

ELIPOL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO 2015

ANTECEDENTES

La Compañía fue constituida en la provincia del Guayas, cantón Guayaquil mediante escritura pública el 2 de julio de 1999, la cual fue aprobada su constitución por la Superintendencia de Compañías el 15 de julio de 1999 según Resolución No. 2469 e inscrita en el Registro Mercantil el 25 de agosto de ese año bajo la razón social "ELIPOL S.A."

Su objeto social principal es la venta de combustible al por menor mediante gasolineras de servicios ubicadas en la ciudad de Guayaquil, Pedro Carbo y Esmeraldas. Hasta el mes de octubre del 2015, la Compañía era propietaria de una línea de negocios que consistía en varios locales ubicados en la ciudad de Guayaquil que funcionaban como librerías, la cual tenía como denominación "Librería Cervantes", la misma que fue transferida a la compañía Norsur S.A.

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

Nombre del Accionista	País	Acciones	%
Suescum Romero Nathaly	Ecuador	419	100,00%
Total		419	100,00%

Los presentes estados financieros de **ELIPOL S.A.**, han sido preparados íntegramente y sin reservas de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

La Administración de la Compañía, considera que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas aplicables a la Compañía, no generan impactos significativos en sus estados financieros al 31 de diciembre de 2015.

ELIPOL S.A.

Estados de Situación Financiera

Expresados en dólares

Años terminados en Diciembre 31,	2015	2014
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	288.667	661.986
Cientes y otras cuentas por cobrar, neto	662.430	291.012
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	740.912
Activos por impuestos corrientes	203.868	114.428
Inventarios	265.309	453.239
Activos no corrientes mantenidos para la venta	411.478	-
Servicios y otros pagos anticipados	2.078	1.657
Total activos corrientes	1.833.830	2.263.234
Activos no corrientes:		
Propiedades, planta y equipos, neto	2.424.125	4.516.026
Activos por impuestos diferidos	-	39.786
Otros activos no corrientes	4.668	3.250
Total activos no corrientes	2.428.793	4.559.062
Total de activos	4.262.623	6.822.296
Pasivos y patrimonio neto		
Pasivos corrientes:		
Proveedores comerciales y otras cuentas por pagar	498.212	505.254
Obligaciones con instituciones financieras	-	3.735
Cuentas por pagar compañías relacionadas	-	2.334.474
Pasivos Acumulados	116.444	189.583
Pasivos por impuestos corrientes	105.759	-
Total pasivos corrientes	720.415	3.033.046
Pasivos no corrientes:		
Accionistas	17.777	1.279.608
Obligaciones por planes definidos a empleados	57.058	113.007
Documentos por pagar de terceros	1.090.912	-
Pasivos diferidos	81.946	99.664
Pasivos por impuestos diferidos	-	168.228
Total pasivos no corrientes	1.247.693	1.660.507
Total de pasivos	1.968.108	4.693.553
Patrimonio:		
Capital social	419.000	419.000
Reserva legal	50.274	47.500
Otras reservas	12.483	-
Resultados acumulados	1.812.758	1.662.243
Total patrimonio neto	2.294.515	2.128.743
Total pasivo más patrimonio	4.262.623	6.822.296

ELIPOL S.A.**Estado de Resultados Integrales****Expresados en dólares**

Años terminados en Diciembre 31,	2015	2014
Ingresos de actividades ordinarias	23.550.607	28.965.487
Costo de ventas	(20.704.539)	(25.391.706)
Utilidad bruta	2.846.068	3.573.781
Otros ingresos	218.340	105.261
Gastos de operacionales		
Gastos de administración	(406.072)	(382.244)
Gastos de ventas	(2.498.385)	(2.922.145)
Utilidad en operación	159.951	374.653
Gastos financieros	(33.143)	(118.627)
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	126.808	256.026
Participación trabajadores	(19.021)	(38.404)
Impuesto a la Renta		
Impuesto a la renta corriente	(105.759)	(124.826)
Efectos de impuestos diferidos	-	(65.056)
Utilidad neta del ejercicio	2.028	27.740
Otro resultado integral	47.785	(11.452)
Resultado integral total del año	49.813	16.288

ELIPOL S.A.**Estados de Cambios en el Patrimonio Neto****(Expresados en dólares)**

