

ELIPOL S.A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS EN DICIEMBRE 31, 2012 Y 2011 Y AL 01 DE ENERO DE 2011

ELIPOL S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Activos:				
Activos corrientes:				
Efectivo	6	787,348	404,014	360,558
Activos financieros:				
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	7	-	27,172	26,713
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	8	58,889	42,415	9,259
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	9	-	-	1,037
Otras cuentas por cobrar	10	10,911	195,568	134,694
Inventarios	11	517,327	547,488	500,416
Servicios y otros pagos anticipados	12	27,100	15,904	22,881
Activos por impuestos corrientes	13	137,760	52,835	81,092
Total activos corrientes		1,539,335	1,285,396	1,136,650
Activos no corrientes:				
Propiedad, planta y equipos	14	4,640,317	4,376,619	4,301,106
Impuesto diferido por cobrar	25	75,733	96,491	114,207
Total activos no corrientes		4,716,050	4,473,110	4,415,313
Total activos		6,255,385	5,758,506	5,551,963

ELIPOL S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01,2011
Pasivos:				
Pasivos corrientes:				
Cuentas y documentos por pagar	15	813,646	649,777	477,059
Sobregiros bancarios	16	-	283,870	118,098
Obligaciones con instituciones financieras	17	878,263	752,353	683,950
Otras obligaciones	18	257,972	258,142	270,227
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	19	-	1,981,280	2,072,457
Anticipos de clientes	20	200,000	-	-
Otros pasivos corrientes	21	111,025	142,009	172,574
Total pasivos corrientes		2,260,906	4,067,431	3,794,365
Pasivos no corrientes:				
Obligaciones con instituciones financieras	17	483,722	787,570	1,338,012
Provisiones por beneficios a los empleados	22	81,553	61,395	35,359
Pasivo diferido	23	61,729	98,080	68,481
Impuestos diferidos por pagar	25	117,333	92,781	59,077
Total pasivos no corrientes		744,337	1,039,826	1,500,929
Total pasivos		3,005,243	5,107,257	5,295,294
Patrimonio neto:				
Capital suscrito	26	95,000	95,000	95,000
Aportes para futuras capitalizaciones	27	1,920,000	-	-
Reserva legal	28	47,500	47,500	47,500
Resultados acumulados:				
Ganancias acumuladas	29	1,722,098	1,043,205	586,257
Adopción por primera vez de las NIIF		(534,456)	(534,456)	(472,088)
Total patrimonio neto		3,250,142	651,249	256,669
Total pasivos y patrimonio neto		6,255,385	5,758,506	5,551,963

Ver notas
a los estados financieros

ELIPOL S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN
(Expresados en dólares)

Por los años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Ingresos de actividades ordinarias	31	34,967,368	36,461,354
Costo de ventas	32	30,559,072	31,748,583
Ganancia bruta		4,408,296	4,712,771
Otros ingresos	33	174,993	26,474
Gastos:			
Gastos administrativos	34	490,432	560,215
Gastos de ventas	35	3,075,597	3,158,047
Gastos financieros	36	124,973	234,780
		3,691,002	3,953,042
Ganancia del ejercicio antes de participación a trabajadores e impuestos a las ganancias		892,287	786,203
Participación a trabajadores		133,843	102,742
Ganancia del ejercicio antes de impuestos		758,444	683,461
Impuestos a las ganancias:			
Impuesto a la renta corriente	24	146,447	237,461
Efecto impuestos diferidos	25	45,310	51,420
		191,757	288,881
Ganancia neta del ejercicio de operaciones continuas		566,687	394,580
Otros resultado integral:			
Componentes del otro resultado integral		-	-
Resultado integral total del año		566,687	394,580

ELIPOL S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
(Expresados en dólares)

	Resultados acumulados					Total patrimonio neto
	Capital suscrito	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Ganancias acumuladas	Adopción por primera vez de las NIIF	
Saldos al 01 de enero de 2011	95,000	-	47,500	586,257	(472,088)	256,669
Transferencias de resultados acumulados	-	-	-	62,368	(62,368)	-
Resultado integral total del año	-	-	-	394,580	-	394,580
Saldos al 31 de diciembre de 2011	95,000	-	47,500	1,043,205	(534,456)	651,249
Aportación a futuras capitalizaciones	-	1,920,000	-	-	-	1,920,000
Ajustes años anteriores	-	-	-	112,206	-	112,206
Resultado integral total del año	-	-	-	566,687	-	566,687
Saldos al 31 de diciembre de 2012	95,000	1,920,000	47,500	1,722,098	(534,456)	3,250,142

Ver notas
a los estados financieros

ELIPOL S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresados en dólares)

Por los años terminados en,	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	34,914,543	36,458,834
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(35,322,563)	(35,381,367)
Impuesto a la renta pagado	(284,207)	(290,296)
Otros ingresos (gastos), neto	54,317	(176,070)
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación	(637,910)	611,111
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Pago por compra de propiedad, planta y equipos	(464,120)	(250,930)
Disminución (aumento) en inversiones mantenidas hasta el vencimiento	27,172	(459)
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de inversión	(436,948)	(251,389)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo pagado por obligaciones con instituciones financieras	(587,718)	(316,266)
Efectivo recibido de aportes para futuras capitalizaciones	1,920,000	-
Efectivo recibido de compañías relacionadas	125,910	-
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de financiamiento	1,458,192	(316,266)
Aumento neto de efectivo	383,334	43,456
Efectivo al inicio del año	404,014	360,558
Efectivo al final del año	787,348	404,014

ELIPOL S.A.
CONCILIACIONES DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO CON EL EFECTIVO
NETO
(UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresados en dólares)

Por los años terminados en,	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Resultado integral total del año	566,687	394,580
Ajustes para conciliar el resultado integral total del año con el efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación:		
Depreciación de propiedades, planta y equipos	200,422	176,020
Ajuste a propiedades, planta y equipos	-	(603)
Participación a los trabajadores	133,843	102,742
Efecto impuestos diferidos	45,310	51,420
Provisión para jubilación patronal y desahucio	15,861	23,738
Provisión deterioro de inventarios	19,620	29,948
Provisión impuesto a la renta	146,447	237,461
Costo financiero beneficios a empleados	4,297	2,298
Ajustes a impuesto a la ganancia	112,206	-
Cambios en activos y pasivos operativos:		
(Aumento) en documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	(52,825)	(3,557)
Disminución en documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	-	1,037
Disminución (aumento) en otras cuentas por cobrar	184,657	(60,868)
Disminución (aumento) en inventarios	10,541	(77,020)
(Aumento) disminución en servicios y otros pagos anticipados	(11,196)	6,977
(Aumento) en activos por impuestos corrientes	6,089	(209,204)
Aumento en cuentas y documentos por pagar	163,870	172,712
(Disminución) en cuentas por pagar diversas/ relacionadas	(1,981,280)	(91,177)
Aumento en anticipo de clientes	200,000	-
(Disminución) en otras obligaciones	(371,475)	(114,827)
(Disminución) en otros pasivos corrientes	(30,984)	(30,566)
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación	(637,910)	611,111

Nota	Página
1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.	09
2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.	10
2.1. Período contable.	10
2.2. Bases de preparación.	11
2.3. Pronunciamientos contables y su aplicación.	11
2.4. Moneda funcional y de presentación.	14
2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.	14
2.6. Efectivo.	14
2.7. Activos financieros.	14
2.8. Inventarios.	15
2.9. Servicios y otros pagos anticipados	16
2.10. Activos por impuestos corrientes.	16
2.11. Propiedad, planta y equipos.	17
2.12. Deterioro de valor de activos no financieros.	19
2.13. Costos por Intereses	19
2.14. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.	19
2.15. Préstamos y otros pasivos financieros.	20
2.16. Baja de activos y pasivos financieros.	20
2.17. Beneficios a los empleados.	20
2.18. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.	21
2.19. Capital suscrito.	21
2.20. Ingresos de actividades ordinarias.	21
2.21. Costo de venta.	22
2.22. Gastos de administración y ventas.	22
2.23. Medio ambiente.	22
2.24. Estado de flujos de efectivo.	22
3. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.	23
3.1 Factores de riesgo	24
3.2 Riesgos propios y específicos	24
3.3 Riesgos sistemáticos de mercados	25
4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRITICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.	24
4.1. Vidas útiles y de deterioro de activos.	24
4.2. Otras estimaciones.	24
5. DECLARACIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF.	25
5.1. Bases de la transición a las NIIF.	25
5.1.1. Aplicación de NIIF 1.	25
5.1.2. Excepciones a la aplicación retroactiva de otras NIIF.	25
5.1.3. Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía.	26
5.1.4. Conciliación entre las Normas Internacionales de Información Financiera y Principios Contables Generalmente Aceptados en Ecuador (NEC).	29
5.1.5. Ajustes al 01 de enero de 2011 y al 31 de diciembre de 2011.	29
5.1.6. Conciliación del patrimonio neto al 31 de diciembre y al 01 de enero de 2011.	28
5.1.7. Conciliación de resultados integrales al 31 de diciembre de 2011.	29
5.1.8. Conciliación del estado de situación financiera clasificado al 31 de diciembre de 2011.	30
5.1.9. Conciliación del estado de situación financiera clasificado al 01 de enero de 2011.	32
5.1.10. Conciliación del estado de resultados integrales por Función al 31 de diciembre de 2011.	34
5.1.11. Conciliación del estado de flujos de efectivo al 31 de diciembre de 2011.	35
6. EFECTIVO.	39
7. INVERSIONES MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO.	38
8. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.	38
9. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS.	39
10. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.	39
11. INVENTARIOS.	40
12. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.	40
13. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.	41

