	<u>0</u>	<u>107,882</u>
Total	<u>25,164</u>	<u>169,420</u>

**Proveedores locales.**- Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, representan principalmente compras de bienes y servicios locales que tienen plazo de pago promedio de 30 días y no generan intereses.

**9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Representa el préstamo concedido por el Banco del Pacífico con fecha 28 de septiembre del 2012, por un monto total de US\$. 180,000, con una tasa de interés de 9,76% anual, y con vencimiento final en septiembre del 2014; hasta el 31 de diciembre del año en revisión, se ha cancelado US\$. 20,633; la porción corriente para el año 2013 es de US\$. 87,735 y largo plazo por el año 2014 por US\$. 71,632.

**10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Impuestos por pagar:		
- Impuesto a la renta de la Compañía	105,402	19,057
- IVA en ventas	35,110	19,306
- Impuestos por retenciones de IVA y en la fuente	8,573	7,648
Beneficios sociales:		
- 15% Participación trabajadores	69,763	256
- Décimo cuarto sueldo	7,822	5,829
- Décimo tercero sueldo	3,664	2,990
- Fondos de Reserva	2,778	3,279
IESS	<u>12,947</u>	<u>8,521</u>
Total	<u>246,059</u>	<u>66,886</u>

**11. RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL E INDEMNIZACION LABORAL**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Provisión para jubilación patronal	53,542	53,542
Indemnización laboral	<u>3,103</u>	<u>0</u>
Total	<u>56,645</u>	<u>53,542</u>

La Compañía efectuó el estudio actuarial por primera vez en el año 2012, este análisis fue determinado por Macromath Consultores Matemático Asociados Cia. Ltda., mediante el método denominado "Costeo de Crédito Unitario Proyectado", y cuyo efecto fue cargado directamente contra los resultados de adopción por primera vez de las NIIF'S. Los principales supuestos utilizados en el cálculo de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

Salario básico unificado año 2012	292
Número de empleados	54
Tasa de descuento actuarial real (anual)	5.00%
Tasa de crecimiento de sueldos (anual)	1.50%

## 12. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

**Capital social.**- Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, está representado por 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1,00 cada una, que totalizan US\$. 800,00. El capital social de la Compañía está integrado por los accionistas: Corporación CFC con el 99,875% de participación, y un tercero con el 0,125%. Con fecha 14 de enero del 2013, se actualizó el capital social, cediendo a favor de Tristar Freight S.A. una acción equivalente al 0,125% perteneciente a un tercero.

**Aportes Futuras capitalizaciones.**- Representa el aporte de Corporación CFC por la compra del edificio; donde funcionan las oficinas de la Compañía y de relacionadas excepto el piso dos del mencionado inmueble.

**Otras reservas.**- Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, corresponde al revalúo del edificio efectuado en el año 2010 por US\$. 631,799 y posterior revalúo en el año 2012, por US\$. 1,191,391, a efectos de aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera, ver nota 6.

## 13. INGRESOS

Durante los años 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Arriendos	149,694	108,622
Servicios Administrativos	2,073,758	1,368,110
Alícuotas	<u>20,412</u>	<u>29,695</u>
Total	<u>2,243,864</u>	<u>1,506,427</u>

**Arriendos.**- Representa los ingresos por concepto de arriendos cobrados a las compañías: Corporación CFC, Consorcio del Austro Austrocírculo S.A., Acoastro S.A. y otros; el valor determinado para el cobro del canon de arriendo es de US\$. 8,00 por metro cuadrado del espacio ocupado por las oficinas de cada compañía.

**Servicios Administrativos.**- Ecoilpet, administra cada uno de los gastos incurridos en el mes de las compañías Corporación CFC, Consorcio del Austro Austrocírculo S.A., SherlockTech Solutions S.A. y Acoastro S.A.; entre los principales gastos tenemos: nómina, servicios básicos excluye agua potable, mantenimientos, guardianía, alimentación entre otros gastos, excepto depreciación.

