



H. BARZOLA & ASOCIADOS / / /
Auditorias, Asesorías Tributarias y Contabilidad
RUC HOMERO BARZOLA VIVAS 0903609857001

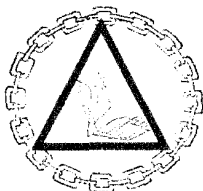
98767

ELIPOL S. A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006



JUNTO CON EL INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE



H. BARZOLA & ASOCIADOS / / /
Auditorias, Asesorias Tributarias y Contabilidad
RUC HOMERO BARZOLA VIVAS 0903609857001

E L I P O L S. A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

I N D I C E

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

CUMPLIMIENTO LEY REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO

BALANCE GENERAL

ESTADOS DE PERDIDAS Y GANANCIAS

ESTADO DE EVOLUCION FINANCIERA

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

ANÁLISIS DEL DESARROLLO DE LAS ACTIVIDADES DE LA EMPRESA





H. BARZOLA & ASOCIADOS / / /
Auditorías, Asesorías Tributarias y Contabilidad
RUC HOMERO BARZOLA VIVAS 0903609857001

Guayaquil, 27 de Abril del 2007

Señores Accionistas
ELIPOL S. A.
Ciudad

Estimados Señores:

En cumplimiento a las disposiciones legales y reglamentarias, presento el informe de Auditoria Externa al cierre del ejercicio impositivo del año **2006**

He Auditado el Balance General adjunto de la Compañía **ELIPOL S. A.** y los correspondientes Estados de Resultados, la evolución del patrimonio de los Accionistas por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros en Base a la Auditoria.

Este trabajo fue efectuado en base a Normas de Auditoria Generalmente Aceptada. Estas Normas requieren que una Auditoria sea diseñada y realizada para obtener la razonabilidad que los Estados Financieros no contienen errores importantes.

Esta Auditoria incluye el examen a base de pruebas selectivas de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Considero que esta Auditoria prevee una base razonable para opinar.

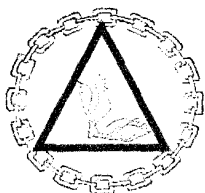
En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, los resultados de sus operaciones por el año terminado en esta fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y modificados en ciertos aspectos por normas Prácticas Contables establecidas o Autorizadas por la Superintendencia de Compañías.

Es todo cuanto puedo informar a los Señores Accionistas,

Atentamente,

C.P.A. Homero Barzola Vivas
Auditor Externo
Reg. Nac. N° SC-RNAC- 2 N° 283





H. BARZOLA & ASOCIADOS / / /

Auditorías, Asesorías Tributarias y Contabilidad

RUC HOMERO BARZOLA VIVAS 0903609857001

CUMPLIMIENTO DE LA LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO

Mi examen fue realizado con el propósito de expresar una opinión sobre los Estados Financieros, tomados en conjunto, y en adición para cumplir con lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno, respecto del cumplimiento por parte de la Compañía **ELIPOL S. A.** como Agente de Retención, percepción y otras obligaciones como sujeto pasivo de obligaciones Tributarias. Mi revisión se efectuó de acuerdo a Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas que incluyó sobre la base de pruebas selectivas, en el examen de las evidencias se pudo observar una razonabilidad, que la Compañía **ELIPOL S. A.** ha cumplido con lo dispuesto por la Ley de Régimen Tributario Interno en lo referente a sus obligaciones Tributarias al 31 de Diciembre del **2006**

Son registros Contables de la Compañía las declaraciones del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, Retenciones en la Fuente y sus pagos y créditos son saldos a cargo de la Compañía.

Lleva su contabilidad de acuerdo con las Disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, los Estados Financieros están presentados de conformidad con los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

ATENTAMENTE,

C.P.A. Homero Barzola Vivas

Auditor Independiente

Reg. Nac. N° SC-RNAC- 2 N° 283

ELIPOL S.A.
BALANCE GENERAL
Al 31 de Diciembre del 2006

ACTIVO
ACTIVO CORRIENTE **1.619.696,59**

Caja	96.524,80
Bancos	52.565,73
Inversiones	400.000,00
Cuentas por Cobrar Clientes	119.400,88
Cuentas por Cobrar Empleados	7.708,21
Cuentas por Cobrar relacionados	12.383,50
Varios Deudores	268.077,65
Inventarios	529.359,89
Importaciones en Transito	68.306,24
Gastos Anticipados	3.572,58
Impuestos Anticipados	61.797,11