14.	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS.	41
15.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.	44
16.	SOBREGIROS BANCARIOS.	44
17.	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.	44
18.	OTRAS OBLIGACIONES.	45
19.	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS.	46
20.	ANTICIPOS DE CLIENTES.	46
21.	OTROS PASIVOS.	49
22.	PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.	49
23.	PASIVO DIFERIDO.	48
24.	IMPUESTO A LAS GANANCIAS.	48
25.	IMPUESTOS DIFERIDOS.	51
26.	CAPITAL SUSCRITO.	54
27.	APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES.	54
28.	RESERVA LEGAL.	54
29.	RESULTADOS ACUMULADOS.	54
30.	CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.	55
31.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.	56
32.	COSTO DE VENTAS.	59
33.	OTROS INGRESOS.	59
34.	GASTOS ADMINISTRATIVOS.	59
35.	GASTOS DE VENTAS.	58
36.	GASTOS FINANCIEROS.	59

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- Nombre de la entidad:
ELIPOL S.A.

- RUC de la entidad:
0991519246001.

- Domicilio de la entidad:
Luque No. 223 y Chile Guayas / Guayaquil.

- Forma legal de la entidad:
Sociedad Anónima.

- País de incorporación:
Ecuador.

- Descripción:

La Compañía ELIPOL S.A., fue constituida el 2 de julio de 1999, en el cantón Guayaquil, Provincia del Guayas. Su objetivo principal es la venta de combustible al por menor mediante gasolineras de servicios ubicadas en la ciudad de Guayaquil, Pedro Carbo y Esmeraldas.

- Estructura organizacional y societaria:

ELIPOL S.A. cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia.

- Representante legal.

La Economista Nathaly Suescum Romero, representa a la Compañía, está encargada de dirigir y administrar los negocios sociales, celebrar y ejecutar a nombre de la Compañía y representar a ésta en toda clase de actos y contratos, mantener el cuidado de los bienes y fondos de la Compañía, suscribir y firmar a nombre de la Compañía todas las escrituras públicas e instrumentos privados en los que consten actos y contratos que celebre la compañía; entre otros.

- La composición accionaria:

Las acciones de ELIPOL S.A. están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del accionista	Acciones	%
Oscar Vicente Bustos Peñaherrera	76	80%
Nathaly Suescum Romero.	19	20%
	95	100%

- Líneas de negocio:

– Venta de gasolina:

El precio de venta de los combustibles al público está establecido por Petrocomercial,

compañía distribuidora de combustible a través de su lista de precios, aprobada por la Dirección Nacional de Hidrocarburos de acuerdo a la calidad y tipo de combustible.

– Útiles escolares:

La venta de útiles escolares se la realiza de manera directa al consumidor final; los precios de venta al público son establecidos de acuerdo a la lista de precios que proporciona cada distribuidor de libros, papelería y suministros de oficina.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros se presenta a continuación:

2.1. Período contable.

- Los estados de situación financiera clasificados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y al 01 de enero de 2011, los cuales incluyen los saldos contables al inicio y final del año 2011, corregidos a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) con la finalidad de presentarlos comparativos con el año 2012.
- Los estados de resultados por función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2012 y 2011; incluyen los resultados del año 2011, corregidos a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) con la finalidad de presentarlos comparativos con el año 2012.
- Los estados de cambios en el patrimonio neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2011 y 2012; mismos que incluyen los efectos generados por la implementación de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- Los estados de flujo de efectivo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2012 y 2011; mismos que incluyen los efectos generados por la implementación de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.2. Bases de preparación.

El juego completo de estados financieros de ELIPOL S.A. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información (CINIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), así como, según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables. En la Nota 4, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros consolidados.

La Administración de la Compañía declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación del presente juego de estados financieros.

2.3. Pronunciamientos contables y su aplicación.

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas o no en estos estados financieros:

a. Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2012:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria:
NIC 12: Impuestos a las ganancias.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de enero de 2012.
Normas	Fecha de aplicación obligatoria:
NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de julio de 2011.
NIIF 7: Instrumentos financieros: Información a revelar.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de julio de 2011.

Notas a los Estados Financieros

La aplicación de estas normas, enmiendas e interpretaciones no tuvieron impactos significativos en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

- b. Los siguientes pronunciamientos contables no vigentes para el período 2012, para los cuales no se ha efectuado adopción anticipada de las mismas:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria:
NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de enero de 2013.
NIIF 7: Instrumentos Financieros: Información a Revelar.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de enero de 2013.
NIIF 10: Estados Financieros Consolidados (emitida en junio de 2012).	Ejercicios iniciados a partir del 01 de enero de 2013.
NIIF 11: Acuerdos Conjuntos (emitida en junio de 2012).	Ejercicios iniciados a partir del 01 de enero de 2013.
NIIF 12: Información a revelar sobre participaciones en otras entidades (emitida en junio de 2012).	Ejercicios iniciados a partir del 01 de enero de 2013.
NIC 1: Presentación de estados financieros.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de julio de 2012.
NIC 28: Inversiones en asociadas y joint ventures.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de enero de 2013.
NIC 27: Estados financieros separados	Ejercicios iniciados a partir del 01 de enero de 2014.
NIC 32: Instrumentos Financieros: Presentación.	Ejercicios iniciados a partir de 01 de enero de 2014.
Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria:
NIC 34: Información financiera intermedia.	Ejercicios iniciados a partir de 01 de enero de 2013.

Notas a los Estados Financieros

Normas	Fecha de aplicación obligatoria:
NIC 19 Revisada: Beneficios a empleados.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de enero de 2013.
NIC 27: Estados financieros separados.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de enero de 2013.
NIIF 9: Instrumentos financieros.	Ejercicios iniciados a partir de 01 de enero de 2015.
NIIF 10: Estados Financieros Consolidados (emitida en junio de 2012).	Ejercicios iniciados a partir del 01 de enero de 2013.
NIIF 13: Medición de valor razonable.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de enero de 2013.

Mejoras emitidas en mayo de 2012	Fecha de aplicación obligatoria:
NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de enero de 2013.
NIC 1: Presentación de estados financieros.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de julio de 2012.
NIC 16: Propiedades, maquinaria y equipos.	Ejercicios iniciados a partir del 01 de enero de 2013.

Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria:
CINIIF 20: Costos de desbroce en la fase de producción de minas a cielo abierto	Ejercicios iniciados a partir del 01 de enero de 2013.

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de ELIPOL S.A. en el período 2012.

2.4. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el estado de situación financiera clasificado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.6. Efectivo.

La Compañía considera como efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo. En el estado de situación financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en el “Pasivo corriente”.

2.7. Activos financieros.

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

- Préstamos y partidas por cobrar.-

Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados.

Las otras cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados son valorizadas a valor nominal.

Ambos grupos de cuentas corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

- Deterioro de cuentas incobrables.-

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, la determinación de este deterioro se lo registra en base a disposiciones legales y tributarias vigentes.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés original del activo financiero.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una

pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras o
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

2.8. Inventarios.

Los inventarios de combustibles se encuentran valorados a su costo de adquisición. El costo no excede al valor de mercado. Los inventarios importados se valoran a sus costos de importación más los gastos adicionales en los que incurra la Compañía para disponer de los mismos.

Los inventarios corresponden a combustibles, lubricantes, así como papelería, libros que son vendidos, los cuales son valorizados a su costo o valor neto de realización el menor.

