

**ELIPOL S.A.**

**INFORME ANUAL DE ADMINISTRADORES  
A JUNTAS GENERALES**

**AÑO 2014**

Guayaquil, 9 de abril del 2015.

**Señores miembros de la  
JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS  
ELIPOL S.A.**

De mis consideraciones:

Mi nombramiento como **Gerente General** de la compañía ELIPOL S.A. fue inscrito en el registro de la Propiedad de Guayaquil, a cuyo cargo se encuentra el Registro Mercantil, el día 3 de enero del 2014, en cumplimiento a la designación que se me hiciera en Junta General de Accionistas el día 3 de enero del mismo año.

Procedo, ahora sí, en cumplimiento a lo dispuesto en el Reglamento de Informes Anuales de Administradores a Juntas Generales, a presentar a ustedes el Informe Anual de actividades a diciembre 31 del año 2014.

### **PRIMERO (ENTORNO ECONOMICO, SOCIAL Y POLITICO DEL PAIS)**

En el año 2014, el Ecuador registró una inflación acumulada de 3.67%, reflejando un incremento en relación al año 2013 (2.70%), el producto interno Bruto en el país tuvo un crecimiento del 3.4% y se prevé un crecimiento del 4.1% en el 2015, lo que demuestra una economía dinámica y en crecimiento.

Por otro lado existe un déficit en la balanza comercial de - 727 millones de dólares lo que ha motivado a que el gobierno haya aplicado una serie de medidas restrictivas a las importaciones. Sin embargo, este resultado muestra que el comercio internacional ecuatoriano, tuvo una recuperación de 30.2%, comparado con el año 2013. Durante el año 2014, la balanza comercial presentó un saldo favorable de US\$6,885.1 millones, 15.8% menor que el superávit obtenido en el año 2013, que fue de US\$8,180.3 millones. Esta caída se originó por la disminución en el valor unitario promedio del barril exportado en 12%, el cual pasó de US\$95.6 a US\$84.2. Analizando las ventas externas de petróleo, en volumen, fueron 7% superiores entre el año 2013 y 2014. Las exportaciones totales en valor FOB durante el año 2014 alcanzaron US\$25,732.3 millones, este valor representó un aumento de 3.6% con relación a las ventas externas registradas en el año 2013 que fueron de US\$24,847.8 millones.

En lo referente a la parte laboral el salario básico se incrementó de \$318 a \$340, es decir un incremento del 6.47% lo que ha impactado en los costos laborales de las empresas.

En el año 2014, una de las políticas y metas más importantes del Economista Rafael Correa es el cambio de la matriz productiva en la que se ha trabajado en los últimos años construyendo mega obras hidroeléctricas y en estudios de consumos de la población tanto de combustibles derivados del petróleo como de electricidad.

### **SEGUNDO (CUMPLIMIENTO DE LOS OBJETIVOS PREVISTOS PARA EL EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO DOS MIL CATORCE)**

En el año 2014 se han cumplido las metas propuestas por la Gerencia.

### **TERCERO (CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES DE LA JUNTA GENERAL Y EL DIRECTORIO)**

En calidad de Gerente General de la compañía, he cumplido, dado seguimiento y vigilado el cumplimiento de las resoluciones adoptadas en las Juntas Generales de Accionistas y en las sesiones de Directorio, celebradas durante el año 2014.

### **CUATRO (INFORMACION SOBRE HECHOS EXTRAORDINARIOS).**

En lo referente a los activos de la compañía estos se vieron afectados porque se hizo efectiva la expropiación de nuestra mejor estación (Petrocentro) a finales del año 2013, Inmobiliar nos transfirió el valor por ellos acordados, lo que ocasionó que nuestro balance presente un incremento significativo de activos líquidos y una disminución de activos fijos. La estación Petrocentro cerró sus operaciones en Mayo del 2014.

La compañía realizó la compra de la estación de servicio Macana, la cual inició sus actividades el 28 de Septiembre del 2014. La misma que no alcanza el nivel de ventas de la Petrocentro expropiada.