ACTIVO FIJO **902.989,70**

Terreno	595.005,33
Edificios	247.038,57
Equipos de Computacion	25.720,39
Muebles y Equipos de Oficina	82.074,76
Otros Activos Fijos	640,56
(-) Depreciacion Acumulada	47.489,91

ACTIVO NO CORRIENTE **87.689,73**

Gastos de Constitucion	104,00
Gastos Preoperativos	87.456,72
Gastos de Investigacion	730,00
Otros Activos Diferidos	89.154,42
(-) Amortizaciones	97.559,22
Valores en Garantia	7.803,81

TOTAL DE ACTIVO **2.610.376,02**

PASIVO
PASIVO CORRIENTE **517.848,91**

Cuentas por pagar	183.723,93
Documentos por Pagar	12.149,92
Provisiones Sociales por Pagar	14.582,51
Impuestos por Pagar	1.343,69
Anticipo de Clientes	284.230,73
Ctas por Pagar Cias. Relacionadas	21.818,13

PASIVO LARGO PLAZO **1.926.518,30**

Obligaciones Bancarias	425.997,84
Prestamos Sucursales y Accionistas	1.500.520,46

PATRIMONIO	
Capital Suscrito o Asignado	800,00
Utilidad Ejercicios Anteriores	89.595,34
Utilidad presente ejercicio	75.613,47

TOTAL PATRIMONIO **166.008,81**

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO **2.610.376,02**


C.P.A. Homero Barzola Vivas
Auditor Externo
Reg. Nac. No. SC-RNAC- 2 No. 283

ELIPOL S. A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Al 31 de Diciembre del 2006

INGRESOS

Ventas	3.149.689,11
Otras Ventas	
Ventas Librería	1.162.718,87
Devoluciones Sobre Ventas	
Otros Ingresos no Operacionales	6.052,51

TOTAL INGRESOS

4.318.460,49

COSTOS

Compras	1.005.424,39
Costo de Ventas Librería	2.394.670,22

TOTAL COSTO DE VENTA

3.400.094,61

UTILIDAD BRUTA

918.365,88

GASTOS

Gastos Gasolinera Manabi	-
Gastos de Administracion y Generales	430.809,07
Gastos Gasolinera Esmeraldas	2.284,05
Gastos Librería	409.659,29

TOTAL GASTOS

842.752,41

Utilidad del presente ejercicio

75.613,47

15 % Participación trabajadores

11.342,02

Utilidad Gravable

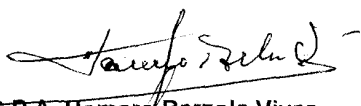
64.271,45

25% Impuesto a la Renta a Pagar

16.067,86

Utilidad Liquida Repartible

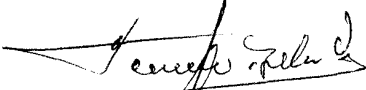
48.203,59


C.P.A. Homero Barzola Vivas
Auditor externo
Reg. Nac. No. SC-RNAC -2- No. 283

E L I P O L S. A.
ESTADO EVOLUTIVO FINANCIERO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

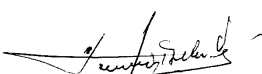
ACTIVO	2005	2006	VARIACION
ACTIVO CORRIENTE	1.076.864,70	1.619.696,59	542.831,89
ACTIVO FIJO	173.944,99	902.989,70	729.044,71
ACTIVO NO CORRIENTE	129.438,06	87.689,73	- 41.748,33
SUMAN	1.380.247,75	2.610.376,02	1.230.128,27

PASIVO	2005	2006	VARIACION
PASIVO CORRIENTE	530.874,00	517.848,91	- 13.025,09
PASIVO NO CORRIENTE	758.978,41	1.926.518,30	1.167.539,89
PATRIMONIO NETO	90.395,34	166.008,81	75.613,47
SUMAN	1.380.247,75	2.610.376,02	1.230.128,27


C.P.A. HOMERO BARZOLA VIVAS
AUDITOR EXTERNO

E L I P O L S. A.
ESTADO EVOLUTIVO DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

PERIODO	CAPITAL	APORTE FUT. CAPITL	RESERVA LEGAL	RESERVA DE CAPITAL	UTILIDAD ACUMULADA	UTILIDAD DEL EJERCICIO		TOTAL
SALDO AL 31/12/05	800,00	-	-	-	89.595,34		-	90.395,34
REPART. UTILIDAD MOV. AÑO 2005	-	-	-	-	-	75.613,47	-	75.613,47
SALDO AL 31/12/06	800,00	-	-	-	89.595,34	75.613,47	-	165.008,81