El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actual.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

La Compañía utilizará la misma fórmula del costo para todos los inventarios que tengan una naturaleza y uso similares. En el caso de que la Compañía mantenga inventarios con una naturaleza o uso diferente, puede estar justificada la utilización de otra fórmula de costo.

La Compañía determinará los importes excluidos del costo de los inventarios, y por tanto reconocidos como gastos del periodo en el que se incurren, los siguientes:

- Los costos de distribución;
- Los costos indirectos de la Administración que no hayan contribuido a dar a los inventarios su ubicación actual; y

Al cierre de cada periodo se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas.

El costo de ventas se determina por el método promedio ponderado.

2.9. Servicios y otros pagos anticipados.

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes a nivel local y exterior, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

2.10. Activos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a: anticipo de impuesto a la renta, crédito tributario (renta e IVA) y retenciones en la fuente efectuadas por sus clientes y ente de control, las cuales, se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

2.11. Propiedad, planta y equipos.

Se denomina propiedad, planta y equipos a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedad, planta y equipos debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la compañía mantenga el control de los mismos.

El costo inicial de la propiedad, planta y equipos representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como, los costos posteriores generados por desmantelamiento, impacto ambiental, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

La propiedad, planta y equipos se contabilizan a su costo de compra menos la depreciación y deterioro, es decir, el “Modelo del Costo”.

El costo de los elementos de las propiedades, planta y equipo comprenden:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c. La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado período, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal período.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad económica. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Los costos financieros se activan cuando se realicen inversiones significativas en activos fijos siempre y cuando cumplan con las características de activos aptos, estos se registrarán hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho bien y posteriormente son reconocidas como gasto del período donde se incurrieron.

Las pérdidas y ganancias por la venta de las propiedad, planta y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumulada y deterioro; cuyo efecto se registrará en el estado de resultados.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil para las propiedades, planta y equipo se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil (años)	Valor residual
Edificios	De 30 a 60	16%
Equipo de computación	3 años	0(*)
Equipos de oficina	10 años	0(*)
Instalaciones	10 años	0(*)
Maquinaria y equipo	De 5 a 30	De 14% al 16%
Muebles y enseres	10 años	0(*)
Vehículos	De 3 a 60	De 10% al 18%

(*) A criterio de la Administración estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y al no ser sujetos de venta a terceros; el valor residual a ser asignado a los activos es cero o nulo.

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de la propiedad, planta y equipos. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del período contable, de tal forma que se mantenga la vida útil y valor residual acorde con el valor de los activos a esa fecha.

La Compañía cada año analiza y estima el posible valor en el tiempo relacionado a costos posteriores por desmantelamiento, los mismos que son justificados en ciertos casos por evaluaciones externas o por funcionarios internos de la Compañía.

Anualmente se revisará el importe en libros de sus propiedades, planta y equipo, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe ser reconocido, o en su caso, revertirá, las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos” (Nota 2.12).

2.12. Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un

modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiplos de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de valor de activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente revaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto revaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

2.13. Costos por intereses.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 así como 01 de enero del 2011, la Compañía no ha efectuado operaciones que hayan generado la necesidad de capitalizar costos financieros como parte del costo de adquisición de sus propiedades, planta y equipo.

Sin embargo, de existir compras con financiamiento, es política de la Compañía incluir los costos por intereses como parte del costo de adquisición de aquellos activos considerados como aptos desde la fecha de inicio del financiamiento hasta que se encuentren disponibles para su uso.

El costo de un elemento de propiedades, planta y equipo e intangibles es el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente al efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del período del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23 “Costos por Préstamos”.

2.14. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que a un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como: anticipos de clientes, obligaciones patronales y tributarias, que son

reconocidas inicial y posteriormente a su valor nominal.

2.15. Préstamos y otros pasivos financieros.

Los préstamos y otros pasivos financieros corresponden a las obligaciones con instituciones financieras, las cuales se reconocen inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente se valoran a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el período de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, de igual manera corresponden a pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo.

Estos pasivos financieros son presentados en el estado de situación financiera como corrientes o no corrientes considerando las fechas de vencimiento de sus pagos, es decir, cuando sea inferior a 12 meses (corriente) y mayores a 12 meses (no corriente).

2.16. Baja de activos y pasivos financieros.

- Activos financieros.

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a. Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- b. La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y
- c. La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

- Pasivos financieros.

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

2.17. Beneficios a los empleados.

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período son presentados en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros adjunta y son registradas en el gasto del período en el cual se generan.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías.

2.18. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a la renta del período comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido, las tasas de impuesto a las ganancias para los años 2012 y 2011 ascienden a 23% y 24% respectivamente.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada período contable.

Los activos y pasivos por impuesto diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% y 23% para los años 2012 y 2011 respectivamente.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuestos a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

2.19. Capital suscrito.

Las acciones ordinarias se registran a su valor nominal y se clasifican como patrimonio neto.

2.20. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de los servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- b. La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- c. Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
- d. El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad;

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen la venta de combustibles al por menor a gasolineras de servicios ubicadas en la ciudad de Guayaquil, Pedro Carbo y Esmeraldas y;

De la misma forma corresponden a los ingresos por la venta de tarjetas de consumo de combustible estas son reconocidas mediante el uso y consumo de los clientes, en tal sentido la Compañía reconoce un pasivo diferido por los importes de las tarjetas que aún no son utilizadas o consumidas y que se devenga mediante el uso futuro por parte de los clientes.

La venta de libros y papelería al por mayor y menor, en varios locales ubicados en la ciudad de Guayaquil que representan cerca del 4% de sus ingresos.

2.21. Costo de venta.

El costo de venta incluye todos aquellos costos relacionados con venta de combustible a gasolineras de servicios

Incluye también a libros nacionales e importados, papelería y suministros de oficina, correspondientes a la otra línea de negocios de la Compañía.

2.22. Gastos de administración y ventas.

Los gastos de administración y ventas corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de propiedades, planta y equipo, así como de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

2.23. Medio ambiente.

La actividad de la Compañía no se encuentra dentro de las que pudieren afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

2.24. Estado de flujos de efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral.

3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

3.1. Factores de riesgo.

La Administrativa financiera, es las responsables de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua, la empresa administran una serie de procedimientos y políticas desarrollados para disminuir su exposición al riesgo.

3.2. Riesgos propios y específicos.

- Riesgo de pérdidas asociadas a la inversión de propiedades, planta y equipo.

La Compañía está expuesta a un riesgo bajo, pese a contar con activos importantes, esto se debe a que tiene sus propiedades, planta y equipo asegurados contra todo tipo de siniestros, lo cual, atenúa y reduce posibles pérdidas importantes en el caso de existir algún tipo de siniestro tales como robo, incendio, entre otros.

- Riesgo de tipo de cambio.

La Compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

3.3. Riesgos sistemáticos o de mercado.

- Riesgo de interés.

La Compañía se ve expuesto a un riesgo bajo, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés fija, la cual exime a la compañía de posibles pérdidas por variaciones en la tasa de interés.

- Riesgo de inflación.

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con el no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación: año 2012 por 4.16%; año 2011 por 5.41% y año 2010 por 3.33%.

- Riesgo de precio de producto.

ELIPOL S.A. no se ve expuesta a riesgos, debido a que la probabilidad de ocurrencia de que los competidores varíen los precios de los servicios para capturar mercado es nula por que se determinan mediante la cotización internacionales del mercado reflejado en los Platts semanales.

- Riesgo de costos de factores.

La compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, esto se debe a que los costos de los derivados de los hidrocarburos para el sector de venta de combustibles que es el mayor rubro de ventas se lo determina en base a los precios internacionales, los cuales al momento de sufrir alguna variación son transferidos automáticamente a los precios de venta según la práctica comercial de este segmento.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

4.1. Vidas útiles y de deterioro de activos.

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para su propiedad, planta y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía, considerando como base depreciable al valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimado.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36 “Deterioro de valor de activos”, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

4.2. Otras estimaciones.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Valor actuarial de jubilación patronal e indemnizaciones por años de servicios de su personal.
- Estimaciones de ingresos diferidos según análisis realizados por la Administración.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

En el caso que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y

financiero de las mismas, dichas modificaciones afectarán al período contable en el que se generen, y su registro contable se lo realizaría de forma prospectiva.

5. DECLARACIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF.

La Compañía ELIPOL S.A. en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un período de transición que comprende desde el 01 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 01 de enero de 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo primero de la citada resolución.

