

C.P.A. MARCO SURIAGA SANCHEZ

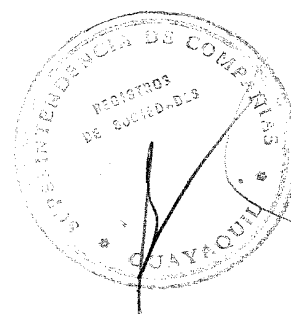
Auditorías, Asesorías Tributarias y Contabilidad
Teléf: 2 320096 Telefax: 2 323990

98767
7

ELIPOL S. A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

*JUNTO CON EL INFORME DE AUDITOR
INDEPENDIENTE*



C.P.A. MARCO SURIAGA SANCHEZ

Auditorías, Asesorías Tributarias y Contabilidad

Teléf: 2 320096

Telefax: 2 323990

ELIPOL S. A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

I N D I C E

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

CUMPLIMIENTO LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO

BALANCE GENERAL

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

ESTADO EVOLUTIVO DEL PATRIMONIO

ESTADO EVOLUTIVO FINANCIERO

**ANÁLISIS DEL DESARROLLO DE LAS ACTIVIDADES DE LA
EMPRESA**

C.P.A. MARCO SURIAGA SANCHEZ

Auditorías, Asesorías Tributarias y Contabilidad
Teléf: 2 320096 Telefax: 2 323990

Guayaquil, 20 de abril del 2009

Señores Accionistas

ELIPOL S.A.

Ciudad

Estimados señores:

En cumplimiento a las disposiciones legales y reglamentarias, presento el informe de Auditoría Externa al cierre del ejercicio impositivo del año 2008.

He auditado los estados financieros de 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 Auditoría.

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

Esta Auditoría 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 Auditoría prevee una base razonable para opinar.

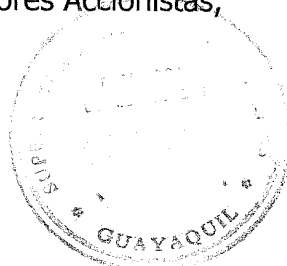
En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, los resultados de sus operaciones por el año terminado en esta fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y modificados en ciertos aspectos por normas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

Es todo cuanto puedo informar a los Señores Accionistas,

Atentamente,

C.P.A. Marco Suriaga Sánchez
Auditor Externo

Reg. Nac. No. SC-RNAC-2 No. 520



C.P.A. MARCO SURIAGA SANCHEZ

Auditorías, Asesorías Tributarias y Contabilidad
Teléf: 2 320096 Telefax: 2 323990

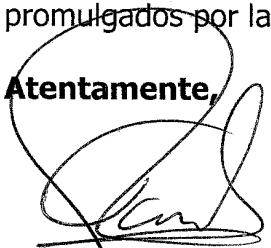
CUMPLIMIENTO DE LA LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO

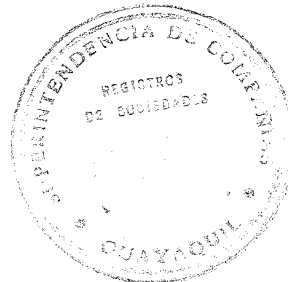
Mi examen fue realizado con el propósito de expresar una opinión sobre los Estados Financieros, tomados en conjunto, y en adición para cumplir con lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno, respecto del cumplimiento por parte de la Compañía **ELIPOL S. A.** como Agente de Retención, Percepción y otras obligaciones como sujeto pasivo de Obligaciones Tributarias. Mi revisión se efectuó de acuerdo a Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas que incluyó 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 2008.

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. Marco Suriaga Sánchez
Auditor Externo
Reg. Nac. No. SC-RNAC-2 No. 520



C.P.A. MARCO SURIAGA SANCHEZ

Auditorías, Asesorías Tributarias y Contabilidad

Telef: 2 320096

Telefax: 2 323990

NOTAS ACLARATORIAS DEL INFORME DE AUDITORIA EFECTUADO A LA EMPRESA ELIPOL S. A.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

OPERACIÓN Y OBJETIVOS

ELIPOL S. A., es una Compañía constituida en la ciudad de Guayaquil, el veinticinco de agosto del año mil novecientos noventa y nueve, siendo su actividad la venta de combustible al por menor mediante dos estaciones de servicios y la venta al por menor y por mayor de libros.

PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES

Los Registros Contables están expresados en dólares de los Estados Unidos de América de acuerdo a las disposiciones de las Autoridades Económicas al haberse sustituido el signo monetario del Sucre.

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

A C T I V O

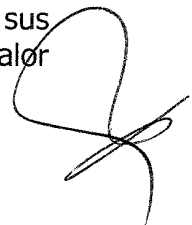
ACTIVO CORRIENTE

FONDOS DISPONIBLES

US\$ 163.787,50

Caja	US\$ 8.087,14
Bancos	US\$ 129.768,65
Inversiones	US\$ 25.000,00
Otros Activos Ctes.	US\$ 931,71

En este grupo tenemos los valores en caja que son en tránsito tanto de las ventas diarias de las librerías como de las gasolineras, los mismos que son depositados luego en las diferentes cuentas corrientes que la compañía tiene en el sistema financiero nacional. Los saldos de la cuenta Bancos en Cuenta Corriente fueron revisados contra los Estados de Cuenta Bancaria, determinándose el registro oportuno de las transacciones conciliándose sus saldos de manera mensual y determinado la razonabilidad de sus cifras. El valor



C.P.A. MARCO SURIAGA SANCHEZ

Auditorías, Asesorías Tributarias y Contabilidad
Teléf: 2 320096 Telefax: 2 323990

de la cuenta Otros Activos Corrientes corresponde a Valores en Garantía que serán recuperados en el ejercicio económico correspondiente al año 2009.

EXIGIBLE**US\$ 156.996,91**

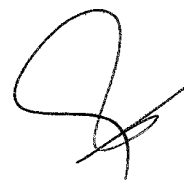
Cuentas por Cobrar – Clientes	US\$	53.347,45
Cuenta por Cobrar – Empleados	US\$	9.035,59
Otras cuentas por cobrar	US\$	14.643,05
Deudores Varios	US\$	79.970,82

En este grupo la cuenta "Deudores Varios" es la de mayor representatividad con un 50,93%, la misma que ha disminuido con relación al ejercicio económico 2007. La cuenta por cobrar clientes ha aumentado con relación al año anterior.

La cuenta Préstamos a Empleados también aumentó en comparación a ese rubro al termino del ejercicio del año 2007, esta cuenta se la maneja con pulcritud y sus saldos son actualizados de manera continua, mediante los débitos respectivos en el Rol de Pagos, situación que se pudo evidenciar en el análisis de los mismos.

ACTIVOS FIJOS**US\$ 1.061.590,48**

Terrenos	US\$	644.000,00
Edificios	US\$	367.544,57
Equipos de Computación	US\$	41.915,05
Muebles y Equipos de Oficina	US\$	103.066,72
Equipos Gasolinera	US\$	1.434.041,23
(-) Depreciación Acumulada	US\$	-194.594,48



C.P.A. MARCO SURIAGA SANCHEZ

Auditorías, Asesorías Tributarias y Contabilidad

Telef: 2 320096

Telefax: 2 323990

Los activos fijos crecieron en un 125,70% debido a los equipos que se han adquirido para el funcionamiento de la Gasolinera Petrocentro ubicada en la ciudad de Guayaquil y que entró en funcionamiento en el mes de agosto del año 2008.

En este rubro se encuentran contabilizados los activos fijos al costo de adquisición y son depreciados aplicando el método de línea recta con el porcentaje establecido por la Ley. Los bienes de esta partida están registrados en auxiliares clasificados de acuerdo a su naturaleza.

ACTIVO DIFERIDO

US\$ 24.877,13

Gastos Preoperativos	US\$ 78.711,06
Otros Activos Diferidos	US\$ 123.932,66
(.) Amortizaciones	US\$ -177.756,59

Corresponde a la contabilización de el valor de la Concesión del local de la Librería Científica en el Mall del Sur.