C.P.A. HOMERO BARZOLA VIVAS
 AUDITOR EXTERNO



H. BARZOLA & ASOCIADOS / / /
Auditorías, Asesorías Tributarias y Contabilidad
Elizalde 119 y Pichincha 6to Telf. 2320096
RUC HOMERO BARZOLA VIVAS 0903609857001

ANÁLISIS DEL DESARROLLO DE ACTIVIDADES DE
ELIPOL S. A.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

OPERACIÓN Y OBJETIVOS

ELIPOL S. A., es una Compañía Constituida en la ciudad de Guayaquil, siendo su principal Actividad Social la venta de combustible tanto al por mayor como al menor, mediante una estación de gasolina.

PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES

Los Registros Contables están expresados en dólares de conformidad con lo dispuesto por las Autoridades Económicas al sustituir el signo monetario del Sucre.

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad a los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

ACTIVO

Fondos Disponibles **\$ 549.090,53**

Caja	\$ 96.524,80
Banco Internacional	\$ 52.565,73
Inversiones	\$ 400.000,00

En este grupo se maneja la Subcuenta Caja, que al 31 de Diciembre suman \$ 96.524,80, son valores rotativos que se aplican por los ingresos y de inmediato son depositados a sus respectivas cuentas.

Los saldos de las Cuentas Corrientes y Ahorro fueron revisados contra los Estados de Cuenta Bancaria, determinándose el registro oportuno de las transacciones conciliando sus saldos de manera mensual y determinando la razonabilidad de sus saldos. Al cierre del ejercicio los bancos registraron los saldos arriba detallado:



H. BARZOLA & ASOCIADOS / / /
Auditorías, Asesorías Tributarias y Contabilidad
Elizalde 119 y Pichincha 6to Telf. 2320096
RUC HOMERO BARZOLA VIVAS 0903609857001

ACTIVOS EXIGIBLES

\$ 407.570,24

Cuenta por Cobrar – Clientes	\$ 119.400,88	29.30 %
Cuentas por Cobrar - Empleados	\$ 7.708,21	1.89 %
Cuentas por Cobrar – Relacionadas	\$ 12.383,50	3.04 %
Deudores Varios	\$ 268.077,65	65.77 %

En este portafolio la cuenta “ Deudores Varios ” es la mas representativa del rubro con el 65.77 % la misma que viene en aumento con relación al ejercicio anterior, esto se debe a que son varias subcuenta entre ellas las retenciones en la fuente a favor de la Empresa así con las retenciones de IVA etc, esta operación se refleja en las declaraciones que mensualmente realiza la Compañía. El segundo rubro también significativo es el de “ Cuentas por Cobrar – Clientes “ y mantiene una rotación muy importante las cantidades se originan por las ventas a realizadas a crédito en los distintos Clientes del País. Las demás cuentas se encuentra dentro del margen establecido por la Compañía y son valores que tienen el carácter de transitorios pudiendo tener en algunos casos un alto grado de representatividad en el sector corriente de los Estados Financieros, sin que esto signifique riesgo alguno para la Empresa ya que se canalizan por trasferencias Bancarias

INVENTARIOS

\$ 597.666,13

Inventarios de Mercadería	\$ 529.359,89
Importaciones en transito	\$ 68.306,24

Este rubro constituye el sector mas importante dentro de la liquidez de la Empresa, es decir, que sí tiene la liquidez suficiente para cumplir todas sus obligaciones de corto plazo. Mi sugerencia propuesta es en el sentido de que se siga cumpliendo con el periodo de realización de inventarios físico de manera estricta, con el objeto de determinar a tiempo el deterioro de algún artículo.

ACTIVO FIJO

\$ 902.989,70

Terreno	\$ 595.005,33
Edificios e Instalaciones	\$ 247.038,57
Muebles, Enseres y Equipos	\$ 82.074,76
Equipos de Computación	\$ 25.720,39
Otros Activos Fijo	\$ 640,56
(-)Depreciaciones Acumulada	\$ (47.489,91)



H. BARZOLA & ASOCIADOS / / /
Auditorías, Asesorías Tributarias y Contabilidad
Elizalde 119 y Pichincha 6to Telf. 2320096
RUC HOMERO BARZOLA VIVAS 0903609857001

Los activos fijos crecieron ligeramente en 87.38 % específicamente en la cuenta Terrenos así Edificios e Instalaciones, con respecto al año anterior incidiendo en este aspecto la depreciación acumulada básicamente.