5.1. Bases de la transición a las NIIF.

El juego completo de estados financieros de la Compañía ELIPOL S.A., corresponde al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 y fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La Compañía ELIPOL S.A. aplicó la NIIF 1 – “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera” al preparar sus estados financieros en esa fecha.

5.1.1. Aplicación de NIIF 1.

La fecha de transición de la Compañía ELIPOL es el 01 de enero de 2011. La Compañía ha preparado sus estados financieros de apertura bajo NIIF a dicha fecha. La fecha de adopción de las NIIF para la Compañía es el 01 de enero de 2012. La NIIF 1 “Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera” permite a las Compañías que convergen sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) el utilizar excepciones y exenciones de carácter obligatorio u optativo, considerando que en la mayoría de los casos son de aplicación retroactiva.

La Compañía procedió a realizar los ajustes que a continuación se detallan con la finalidad de que los primeros estados financieros preparados de conformidad a las NIIF, mismos que contienen información de alta calidad, transparente para los usuarios, comparable para todos los períodos que se presenten y suministra un punto de partida adecuado para la contabilización según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

De acuerdo con lo anterior, la Norma Internacional de Información Financiera ha establecido la aplicación opcional de ciertas exenciones y ha establecido algunas prohibiciones sobre la aplicación retroactiva de algunos aspectos exigidos por otras NIIF, con el ánimo de ayudar a las empresas en el proceso de transición.

Para elaborar los presentes estados financieros, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y, algunas de las excepciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF ver numerales 5.1.2. y 5.1.3.

5.1.2. Excepciones a la aplicación retroactiva de otras NIIF.

La entidad aplicará las siguientes excepciones:

- a. La baja en cuentas de activos financieros y pasivos financieros.
Esta excepción no es aplicable.

- b. Contabilidad de coberturas.
Esta excepción no es aplicable.
- c. Participaciones no controladoras.
Esta excepción no es aplicable.
- d. Clasificación y medición de activos financieros.
Esta excepción no es aplicable.

5.1.3. Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía.

- a. Las transacciones con pagos basados en acciones.
Esta exención no es aplicable.
- b. Contratos de seguro.
Esta exención no es aplicable.
- c. Costo atribuido.
La Compañía optó por medir ciertos bienes de propiedad, planta y equipo (edificios, terrenos, instalaciones, maquinaria equipo) a su valor razonable a la fecha de transición (01 de enero del 2011); manera, según indica la “NIIF 1, D8 (b)”.
- d. Arrendamientos.
Esta exención no es aplicable.
- e. Beneficios a los empleados.
La Compañía reconoció las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas al 31 de diciembre y 01 de enero de 2011.
- f. Diferencias de conversión acumuladas.
Esta exención no es aplicable.
- g. Inversiones en subsidiarias, entidades controladas de forma conjunta y asociadas.
Esta exención no es aplicable.
- h. Activos y pasivos de subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos.
Esta exención no es aplicable.
- i. Instrumentos financieros compuestos.
La Compañía no ha emitido ningún instrumento financiero compuesto, por lo que esta exención no es aplicable.
- j. Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente.
Esta exención no es aplicable.
- k. La medición a valor razonable de activos financieros o pasivos financieros en el reconocimiento inicial.
Esta exención no es aplicable.

- l. Pasivos por desmantelamiento incluido en el costo de propiedad, planta y equipos.
Esta exención no es aplicable.
 - m. Activos financieros o activos intangibles contabilizados de acuerdo con la CINIIF 12 Acuerdos de Concesión de Servicios.
Esta exención no es aplicable.
 - n. Costos por préstamos.
Esta exención no es aplicable.
 - o. Transferencias de activos procedentes de clientes.
Esta exención no es aplicable.
 - p. Cancelación de pasivos financieros con instrumentos de patrimonio; e
Esta exención no es aplicable o ver su aplicabilidad.
 - q. Hiperinflación grave
Esta exención no es aplicable o ver su aplicabilidad.
- 5.1.4. Conciliación entre las Normas Internacionales de Información Financiera y Principios Contables Generalmente Aceptados en Ecuador (NEC).

Las conciliaciones presentadas a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF en la Compañía ELIPOL S.A.:

- Ajustes al 01 de enero de 2011 y al 31 de diciembre de 2011.
 - Conciliación del patrimonio neto al 01 de enero y 31 diciembre de 2011.
 - Conciliación de resultados al 31 de diciembre de 2011.
 - Conciliación del estado situación financiera clasificado al 31 diciembre de 2011.
 - Conciliación del estado situación financiera clasificado al 01 enero de 2011.
 - Conciliación del estado de resultados integral por función al 31 de diciembre de 2011.
 - Conciliación del flujo de efectivo al 31 de diciembre de 2011.
- 5.1.5. Ajustes al 01 de enero de 2011 y al 31 de diciembre de 2011.
- a. Al 31 de diciembre y 01 de enero de 2011, la Compañía procedió a reconocer provisión por deterioro de inventario que asciende a (263,622) y (233,675) respectivamente.
 - b. Al 31 de diciembre y 01 de enero de 2011, la Compañía decidió medir parte de sus propiedades, planta y equipo por su valor razonable ("Costo Atribuido") considerando lo que indica la NIIF 1, mediante la tasación de un perito calificado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador cuyo efecto asciende a (100,943) y (258,185) respectivamente.
 - c. Al 31 de diciembre del 2011 y 01 de enero del 2011, la Compañía registró sus beneficios a empleados no corrientes por concepto de jubilación patronal y desahucio según el estudio efectuado por un perito actuario por (61,395) y (35,359) respectivamente.

- d. Al 31 de diciembre de 2011 y 01 de enero del 2011, la Compañía corrigió el gasto impuesto a las ganancias corriente reportado bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC en (112,206) y (54,289), debido a que el anticipo al impuesto a las ganancias es superior al impuesto causado en el referido importe.
- e. Al 31 de diciembre y 01 de enero de 2011, corresponde al impuesto diferido por cobrar generado por los ajustes y diferencias temporarias relacionadas con, inventarios, provisiones beneficios a empleados largo plazo y pérdidas tributarias por 96,491 y 114,207 respectivamente.
- f. Al 31 de diciembre y 01 de enero de 2011, corresponde al impuesto diferido por pagar generado por los ajustes y diferencias temporarias de propiedad planta y equipo por un importe de (92,781) y (59,076).respectivamente.

5.1.6. Conciliación del patrimonio neto al 31 de diciembre 2011 y al 01 de enero de 2011.

Una conciliación del patrimonio al 31 de diciembre y 01 de enero de 2011 de la Compañía por efectos de la conversión de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) fue como sigue:

Concepto	Diciembre 31, 2011	Enero 01,2011
Patrimonio bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)	1,185,705	783,046
<i>Ajustes por implementación NIIF:</i>		
Reconocimiento de provisión por deterioro de inventarios	(a) (263,622)	(233,675)
Registro de costo atribuido en Propiedad planta y equipo	(b) (100,943)	(258,185)
Reconocimiento de provisión de beneficios a empleados no corrientes según estudio actuarial	(c) (61,395)	(35,359)
Corrección impuesto a la ganancia del periodo	(d) (112,206)	(54,289)
Impuesto diferido por cobrar	(e) 96,491	114,207
Impuesto diferido por pagar	(f) (92,781)	(59,076)
	<u>(422,250)</u>	<u>(472,088)</u>
Patrimonio neto según Normas Internacionales de Información Financiera NIIF	<u>651,249</u>	<u>256,669</u>

Notas a los Estados Financieros

5.1.7. Conciliación de resultados integrales al 31 de diciembre de 2011.

La conciliación de los resultados por el año terminado al 31 de diciembre de 2011, fue como sigue:

Concepto	Diciembre 31,2011
Ganancia del ejercicio 2011 bajo Nomas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)	456,948
<i><u>Ajustes por implementación NIIF:</u></i>	
Reconocimiento de provisión por deterioro de inventarios (a)	(29,948)
Registro de gasto depreciación acumulada de propiedad planta y equipo bajo NIIF (b)	157,242
Registro de gasto de jubilación patronal y desahucio según estudio actuarial (c)	(23,738)
Registro de gasto financiero de jubilación patronal y desahucio (c)	(2,298)
Corrección de impuesto a las ganancias del periodo (d)	(112,206)
Constitución de impuestos diferidos (e) y (f)	(51,420)
	<u>49,838</u>
Ganancia del ejercicio 2011 según Normas Internacionales de Información Financiera NIIF	<u>394,580</u>

5.1.8. Conciliación del estado de situación financiera clasificado al 31 de diciembre de 2011.

ELIPOL S.A.
CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
CLASIFICADO
(Expresada en dólares)