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

US\$ 296.298,59

Cuentas y Doc. por Pagar	US\$ 106.455,39
Otras Cuentas por Pagar	US\$ 211.675,69

El Pasivo corriente ha experimentado un crecimiento con relación al ejercicio anterior por el inicio de operaciones de la Gasolinera Petrocentro. Las Otras Cuentas por Pagar incluye los rubros correspondientes a los valores proporcionales de los décimo tercero y décimo cuarto sueldos, así como el valor de aportación al IESS del mes de diciembre del 2008 que se lo ha procedido a cancelar en el mes de enero del 2009. Las Obligaciones con la Administración Tributaria se liquidan en la declaración correspondiente al mes de diciembre del 2008 y pagadas en enero del 2009.

PATRIMONIO

US\$ -297.835,13

C.P.A. MARCO SURIAGA SANCHEZ

Auditorías, Asesorías Tributarias y Contabilidad
Telef: 2 320096 Telefax: 2 323990

Capital Pagado	US\$ 20.000,00
Pérdida del presente ejercicio	US\$ -317.835,13

Este rubro se encuentra conformado por el Capital Social de US\$ 20.000,00, el mismo que se aumento en el ejercicio económico 2007.

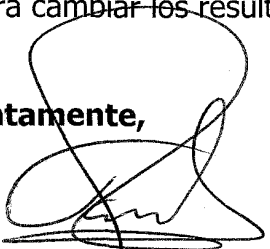
El rubro Patrimonio decreció con respecto al ejercicio correspondiente al año 2007 debido a la pérdida generadas por la empresa en el presente año debido al inicio de operaciones de la Gasolinera Petrocentro.

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Durante el ejercicio económico del 2008 la Compañía **ELIPOL S. A.** cumplió con el pago de todas las **OBLIGACIONES TRIBUTARIAS** que fueron ordenadas por el Servicio de Rentas Internas, encontrándose en consecuencia al día en dichas Obligaciones.

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

Atentamente,



C. P. A. Marco Suriaga Sánchez
Auditor Externo
Reg. Nac. SC-RNAC-2-No. 520

C.P.A. MARCO SURIAGA SANCHEZ

Auditorías, Asesorías Tributarias y Contabilidad

Telef: 2 320096

Telefax: 2 323990

ELIPOL S. A.

INFORME DE AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

**SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES
TRIBUTARIAS**

31 DE DICIEMBRE DEL 2008

ELIPOL S. A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

ACTIVOS

ACTIVO CORRIENTE 1,182,964.83

CAJA, BANCOS	137,855.79
INVERSIONES	25,000.00
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	53,347.45
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	9,035.59
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	14,643.05
VARIOS DEUDORES	79,970.82
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.RENTA)	30,708.12
INVENTARIOS	831,472.30
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	931.71

ACTIVO FIJO 2,395,983.42

TERRENOS	644,010.33
EDIFICIOS	367,544.57
EQUIPOS DE COMPUTACION	41,915.05
MUEBLES Y ENSERES	103,066.72
MAQ.EQUIPOS E INSTALACIONES	1,434,041.23
(-) DEPRECIACION ACUMULADA ACTIVO FIJO	194,594.48

ACTIVO DIFERIDO 24,887.13

GASTOS PREOPERATIVOS	78,711.06
SEGUROS ANTICIPADOS	
OTROS ACTIVOS DIFERIDOS	123,932.66
(-) AMORTIZACIONES	177,756.59

TOTAL DE ACTIVOS 3,603,835.38

PASIVOS

PASIVO CORRIENTE 318,131.08

CTAS. Y DOCS.POR PAGAR PROVEEDORES (LOCALES)	106,455.39
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	211,675.69

PASIVO LARGO PLAZO 3,583,539.43

OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS L.P.	900,732.06
OTRAS CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO	2,682,807.37