**Alícuotas.**- Corresponde al valor de la facturación agua potable mensual.

## 14. GASTOS OPERACIONALES

Durante los años 2012 y 2011, un detalle es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Servicios		
Servicios básicos	<u>248,507</u>	<u>256,631</u>
Pasan:	248,507	256,631

**14. GASTOS OPERACIONALES (Continuación)**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Vienen:	248,507	256,631
Varios	208,670	155,191
Honorarios	186,195	150,630
Arriendos	167,186	162,936
Depreciaciones y amortizaciones	100,884	105,466
Mantenimiento	70,203	74,192
Personal		
Sueldos	470,028	400,469
Beneficios sociales	91,071	79,136
Aportes	58,352	49,653
Otros	<u>69,880</u>	<u>48,412</u>
Total	<u>1,670,976</u>	<u>1,482,716</u>

**15. IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES**

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía realizó las siguientes conciliaciones tributarias para establecer el impuesto a la renta causado del año:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Utilidad contable	465,086	1,705
Menos:		
15% Participación de trabajadores en las utilidades	<u>( 69,763)</u>	<u>( 256)</u>
Subtotal:	395,323	1,449
Más:		
Gastos no deducibles	115,191	48,618
Menos:		
Amortización pérdidas tributarias	<u>( 45,494)</u>	<u>0</u>
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	<u>( 6,749)</u>	<u>0</u>
<b>BASE IMPONIBLE</b>	<u>458,271</u>	<u>50,067</u>
<b>23 - 24% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>	<u>105,402</u>	<u>12,016</u>

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía liquidó el impuesto a la renta causado utilizando los siguientes créditos tributarios:

**15. IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES**  
(Continuación)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
(a) Impuesto a la renta causado	105,402	12,016
(b) Anticipo impuesto a la renta	18,915	19,057
Ley de Régimen Tributario Interno (mayor entre a y b)	105,402	19,057
Menos:		
- Crédito tributario de años anteriores	( 68,617)	( 51,523)
- Retenciones en la fuente realizadas en el año	( 52,894)	( 36,150)
<b>SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE</b>	<b>( 16,109)</b>	<b>( 68,616)</b>

**16. UTILIDAD (PÉRDIDA) BASICA POR ACCION**

La utilidad (pérdida) básica por acción ha sido calculada según los criterios indicados en la nota 2, la utilidad básica por acción común resulta como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(Dólares)	
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	289,921	( 17,608)
Acciones Comunes	800	800
Utilidad (pérdida) básica por acción común (Utilidad/Pérdida neta del ejercicio/Acciones comunes)	362,40	( 22,01)

**17. APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA - NIIF'S**

Por requerimiento obligatorio de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, la Compañía adoptó las siguientes normas que se exponen a continuación y que son materiales para el desarrollo de sus operaciones de negocios, en base a la información vigente de las mismas publicada en la página WEB del Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (*IASB por sus siglas en inglés*). Los saldos del patrimonio neto al final del 2011, fueron convertidos a NIIF'Ss para dar cumplimiento a los requerimientos legales vigentes (Anexo 1), dichos ajustes fueron considerados en los estados financieros del 2012 que han sido emitidos en enero 17 del 2013. Las NIC y NIIF'S aplicadas fueron las siguientes:

- NIC 1 (Presentación de estados financieros)
- NIC 7 (*Estados de flujo de efectivo*)
- NIC 8 (*Políticas contables, cambios en las estimaciones y errores*)
- NIC 12 (Impuestos diferidos)
- NIC 16 (*Propiedad, planta y equipos*)
- NIC 17 (Arrendamientos)
- NIC 18 (*Ingresos ordinarios*)

## 17. APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA – NIIF’S (Continuación)

- NIC 19 (*Beneficios a los empleados*)
- NIC 24 (*Información a revelar sobre partes relacionadas*)
- NIC 36 (*Deterioro en Activos*)
- NIC 37 (*Provisiones, activos y pasivos contingentes*)
- NIC 39 (*Instrumentos financieros*)
- NIIF’S 1 (*Adopción por primera vez de las NIIF’S*)
- NIIF’S 7 (*Instrumentos financieros*)

A la fecha de emisión de los estados financieros, enero 17 del 2013, se han publicado por parte del Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) mejoras a las normas contables existentes las que no han entrado aún en aplicación (vigencia), sin embargo ECOILPET S.A. está en proceso de evaluar, las disposiciones de las nuevas normas contables y estima que los impactos no sean significativos para el desarrollo de las operaciones.