Por los años terminados en,	Saldos NEC 31-dic-2011	Efecto transición a las NIIF	Saldos NIIF 31-dic-2011
Activos:			
Activos corrientes:			
Efectivo	404,014	-	404,014
Activos financieros:			
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	27,172	-	27,172
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	21,839	20,576	42,415
Otras cuentas por cobrar	513,857	(318,289)	195,568
Inventarios	811,110	(263,622)	547,488
Servicios y otros pagos anticipados	14,491	1,413	15,904
Activos por impuestos corrientes	-	52,835	52,835
Total activos corrientes	1,792,483	(507,087)	1,285,396
Activos no corrientes:			
Propiedad, planta y equipos	4,477,562	(100,943)	4,376,619
Impuestos diferido por cobrar	-	96,491	96,491
Otros activos	80	(80)	-
Total activos no corrientes	4,477,642	(4,532)	4,473,110
Total activos	6,270,125	(511,619)	5,758,506

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados en,	Saldos NEC 31-dic-2011	Efecto transición a las NIIF	Saldos NIIF 31-dic-2011
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Cuentas y documentos por pagar	1,036,605	(386,828)	649,777
Sobregiros bancarios	283,870	-	283,870
Obligaciones con instituciones financieras	752,353	-	752,353
Otras obligaciones	207,742	50,400	258,142
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	-	1,981,280	1,981,280
Otros pasivos corrientes	-	142,009	142,009
Total pasivos corrientes	2,280,570	1,786,861	4,067,431
Pasivos no corrientes			
Obligaciones con instituciones financieras	787,570	-	787,570
Cuentas por pagar accionistas	2,016,280	(2,016,280)	-
Provisiones por beneficios a los empleados	-	61,395	61,395
Impuestos diferidos por pagar	-	190,861	190,861
Total pasivos no corrientes	2,803,850	(1,764,024)	1,039,826
Total pasivos	5,084,420	22,837	5,107,257
Patrimonio neto			
Capital suscrito	95,000	-	95,000
Reserva legal	47,500	-	47,500
Resultados acumulados			
Ganancias acumuladas	1,043,205	-	1,043,205
Adopción por primera vez de las NIIF	-	(534,456)	(534,456)
Total patrimonio	1,185,705	(534,456)	651,249
Total pasivos y patrimonio	6,270,125	(511,619)	5,758,506

5.1.9. Conciliación del Estado de Situación Financiera Clasificado al 01 de enero de 2011.

ELIPOL S.A. CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO (Expresada en dólares)

Por los años terminados en,	Saldos NEC 01-ene- 2011	Efecto transición a las NIIF	Saldos NIIF 01-ene-2011
Activos:			
Activos corrientes:			
Efectivo	360,558	-	360,558
Activos financieros:	-	-	-
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	26,713		26,713
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	77,142	(67,883)	9,259
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	-	1,037	1,037
Otras cuentas por cobrar	120,060	14,634	134,694
Inventarios	734,091	(233,675)	500,416
Servicios y otros pagos anticipados	10,399	12,482	22,881
Activos por impuestos corrientes	-	81,092	81,092
Total activos corrientes	1,328,693	(192,313)	1,136,650
Activos no corrientes:			
Propiedad, planta y equipos	4,559,292	(258,186)	4,301,106
Impuestos diferidos por cobrar	-	114,207	114,207
Otros activos	41,500	(41,500)	-
Total activos no corrientes	4,600,792	(185,479)	4,415,313
Total activos	5,929,755	(377,792)	5,551,963

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados en,	Saldos NEC 01-ene-2011	Efecto transición a las NIIF	Saldos NIIF 01- ene-2011
Pasivos:			
Pasivos corrientes:			
Cuentas y documentos por pagar	718,958	(241,899)	477,059
Sobregiros bancarios	118,098	-	118,098
Obligaciones con instituciones financieras	683,950	-	683,950
Otras obligaciones	215,234	54,993	270,227
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	-	2,072,457	2,072,457
Otros pasivos corrientes	-	172,574	172,574
Total pasivos corrientes	1,736,240	2,058,125	3,794,365
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones con instituciones financieras	1,338,012	-	1,338,012
Cuentas por pagar accionistas	2,072,457	(2,072,457)	-
Provisiones por beneficios a los empleados	-	35,359	35,359
Pasivo diferido	-	68,481	68,481
Impuestos diferidos por pagar	-	59,077	59,077
Total pasivos no corrientes	3,410,469	(1,909,540)	1,500,929
Total pasivos	5,146,709	148,585	5,295,294
Patrimonio neto:			-
Capital suscrito	95,000	-	95,000
Reserva legal	47,500	-	47,500
Resultados acumulados:			
Ganancias acumuladas	640,546	(54,289)	586,257
Adopción por primera vez de las NIIF	-	(472,088)	(472,088)
Total patrimonio	783,046	(526,377)	256,669
Total pasivos y patrimonio	5,929,755	(377,792)	5,551,963

5.1.10. Conciliación del estado de resultados integrales por función al 31 de diciembre de 2011.

ELIPOL S.A.
CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR
FUNCIÓN
(Expresada en dólares)

	Saldos NEC 31-dic-2011	Efecto Transición a las NIIF	Saldos NIIF 31-dic- 2011
Por los años terminados en,			
Ingresos de actividades ordinarias	36,461,354	-	36,461,354
Costo de ventas	31,748,583	-	31,748,583
Ganancia bruta	4,712,771	-	4,712,771
Otros ingresos	26,474		26,474
Gastos:			
Gasto administrativos	767,087	(206,872)	560,215
Gastos de ventas	354,590	2,803,457	3,158,047
Gastos operativos	2,932,624	(2,932,624)	-
Gastos financieros	-	234,780	234,780
	4,054,301	(101,259)	3,953,042
Ganancia del ejercicio antes de participación a trabajadores e impuestos a las ganancias	684,944	101,259	786,203
Participación a trabajadores	102,742	-	102,742
Ganancia del ejercicio antes de impuestos	582,202	101,259	683,461
Impuestos a las ganancias			
Impuesto a la renta corriente	125,254	112,207	237,461
Efecto impuestos diferidos	-	51,420	51,420
	125,254	163,627	288,881
Ganancias neta del ejercicio de operaciones continuas	456,948	(62,368)	394,580
Otros resultado integral:			
Componentes del otro resultado integral	-	-	-
Resultado integral total del año	456,948	(62,368)	394,580

Notas a los Estados Financieros

5.1.11. Conciliación del estado de flujos de efectivo al 31 de diciembre de 2011.

Por el año terminado en,	Saldo NEC 31-dic-2011	Efecto Transición a las NIIF	Saldo NIIF 31-dic-2011
Flujos de efectivo por las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes	36,115,369	343,465	36,458,834
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(35,913,531)	241,868	(35,671,663)
Intereses ganados neto	-	172,715	172,715
Otros ingresos (gastos) neto	26,015	(374,790)	(348,775)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	227,853	383,258	611,111
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Pago por compra de propiedad, planta y equipos	(252,800)	1,870	(250,930)
Aumento en inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	(459)	(459)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(252,800)	1,411	(251,389)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:			
Efectivo (pagado) por obligaciones con instituciones financieras	68,403	(384,669)	(316,266)
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de financiamiento	68,403	(384,669)	(316,266)
Aumento neto de efectivo	43,456	-	43,456
Efectivo al inicio del año	360,558	-	360,558
Efectivo al final del año	404,014	-	404,014

**CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL CON EL EFECTIVO
NETO
PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Por el año terminado en,	Saldo NEC 31-dic-2011	Efecto Transición a las NIIF	Saldo NIIF 31-dic-2011
Resultado integral total del año	456,948	(62,368)	394,580
Ajustes para conciliar el resultado integral total con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Depreciación de propiedad, planta y equipos	334,530	(158,510)	176,020
Ajuste propiedad, planta y equipos	-	(603)	(603)
Participación a trabajadores	-	102,742	102,742
Efecto impuestos diferidos	-	51,420	51,420
Provisión para jubilación patronal y desahucio	102,742	(79,004)	23,738
Provisión deterioro de inventarios	-	29,948	29,948
Provisión impuesto a la renta	125,254	112,207	237,461
Costo financiero beneficios a empleados	-	2,298	2,298
Cambios en activos y pasivos operativos:			
(Aumento) en documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	(338,953)	335,396	(3,557)
Disminución en documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	-	1,037	1,037
(Aumento) en otras cuentas por cobrar	-	(60,868)	(60,868)
(Aumento) en inventarios	(77,020)	-	(77,020)
Disminución en servicios y otros pagos anticipados	29,838	(22,861)	6,977
Aumento en activos por impuestos corrientes	-	(209,204)	(209,204)
Aumento de cuentas y documentos por pagar	(349,309)	522,021	172,712
Disminución en cuentas por pagar diversas/ relacionadas	(56,177)	(35,000)	(91,177)
Disminución en otras obligaciones	-	(114,827)	(114,827)
Disminución en otros pasivos corrientes	-	(30,566)	(30,566)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	227,853	383,258	611,111