Al 31 de diciembre de 2013, el capital social fue de 95,000 acciones ordinarias, autorizadas, suscritas y en circulación de valor nominal de 1 cada una. Según Acta de Junta de Accionistas con fecha 25 de junio del 2014, se resolvió aumentar el capital social por el valor de 324,000 acciones ordinarias, autorizadas, suscritas y en circulación, conformado por Vicente Bustos con 109 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$1,000 cada una y un nuevo accionista con 215 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$1,000 cada una. En el año 2014 el capital social es de US\$419,000,

**QUINTO (LA SITUACION FINANCIERA DE ELIPOL S.A. DURANTE EL AÑO 2014 RESPECTO DEL AÑO 2013)**

Con relación a la situación financiera de la Compañía, adjunto el balance de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y el estado de resultados por el año terminado en esa fecha, en los cuales ustedes podrán observar la siguiente información:

<b>Estado de Situación Financiera</b>	<b>En US Dólares</b>
Total activos	6,822,296
Total pasivos	4,693,553
<b>Total Patrimonio neto</b>	<b>2,128,743</b>
<b>Estado de Resultados Integrales</b>	<b>En US Dólares</b>
Ingresos actividades ordinarias	28,965,487
Otros ingresos	105,261
<b>Total ingresos</b>	<b>29,070,748</b>
Costo de venta	25,391,706
Gasto de ventas	2,922,145
Gastos administrativos	382,244
Gastos financieros	118,627
<b>Costos y Gastos</b>	<b>28,814,722</b>
<b>Utilidad del ejercicio antes de IR</b>	<b>256,026</b>
15% participación a trabajadores	38,404
<b>Utilidad del ejercicio antes de impuestos</b>	<b>217,622</b>
Impuesto a la renta corriente	124,826
Efectos impuestos Diferidos	65,056
<b>Impuesto a la Renta</b>	<b>189,882</b>
<b>Utilidad Neta</b>	<b>27,740</b>

En el año 2014, los ingresos ordinarios disminuyeron en un 21% en relación al año anterior. Dicha reducción corresponde principalmente al cierre de las operaciones de la Estación de Servicio Petrocentro realizada en el mes de Mayo del 2014.

El costo de venta en el año 2014 disminuyó en un 21%, el cual se redujo en proporción a las ventas ya que el margen de comercialización se ha mantenido estático por años.

Las compras durante el año 2014 fueron de US\$ 24,471,670 y US\$ 920,036 correspondiente a gasolinera y librerías respectivamente.

El gasto de venta corresponde a US\$ 2,922,145 en el 2014 y US\$ 3,292,429 respecto al año anterior lo que representa una disminución porcentual de 11%.

Los gastos administrativos en el 2014 ascienden a US\$ 382,244 en relación a US\$ 614,060 del período anterior lo que representa un 38% de disminución.

Los gastos financieros en el 2014 ascienden a US\$ 118,627 en relación a US\$ 142,045 lo que representa un 16% de disminución.

Durante el año 2014, en la cuenta de Otros Ingresos se originó una disminución del 45%, debido a que en el periodo anterior, se realizó la venta del terreno de Durán (Delia) por un monto de US\$200,000.

Con relación a las regulaciones de carácter tributario, es importante insistir en lo que es de conocimiento público, que el sistema tributario ecuatoriano cambia constantemente, por lo que para estar seguros que la Compañía cumple permanentemente con todas las disposiciones y observa los cambios, contamos con asesoría profesional permanente, de tal manera que considero que la Compañía ha cumplido con todas las regulaciones tributarias vigentes.

Para el período 2014, será necesaria la elaboración de un informe sobre precios de transferencia correspondiente al ejercicio fiscal 2014, por lo cual a la fecha está en proceso de elaboración por el asesor externo.

#### **SEXTO (SOBRE EL DESTINO DE LAS UTILIDADES DE LA EMPRESA)**

En base a los resultados obtenidos por ELIPOL S.A. en el año 2014 se propone el siguiente destino para las utilidades para disposición de los accionistas:

Fortalecimiento del patrimonio.

**SEPTIMO (POLITICAS, ESTRATEGIAS E INVERSIONES PARA EL 2015)**

- Fortalecer e incrementar la participación de mercado para recuperar un 70% de ventas de la estación Petrocentro con la ampliación de una nueva estación de servicio.
- Reorganización de la estructura administrativa de la empresa a fin de mejorar los procesos y controles internos.
- Reducción agresiva de gastos mediante seguimientos de controles mensuales.

Agradezco nuevamente la oportunidad que me brindan al depositar su confianza en mí.



**Frank Velásquez**  
**Gerente General**

Guayaquil, 9 de abril del 2015