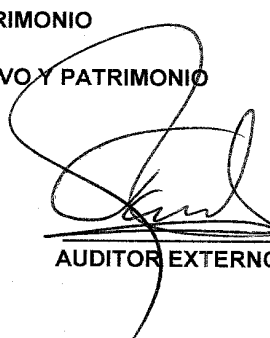
TOTAL DEL PASIVO 3,901,670.51

PATRIMONIO

CAPITAL SUSCRITO ASIGNADO	20,000.00
PERDIDA DEL PRESENTE EJERCICIO	317,835.13

TOTAL DEL PATRIMONIO -297,835.13

TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO 3,603,835.38


AUDITOR EXTERNO

ELIPOL S. A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

INGRESOS

VENTAS NETAS GRAVADAS CON TARIFA DOCE	7,110,854.48
VENTAS NETAS GRAVADAS CON TARIFA CERO	1,336,553.23
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES	1,095.65

MENOS	
COSTO DE VENTAS	-7,266,230.60

TOTAL DE INGRESOS	1,182,272.76
--------------------------	---------------------

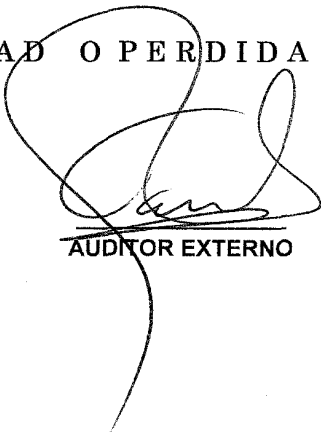
EGRESOS

SUELDOS Y SALARIOS	280,837.24
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	93,522.72
HONORARIOS A PERSONAS NATURALES	8,861.63
MANTENIMIENTO	97,028.14
ARRENDAMIENTO BS. INMUEBLES	32,426.88
PUBLICIDAD	13,268.16
COMBUSTIBLES	681.15
SUMINISTROS Y MATERIALES	19,881.13
SEGUROS	19,024.59
TRANSPORTE	53,587.44
INTERESES BANCARIOS	95,317.40
GASTOS DE VIAJE	1,085.07
AGUA, LUZ, TELECOMUNICACIONES	
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	27,578.19
DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS	114,054.46
IVA QUE SE CARGA AL GASTO	161,703.93
OTROS GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	481,249.76

TOTAL DE EGRESOS	1,500,107.89
-------------------------	---------------------

UTILIDAD OPERADA

-317,835.13


AUDITOR EXTERNO

ELIPOL S. A.
ESTADO EVOLUTIVO FINANCIERO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

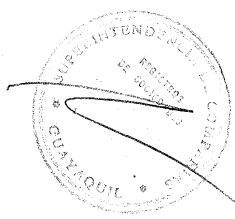
ACTIVO	2007	2008	VARIACION
ACTIVO CORRIENTE	892,630.34	1,182,964.83	290,334.49
ACTIVO FIJO	1,061,590.48	2,395,983.42	1,334,392.94
ACTIVO NO CORRIENTE	49,813.20	24,887.13	-24,926.07
OTROS ACTIVOS	0.00	0.00	0.00
SUMAN	2,004,034.02	3,603,835.38	1,599,801.36

PASIVO	2007	2008	VARIACION
PASIVO CORRIENTE	296,298.59	318,131.08	21,832.49
PASIVO NO CORRIENTE	1,534,182.62	3,583,539.43	2,049,356.81
PATRIMONIO NETO	173,552.81	-297,835.13	-471,387.94
SUMAN	2,004,034.02	3,603,835.38	1,599,801.36


AUDITOR EXTERNO

ELIPOL S. A.
ESTADO EVOLUTIVO DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

AÑOS	CAPITAL	RESERVA CAPITAL	UTILIDAD DEL EJERCICIO	UTILIDADES NO DIST.EJERC.ANT.	TOTAL
SALDO AL 31-DIC-2007	20,000.00	0.00	-11,656.00	165,208.81	173,552.81
MOVIMIENTO AÑO 2008	0.00	0.00	-317,835.13	-153,552.81	-471,387.94
SALDO AL 31-DIC-2008	20,000.00	0.00	-329,491.13	11,656.00	-297,835.13



AUDITOR EXTERNO