Notas a los Estados Financieros

6. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Cajas ventas	(1)	469,831	301,775	303,825
Bancos	(2)	316,821	99,706	54,009
Cajas chicas		696	547	2,724
Caja		-	1,986	-
		787,348	404,014	360,558

(1) Los saldos que componen la cuenta cajas ventas son los siguientes:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Petrocentro	190,488	151,719	64,607
Petropascuales	158,397	92,997	68,462
Estaciones rurales	41,006	-	-
Pedro Carbo	39,393	25,943	63,885
Petromar	39,018	31,116	106,360
Librerías	1,529	-	-
Boyacá	-	-	451
Universidad Católica	-	-	60
	469,831	301,775	303,825

(2) Los saldos que componen la cuenta bancos son los siguientes:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Locales	(i) 298,243	81,128	35,328
Del exterior	18,578	18,578	18,681
	316,821	99,706	54,009

Notas a los Estados Financieros

(i) Los saldos que componen esta cuenta son los siguientes:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Banco Internacional	103,776	12,753	25,730
Banco del Pacífico	80,511	10,680	1,290
Banco de Machala	49,631	7,683	2,380
Banco Bolivariano	22,743	39,748	-
Banco del Pichincha C.A	17,857	-	-
Banco Territorial	9,882	1,247	2,868
Banco General Rumiñahui	6,489	6,445	1,992
Banco de Guayaquil	6,326	1,777	-
Banco Unibanco	1,028	795	1,068
	298,243	81,128	35,328

7. INVERSIONES MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
<u>Banco del Pichincha C.A.:</u>			
Certificados de depósitos con una tasa de interés de 3.75% y 3.50% con vencimiento el 6 de febrero del 2012 y 7 de febrero del 2011 respectivamente	-	27,172	26,713

8. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Cuentas por cobrar clientes varios	17,542	20,019	9,259
Visa	14,676	7,067	-
Diners Club	13,272	9,372	-
Mastercard	6,764	774	-
American Express	2,119	1,982	-
Maria Elena Paredes	1,792	-	-
José Omar Jiménez Mora	1,792	-	-
Crédito Si	881	950	-
Cuota fácil	51	431	-
Qualco	-	1,300	-
Farmacia Farvictoria S.A.	-	520	-
(1)	58,889	42,415	9,259

Notas a los Estados Financieros

(1) Los vencimientos de esta cuenta fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
<u>No vencidos:</u>			
Entre 0 y 90 días	58,065	42,415	9,259
<u>Vencidos:</u>			
Entre 91 y 180 días	824	-	-
	58,889	42,415	9,259

9. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Servamain S.A. (Nota 37)	-	-	1,037

10. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Empleados	2,455	4,068	13,163
Depósitos en garantía	80	80	41,500
Danilo Corella	-	155,666	5,000
Darwin Bustos	-	35,754	-
Fondo anticipo GLP	-	-	62,827
Varias	8,376	-	12,152
Arriendo	-	-	52
	10,911	195,568	134,694

Notas a los Estados Financieros

11. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Inventario de productos terminados	(1)	800,569	811,110	678,352
Mercaderías en tránsito		-	-	55,738
(-) Provisión por deterioro	(2)	(283,242)	(263,622)	(233,674)
		<u>517,327</u>	<u>547,488</u>	<u>500,416</u>

(1) Un detalle de esta cuenta es como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Libros, papelería y suministros de oficina	663,820	725,548	528,364
Combustible	136,749	85,562	140,838
Minimarket	-	-	9,150
	<u>800,569</u>	<u>811,110</u>	<u>678,352</u>

(2) El movimiento de la provisión por deterioro de inventarios fue como sigue

	2012	2011
Saldo inicial	(263,622)	(233,674)
Provisión del año	<u>(19,620)</u>	<u>(29,948)</u>
Saldo final	<u>(283,242)</u>	<u>(263,622)</u>

12. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Seguros pagados por anticipado	16,431	14,491	10,400
Anticipos a proveedores	<u>10,669</u>	<u>1,413</u>	<u>12,481</u>
	<u>27,100</u>	<u>15,904</u>	<u>22,881</u>

Notas a los Estados Financieros

13. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Crédito tributario impuesto a la renta	(Nota 24)	137,760	52,835	81,092

14. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
<u>Propiedad, planta y equipos, neto</u>			
Terrenos	2,046,929	1,714,425	1,714,425
Instalaciones	1,467,951	1,421,777	1,351,277
Maquinaria y equipos	773,339	850,900	929,242
Edificios	262,282	270,216	154,282
Muebles y enseres	48,209	56,468	64,277
Equipos de computación	34,650	53,833	76,561
Equipos de oficina	5,429	6,817	8,205
Vehículos	1,528	2,183	2,837
	4,640,317	4,376,619	4,301,106

Un resumen del costo y depreciación acumulada de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Costo:			
Terrenos	2,046,929	1,714,425	1,714,425
Instalaciones	1,546,736	1,444,203	1,351,277
Maquinaria y equipos	945,671	936,742	929,242
Edificios	278,125	278,127	154,282
Equipos de computación	204,851	184,695	158,420
Muebles y enseres	83,023	83,023	82,639
Equipos de oficina	13,881	13,881	13,881
Vehículos	3,274	3,274	3,274
Suman y pasan:...	5,122,490	4,658,370	4,407,440

Notas a los Estados Financieros

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Suman y vienen:...	5,122,490	4,658,370	4,407,440
Depreciación acumulada:			
Maquinaria y equipos	(172,332)	(85,842)	-
Equipos de computación	(170,201)	(130,862)	(81,859)
Instalaciones	(78,785)	(22,426)	-
Muebles y enseres	(34,814)	(26,555)	(18,362)
Edificios	(15,843)	(7,911)	-
Equipos de oficina	(8,452)	(7,064)	(5,676)
Vehículos	(1,746)	(1,091)	(437)
	(482,173)	(281,751)	(106,334)
	4,640,317	4,376,619	4,301,106

El movimiento de la propiedad, planta y equipos fue como sigue:

ELIPOL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2012

Concepto	Terrenos	Instalaciones	Maquinaria y equipos	Edificios	Muebles y enseres	Equipos de computación	Equipos de oficina	Vehículos	Total
Saldo inicial	1,714,425	1,421,777	850,900	270,216	56,468	53,833	6,817	2,183	4,376,619
Adiciones	332,504	102,533	8,928	-	-	20,155	-	-	464,120
Gastos de depreciación	-	(56,359)	(86,489)	(7,934)	(8,259)	(39,338)	(1,388)	(655)	(200,422)
Saldo final	2,046,929	1,467,951	773,339	262,282	48,209	34,650	5,429	1,528	4,640,317

Al 31 de diciembre del 2011

Concepto	Terrenos	Instalaciones	Maquinaria y equipos	Edificios	Muebles y enseres	Equipos de computación	Equipos de oficina	Vehículos	Total
Saldo inicial	1,714,425	1,351,277	929,242	154,282	64,277	76,561	8,205	2,837	4,301,106
Adiciones	-	92,926	7,500	123,843	384	26,277	-	-	250,930
Ajuste	-	-	-	-	-	603	-	-	603
Gastos de depreciación	-	(22,426)	(85,842)	(7,909)	(8,193)	(49,608)	(1,388)	(654)	(176,020)
Saldo final	1,714,425	1,421,777	850,900	270,216	56,468	53,833	6,817	2,183	4,376,619

Notas a los Estados Financieros

15. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Proveedores		731,090	614,777	477,059
Vicente Bustos (Accionista)	(Nota 37)	-	35,000	-
Otras		82,556	-	-
	(1)	813,646	649,777	477,059

(1) Un detalle de los vencimientos de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
No vencidos:			
Entre 0 y 90 días	813,646	649,777	477,059

16. SOBREGIROS BANCARIOS.

Al 31 de diciembre y 01 de enero del 2011, corresponde a sobregiros bancarios realizados con instituciones financieras locales por 283,870 y 118,098 respectivamente, los cuales fueron cubiertos en enero del año posterior.

17. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Total Bank			
Préstamo al 3.23% de interés anual, con vencimiento en mayo 2014.	634,644	1,007,274	1,401,629
Banco Internacional S. A.:			
Préstamo al 9,76% de interés anual, con vencimiento en marzo de 2015	165,177	-	-
Préstamo al 11.23% de interés anual, con vencimiento en septiembre 2014	156,966	-	-
Suman y pasan...	956,787	1,007,274	1,401,629

Notas a los Estados Financieros

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
<i>Suman y vienen...</i>	956,787	1,007,274	1,401,629
Banco del Pichincha C.A.:			
Préstamo al 11.00% de interés anual, con vencimiento en diciembre de 2014.	288,628	-	-
Banco del Pacífico S.A.:			
Préstamo al 9.76% de interés anual, con vencimiento en julio de 2013.	78,003	201,848	-
Banco de Machala S. A.:			
Préstamo al 8,75% de interés anual, con vencimiento agosto de 2013	38,567	91,388	-
Préstamo al 9% de interés anual, con vencimiento en agosto de 2013.	-	-	71,657
Préstamo al 8,75% de interés anual, con vencimiento en septiembre de 2011.	-	-	138,730
Banco de Guayaquil S. A.:			
Préstamo al 9.26% de interés anual, con vencimiento julio de 2013	-	183,759	286,199
Préstamo al 9,84% de interés anual, con vencimiento en agosto de 2012	-	55,654	123,747
	1,361,985	1,539,923	2,021,962
Menos: porción corriente de las obligaciones financieras	878,263	752,353	683,950
	483,722	787,570	1,338,012

18. OTRAS OBLIGACIONES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Participación de trabajadores	133,843	102,742	134,867
Por beneficios de ley a empleados	(1) 102,016	103,823	80,367
Con el IESS	22,113	30,498	26,262
Con la administración tributaria	-	20,272	27,240
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	-	807	1,491
	257,972	258,142	270,227

Notas a los Estados Financieros

(1) Un detalle de los beneficios de ley a los empleados, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Vacaciones	55,999	58,405	36,601
Décimo cuarto sueldo	36,796	35,686	34,224
Décimo tercer sueldo	9,221	9,732	9,542
	102,016	103,823	80,367

19. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Vicente Bustos	(Nota 37)	-	1,940,569	2,041,746
Nathaly Suescum Romero	(Nota 37)	-	40,711	30,711
	(1)	-	1,981,280	2,072,457

(1) Estas cuentas se encuentran registradas a su valor nominal ni no generan intereses, ni tienen fecha de vencimiento específica.

20. ANTICIPOS DE CLIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Otros anticipos	(1)	200,000	-	-

(1) Corresponde al anticipo pagado por la compra de terrenos en la provincia del Guayas.

Notas a los Estados Financieros

21. OTROS PASIVOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Pelambisa	107,860	140,217	172,574
Otras	3,165	1,792	-
	111,025	142,009	172,574

22. PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Jubilación patronal	(1)	61,000	49,960	30,298
Desahucio	(2)	20,553	11,435	5,061
		81,553	61,395	35,359

(1) El movimiento de la provisión para jubilación patronal, fue como sigue:

	2012	2011
Saldo inicial	49,960	30,298
Costo laboral por servicios actuales	22,023	17,777
Costo financiero	3,497	1,969
Pérdida (ganancia) actuarial	(14,480)	(84)
Saldo final	61,000	49,960

(2) El movimiento de la provisión otros beneficios no corrientes para los empleados (desahucio), fue como sigue:

	2012	2011
Saldo inicial	11,435	5,061
Costo laboral por servicios actuales	11,530	3,769
Costo financiero	800	329
Pérdida ganancia reconocida en el OBD	(3,212)	2,276
Saldo al final del año	20,553	11,435

Notas a los Estados Financieros

Las hipótesis actuariales usadas fueron:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Tasa de descuento	7.00%	6.50%	6.50%
Tasa de incremento salarial	3.00%	2.40%	2.40%
Tasa de incremento de pensiones	2.50%	2.20%	2.00%
Tabla de rotación (promedio)	8.90%	4.90%	4.90%
Vida laboral promedio remanente	7.1	7.1	7.1
	TM IESS	TM IESS	TM IESS
Tabla de mortalidad e invalidez	2002	2002	2002

23. PASIVO DIFERIDO.

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2011
Tarjetas de combustible	(1) 61,729	98,080	68,481

Corresponde al ingreso diferido por la venta tarjetas de consumo de combustible al momento de su venta al cliente, basada en un cálculo de la experiencia pasada y la historia y que da de baja mediante los consumos realizados por los clientes.

24. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

La provisión para el Impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, ha sido calculada aplicando la tasa del 23% y 24% respectivamente.

La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010, dispuso que el Impuesto a las ganancias de sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2011, el porcentaje será del 24%, para el 2012 será del 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a las ganancias sobre el monto reinvertido.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

Cuando la reinversión se destine a maquinaria nueva y equipo nuevo, el activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Para el sector agrícola se entenderá como equipo, entre otros,

a los silos, estructuras de invernaderos, cuartos fríos.

Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la productividad; generación de diversificación productiva e incremento de empleo en el corto, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se verifiquen en el mismo ejercicio económico en que se ha aplicado la reinversión de utilidades.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar soportado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la empresa; mismo que deberá contener lo siguiente, según corresponda:

1. Maquinarias o equipos nuevos: Descripción del bien:

- Año de fabricación,
- Fecha y valor de adquisición,
- Nombre del proveedor; y,
- Explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva.

2. Bienes relacionados con investigación y tecnología:

- Descripción del bien, indicando si es nuevo o usado, Fecha y valor de adquisición,
- Nombre del proveedor; y,
- Explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva.
- Análisis detallado de los indicadores que se espera mejoren la productividad, generen diversificación productiva, e, incrementen el empleo.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Exoneración de pago del Impuesto a las ganancias para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas.

El Art. 9.1 de la Ley de Régimen Tributario Interno (Agregado por la Disposición reformativa segunda, numeral. 2.2, de la Ley s/n, publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010), consideró a las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código de la Producción; así como también las sociedades nuevas que se constituyeren por sociedades existentes, con el objeto de realizar inversiones nuevas y productivas, gozarán de una exoneración del pago del Impuesto a las ganancias durante cinco años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión.

Las inversiones nuevas y productivas deberán realizarse fuera de las jurisdicciones urbanas del Cantón Quito o del Cantón Guayaquil, y dentro de los siguientes sectores económicos considerados prioritarios para el Estado:

- a. Producción de alimentos frescos, congelados e industrializados;
- b. Cadena forestal y agroforestal y sus productos elaborados;
- c. Metalmecánica;
- d. Petroquímica;
- e. Farmacéutica;

Notas a los Estados Financieros

- f. Turismo;
- g. Energías renovables incluida la bioenergía o energía a partir de biomasa;
- h. Servicios Logísticos de comercio exterior;
- i. Biotecnología y Software aplicados; y,
- j. Los sectores de sustitución estratégica de importaciones y fomento de exportaciones, determinados por el Presidente de la República.

La Compañía ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales hasta el año 2010 (inclusive).

AL 31 de diciembre del 2012, 2011 y 2010, la Compañía amortizó pérdidas fiscales por 105,945.