Estos activos se registran al costo de adquisición y son depreciados aplicando el método de línea recta con los porcentajes correspondientes para cada clase de Activo Fijo, manteniendo la consistencia con periodos anteriores. Sugiero un inventario físico para confrontar con los registros en libros y determinar las personas responsables del mantenimiento y custodia del bien a su cargo.

GASTOS ANTICIPADOS

\$ 129.438,06

Gastos de Constitución	\$ 104,00
Gastos Preoperativos	\$ 87.456,72
Gastos de Investigación	\$ 730,00
Otros Activos Diferidos	\$ 89.154,42
Valores en Garantía	\$ 7.803,81
(-) Amortizaciones	\$ (97.559,22)

Los gastos anticipados son cuentas provisionales, con valores significantes, con la finalidad de Amortizarlos a corto plazo y de esta manera no afecte a resultado. En este caso se observan rubros que deben ser analizados por el departamento de contabilidad para que estos valores se contabilizan en las cuentas respectivas; con son el caso de “ Otros Activos Diferidos “ en la cual se contabilizan pólizas emitidas a favor de la Compañía.

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

\$ 517.848,91

Obligaciones por Pagar	\$ 195.873,85
Provisiones Sociales por Pagar	\$ 14.582,51
Impuestos por Pagar	\$ 1.343,69
Anticipo de Clientes	\$ 284.230,73
Cuentas por Pagar Relacionadas	\$ 21.818,13



H. BARZOLA & ASOCIADOS / / /
Auditorías, Asesorías Tributarias y Contabilidad
Elizalde 119 y Pichincha 6to Telf. 2320096
RUC HOMERO BARZOLA VIVAS 0903609857001

El Pasivo corriente acusó un ligero decrecimiento del 4,34 % con relación al ejercicio anterior básicamente por el financiamiento concedido por Instituciones Financieras, cuyo monto asciende a la cantidad de \$ 195.873,85 que representa el 37.82 % del rubro Auditado, con la atenuante de que estas obligaciones generan un interés bajo. Estos préstamo otorgado por las Instituciones Bancarias mejora financieramente a la Compañía por cuanto le da liquidez, este rubro fue el que le dio realce al grupo de INVENTARIOS de gran representación en el Activo Corriente que marca la pauta para una aceptable liquidez.

También se han realizado las provisiones para cumplir con las obligaciones de las Instituciones Acreedoras sean estas con el IESS y el Servicio de Rentas Internas, cuyos valores fueron contabilizados en sus respectivas Cuentas de Resultados y de esta manera cumplir con los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

PATRIMONIO

\$ 166.008,81

AÑOS	2 0 0 5	2 0 0 6
Capital Pagado	\$ 800,00	\$ 800,00
Utilidad Acumulada años Anteriores	\$ 18.046,38	\$ 89.595,34
Utilidad presente ejercicio	\$ 71.548,96	\$ 75.613,47
SUMAN	\$ 90.395,34	\$ 166.008,81

En este rubro se establece un Capital de \$ 800,00 dólares para el presente ejercicio, valor que va de acuerdo a la importancia del negocio, y a lo exigido por la Superintendencia de Compañías

El rubro Patrimonio creció significativamente con respecto al ejercicio anterior en 45.55 %, el Capital se mantiene constante en relación a los años anteriores. El resultado Final del presente ejercicio arroja una utilidad de \$ 75.613,47 antes de la participación de los Empleados por \$ 11.342,02 y del Impuesto a la renta por \$ 16.067,86, quedando una participación para los Accionistas de \$ 48.203,59.



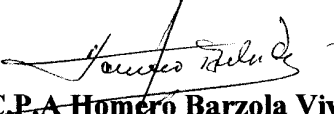
H. BARZOLA & ASOCIADOS / / /
Auditorías, Asesorías Tributarias y Contabilidad
Elizalde 119 y Pichincha 6to Telf. 2320096
RUC HOMERO BARZOLA VIVAS 0903609857001

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Durante el ejercicio económico del 2006, la Compañía **ELIPOL S.A.** cumplió con el pago de todas las **OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**, que fueron ordenadas por el Servicio de Rentas Internas, encontrándose al día de dichas obligaciones.

A la terminación de este trabajo, en la Auditoria no aconteció ningún hecho que hiciera cambiar los resultados.

Atentamente,


C.P.A Homero Barzola Vivas
Auditor Externo
Reg. Nac. N° SC-RNAC- 2 N° 283