Como parte del proceso de transición y de disposición legal, la Compañía aplicó obligatoriamente las NIIF’S” a partir de enero 1 del año 2012, teniendo como período de transición el año 2011. La Administración de la Compañía confirma haber entregado cronograma de implementación considerando la siguiente información:

- Plan de capacitación
- Plan de implementación
- Fecha del diagnóstico de los principales impactos

Esta información fue aprobada por el Representante Legal de la Compañía, el Acta fue elaborada con fecha 4 de marzo del 2011 y recibida por la Superintendencia de Compañías el 6 de octubre del 2011.

La Compañía ECOILPET S.A. durante el año 2011, procedió a identificar los efectos como parte de la aplicación de la NIIF’S 1 (*Adopción por primera vez de las NIIF’S*), y los cuales fueron registrados en el Patrimonio de la Compañía el 30 de noviembre del 2012. Un detalle de los ajustes efectuados en el patrimonio es el siguiente:

	<u>Patrimonio de</u> <u>los accionistas</u>	<u>Resultados</u> <u>acumulados</u>
	(Dólares)	
Registros contables con NEC al 31 de diciembre del 2011	1,582,752	( 150,983)
Ajuste propiedad, planta y equipo	1,191,391	0
Ajuste por activo impuesto diferido	12,315	12,315
Ajuste por reserva jubilación patronal	( 53,542)	( 53,542)
Ajuste pasivo por impuesto diferido	( 274,020)	( 274,020)
Registros contables con NIIF’Ss al 1 de enero del 2011	<u>2,458,896</u>	<u>466,230</u>

## 18. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe.

**19. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y hasta la fecha de emisión de este informe (enero 18 del 2013), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

---

ECOILPET S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011, PERIODO DE TRANSICION DE NEC A NIIF'S  
(Expresado en Dólares)



	Saldos NEC 31-12-2011	Ajustes por Conversión		Saldos NIIF 31-12-2011
		Debo	Haber	
<b>ACTIVOS</b>				
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>				
Efectivo y equivalente de efectivo	83,823	0	0	83,823
Activos financieros	19,158	0	0	19,158
Activo por impuestos corriente	135,158	0	0	135,158
Servicios y otros pagos anticipados	4,560	0	0	4,560
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>242,699</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>242,699</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>				
Propiedades, planta y equipo, neto	1,597,167	1,191,391	0	2,788,558
Cargos diferidos, neto	1,530	0	0	1,530
Otros activos	6,102	12,315	0	18,417
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>1,604,799</b>	<b>1,203,706</b>	<b>0</b>	<b>2,808,505</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1,847,498</b>	<b>1,203,706</b>	<b>0</b>	<b>3,051,204</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>				
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>				
Pasivos Financieros	169,420	0	0	169,420
Obligaciones corrientes con instituciones financieras	0	0	0	0
Otras obligaciones corrientes	66,886	0	0	66,886
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>236,306</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>236,306</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>				
Obligaciones con instituciones financieras largo plazo	0			0
Compañías relacionadas a largo plazo	28,440	0	0	28,440
Reserva para jubilación patronal y desahucio	0	0	53,542	53,542
Otros pasivos no corrientes	0		274,020	274,020
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>28,440</b>	<b>0</b>	<b>327,562</b>	<b>356,002</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>264,746</b>	<b>0</b>	<b>327,562</b>	<b>592,308</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</b>				
Capital social	800	0	0	800
Aportes para futuro aumento de capital	1,100,000	0	0	1,100,000
Reserva legal	1,136	0	0	1,136
Otras reservas	631,799		1,191,391	1,823,190
Resultados acumulados	-133,375	315,247	0	-448,622
Resultados del ejercicio	-17,608	0	0	-17,608
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1,582,762</b>	<b>315,247</b>	<b>1,191,391</b>	<b>2,458,896</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b>1,847,498</b>	<b>315,247</b>	<b>1,518,953</b>	<b>3,051,204</b>
		<b>1,518,953</b>	<b>1,518,953</b>	