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, fue como sigue:

Años terminados en	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Ganancia del ejercicio antes de impuestos	758,444	683,461
Menos:		
Leyes especiales	(15,771)	(55,622)
Amortización de pérdidas tributarias	(105,945)	(105,945)
Ganancia gravable	636,728	521,894
Tasa de impuesto a las ganancias del período	23%	24%
Impuesto a las ganancias causado	(146,447)	(125,255)
Anticipo del impuesto a las ganancias del año (Impuesto mínimo)	(121,236)	(237,461)
Impuesto a las ganancias del período	(146,447)	(237,461)
Impuestos pagados	192,284	145,918
Crédito tributario de años anteriores	-	50,384
Retenciones en la fuente del año	91,923	93,994
Saldo a favor	(137,760)	(52,835)

(Nota 13)

Notas a los Estados Financieros

25. IMPUESTOS DIFERIDOS.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se difieren a la misma autoridad fiscal.

Un resumen de las diferencias temporarias entre las bases fiscal y tributaria, que originaron los impuestos diferidos registrados en los presentes estados financieros, fue como sigue:

Los saldos de las diferencias temporarias y permanentes son los siguientes:

	Base tributaria	Base NIIF	Diferencia permanente	Diferencia temporaria
<u>Diciembre 31, 2012:</u>				
Inventarios	800,570	517,327	-	283,242
Propiedades, planta y equipo	4,611,324	4,640,317	504,338	(533,331)
Beneficios a empleados	-	(81,553)	20,553	61,000
	5,411,894	5,076,091	524,891	(189,089)
<u>Diciembre 31, 2011:</u>				
Inventarios	811,110	547,488	-	263,622
Propiedades, planta y equipo	4,477,562	4,376,619	504,338	(403,395)
Beneficios a empleados	-	(61,395)	11,435	49,960
Pérdidas tributarias	105,945	-	-	105,945
	5,394,617	4,862,712	515,773	16,132
<u>Enero 01, 2011:</u>				
Inventarios	734,091	500,416	-	233,674
Propiedades, planta y equipo	4,559,291	4,301,106	504,338	(246,153)
Beneficios a empleados	-	(35,359)	5,061	30,298
Pérdidas tributarias	211,890	-	-	211,890
	5,505,272	4,766,163	509,399	229,709

Notas a los Estados Financieros

Los saldos de impuestos diferidos son los siguientes:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011	Enero 01, 2010
<u>Impuesto diferido por cobrar:</u>			
Inventarios	62,313	60,633	56,082
Beneficios a empleados	13,420	11,491	7,271
Pérdidas tributarias	-	24,367	50,854
	75,733	96,491	114,207
<u>Impuesto diferido por pagar:</u>			
Propiedades, planta y equipo	117,333	92,781	59,077
	117,333	92,781	59,077
<u>Impuesto diferido neto:</u>			
Impuesto diferido por cobrar	75,733	96,491	114,207
Impuesto diferido por pagar (Nota 23)	(117,333)	(92,781)	(59,077)
	(41,600)	3,710	55,130

El movimiento del impuesto diferido por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011 así como el 01 de enero del 2011, es como sigue:

	Saldo inicial	Reconocido en resultados	Saldo final
<u>Diciembre 31, 2011:</u>			
Inventarios	56,082	4,551	60,633
Propiedades, planta y equipo	(59,077)	(33,704)	(92,781)
Beneficios a empleados	7,271	4,216	11,491
Pérdidas tributarias	50,854	(26,487)	24,367
	55,130	(51,420)	3,710

Notas a los Estados Financieros

	Saldo inicial	Reconocido en resultados	Saldo final
<u>Diciembre 31, 2012:</u>			
Inventarios	60,633	1,680	62,313
Propiedades, planta y equipo	(92,781)	(24,552)	(117,333)
Beneficios a empleados	11,491	1,929	13,420
Pérdidas tributarias	24,367	(24,367)	-
	3,710	(45,310)	(41,600)

Los gastos (ingresos) por impuestos diferidos e impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011 son atribuibles a lo siguiente:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
<u>Gasto impuesto a la renta del año:</u>		
Impuesto a la renta corriente	146,447	237,461
Efecto por liberación/constitución de impuesto diferido	44,412	51,242
Actualización tasa impositiva del impuesto diferido años anteriores	898	178
	191,757	288,881
<u>Conciliación de la tasa de impuesto a la renta:</u>		
Tasa de impuesto a la renta del período	23.00%	24.00%
<u>Efecto fiscal por partidas conciliatorias</u>		
Otros ingresos	-0.48%	-1.95%
Amortización de pérdidas actuariales	-3.21%	-3.72%
Tasa de impuesto a la renta del período efectiva	19.31%	18.33%

Los activos por impuestos diferidos por bases imponibles negativas pendientes de compensación, se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal a través de beneficios fiscales futuros.

26. CAPITAL SUSCRITO.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y 01 de enero de 2011, el capital social es de 95,000 acciones ordinarias, autorizadas, suscritas y en circulación de valor nominal de 1 cada una.

27. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES.

Al 31 de diciembre de 2012 corresponde al aporte entregado por parte de los accionistas de la Compañía por 1,920,000 el que puede ser utilizado para un aumento de capital futuro.

28. RESERVA LEGAL.

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

29. RESULTADOS ACUMULADOS.

Al 31 de diciembre de 2012 2011 y 01 de enero del 2011, excepto por los ajustes provenientes de la adopción a las NIIF, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información financiera “NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta “Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. En el caso de registrar un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

30. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	Diciembre 31, 2012		Diciembre 31, 2011		Enero 01, 2011	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
<u>Activos financieros medido al costo:</u>						
Efectivo	787,348	-	404,014	-	360,558	-
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	-	27,172	-	26,713	-
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	58,889	-	42,415	-	9,259	-
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	-	-	-	-	1,037	-
Otras cuentas por cobrar	10,911	-	195,568	-	134,694	-
Total activos financieros	857,148	-	669,169	-	532,261	-
<u>Pasivos financieros medidos al costo:</u>						
Cuentas y documentos por pagar	813,646	-	649,777	-	477,059	-
Sobregiros Bancarios	-	-	283,870	-	118,098	-
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	-	-	1,981,280	-	2,072,457	-
Anticipos de clientes	200,000	-	-	-	-	-
Otros pasivos corrientes	111,025	-	142,009	-	172,574	-
<u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</u>						
Obligaciones con instituciones financieras	878,263	483,722	752,353	787,570	683,950	1,338,012
Total pasivos financieros	(2,002,934)	(483,722)	(3,809,289)	(787,570)	(3,524,138)	(1,338,012)
Instrumentos financieros, netos	(1,163,328)	(483,722)	(3,140,120)	(787,570)	(2,991,877)	(1,338,012)

Notas a los Estados Financieros

Valor razonable de los instrumentos financieros.

La administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

31. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Años terminados en,	
		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Venta de combustibles	(1)	33,683,197	30,190,045
Venta de bienes	(2)	1,319,768	6,311,798
Descuento en ventas		(9,946)	(7,208)
Devoluciones en ventas		(25,651)	(33,281)
		34,967,368	36,461,354

(1) El detalle de la cuenta prestación de servicios, fue como sigue:

		Años terminados en,	
		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Venta de gasolina ECOPAIS		13,080,250	12,536,112
Ventas de gasolina SUPER		12,402,518	10,989,747
Ventas de gasolina DIESEL		7,102,444	5,411,836
Ventas GLP		1,097,985	1,252,350
		33,683,197	30,190,045

(2) Un detalle de la cuenta venta de bienes es como sigue:

		Años terminados en,	
		Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Ventas Locales 0%		702,523	796,165
Ventas Locales 12%		617,245	5,515,633
		1,319,768	6,311,798

32. COSTO DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Gasolineras	29,621,931	30,788,670
Librerías y minimarket	937,141	959,913
	30,559,072	31,748,583

33. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Misceláneos	135,303	108
Arriendos	36,878	25,473
Ingresos por Intereses	1,258	538
Sanciones y multas	1,554	355
	174,993	26,474

34. GASTOS ADMINISTRATIVOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	201,926	179,043
Impuestos, contribuciones y otros	135,230	139,940
Aportes a la seguridad	40,587	31,636
Beneficios sociales e indemnizaciones	31,128	24,127
Gasto planes de beneficios a empleados	16,286	23,738
Remuneraciones a otros trabajadores autónomos	11,271	3,406
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	6,570	22,139
Transporte	1,949	111
Gastos de viaje	770	4,209
	445,717	428,349
Suman y pasan:...		

Notas a los Estados Financieros

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Suman y vienen:...	445,717	428,349
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	488	3,758
Mantenimiento y reparaciones	471	2,261
Combustibles	-	159
Notarios y registradores de la propiedad	-	5,255
Otros gastos	43,752	120,433
	490,432	560,215

35. GASTOS DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	814,288	949,730
Transporte	556,946	538,895
Comisiones	202,140	139,389
Depreciaciones	200,423	176,021
Aportes a la seguridad social	164,564	175,376
Beneficios sociales e indemnizaciones	156,377	168,732
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	90,161	104,498
Mantenimiento y reparaciones	81,661	109,309
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	61,906	38,943
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	26,279	42,202
Remuneraciones a otros trabajadores autónomos	24,605	14,775
Gasto deterioro:	19,620	31,047
Promoción y publicidad	5,950	85,179
Notarios y registradores de la propiedad	3,921	55
Gastos de viaje	1,304	1,824
Otros gastos	665,452	582,072
	3,075,597	3,158,047

36. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre	Diciembre
	31, 2012	31, 2011
Intereses de préstamos bancarios	96,778	207,570
Gastos bancarios	23,898	24,912
Costo financiero jubilación patronal	3,497	1,969
Costo financiero desahucio	800	329
	124,973	234,780