Diciembre 31,	2015	2014
Capital social		
Saldo inicial	419.000	95.000
Aumento de capital	-	324.000
Saldo final	419.000	419.000
Reserva legal		
Saldo inicial	47.500	47.500
Apropiación de resultados acumulados	2.774	-
Saldo final	50.274	47.500
Otras Reservas		
Saldo inicial	-	-
Apropiación de resultados acumulados	12.483	-
Saldo final	12.483	-
Resultados acumulados		
Otros resultados integrales (ORI)		
Saldo inicial	(16.080)	(4.628)
Ganancias (pérdidas) actuariales	47.785	(11.452)
Saldo final	31.705	(16.080)
Resultados acumulados por adopción de NIIF		
Saldo inicial y final	(534.456)	(534.456)
Utilidades acumuladas		
Saldo inicial	2.212.779	2.185.039
Transferencia a reserva legal	(2.774)	-
Transferencia a otras reservas	(12.483)	-
Dividendos declarados	(12.483)	-
Reversión de impuestos diferidos	128.442	-
Resultado integral total	2.028	27.740
Saldo final	2.315.509	2.212.779
Saldo final resultados acumulados	1.812.758	1.662.243
Total patrimonio neto	2.294.515	2.128.743

ELIPOL S.A.**Estados de Flujos de Efectivo****(Expresados en dólares)**

Años terminados en Diciembre 31,	2015	2014
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo Recibido de Clientes	23.240.860	28.981.411
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(23.308.417)	(28.770.656)
Efectivo pagado por intereses y comisiones	(33.143)	(118.627)
Otras entradas y salidas de efectivo	(1.418)	105.261
Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de operación	(102.119)	197.389
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Efectivo recibido por la venta de propiedades, planta y equipos	-	3.665
Adquisiciones de propiedades, planta y equipos	(66.398)	(1.398.017)
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	(66.398)	(1.394.352)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo pagado a instituciones financieras, neto	(3.735)	(1.283.643)
Aportes en efectivo	-	324.000
Efectivo pagado (recibido) de compañías relacionadas, neto	(188.583)	1.032.199
Pago de dividendos	(12.483)	-
Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de financiamiento	(204.802)	72.556
Disminución neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(373.319)	(1.124.407)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	661.986	1.786.393
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	288.667	661.986

ELIPOL S.A.**Conciliación del resultado integral total con el efectivo neto
(utilizado) provisto por las actividades de operación****(Expresadas en dólares)**

Años terminados en Diciembre 31,	2015	2014
Resultado integral total	49.813	16.288
Otro resultado integral	(47.785)	11.452
Ajustes para conciliar el resultado integral total con el efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación:		
Depreciación de propiedad, planta y equipos	170.923	196.150
Provisión impuesto a la renta	105.759	124.826
Provisión participacion de trabajadores	19.021	38.404
Provisión para jubilación patronal y desahucio, neto	(8.164)	18.255
Provisión obsolescencia y bajas de inventarios	-	(134.344)
Efecto impuestos diferidos	-	65.056
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Incremento en clientes y otras cuentas por cobrar	(371.418)	(87.985)
Incremento en cuentas por cobrar clientes relacionadas	-	(35.583)
Incremento en activos por impuestos corrientes	(89.440)	(33.774)
Disminución en inventarios	187.930	143.025
(Incremento) disminución en otros activos	(1.840)	537.292
Disminución en proveedores y empleados	(99.202)	(651.758)
Disminución en otras obligaciones corrientes	-	(35.011)
Disminución en anticipo de clientes	(17.717)	(12.300)
Incremento en otros pasivos no corrientes	-	37.396
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación	(102.119)	197.389

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de Diciembre del 2015	31 de Diciembre del 2014
Efectivo y equivalentes de efectivo		
Caja		
Caja General	35.630	2.570
Caja Ventas Estaciones de Servicio	125.890	326.995
Caja Ventas Librerías	766	1.632
Total Caja	162.286	331.197
Bancos Nacionales y Extranjeros		
Banco Internacional S.A.	41.223	92.640
Banco del Pacífico S.A.	60.817	92.936
Banco Pichincha C.A.	1.232	18.809
Banco Bolivariano C.A.	605	110.047
Banco General Rumiñahui S.A.	3.311	4.606
Banco Solidario S.A.	19.193	9.199
Totalbank	-	2.552
Total Bancos Nacionales y Extranjeros	126.381	330.789
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	288.667	661.986

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, representan valores en efectivo en caja y valores disponibles en los bancos locales y extranjeros que no tienen ninguna restricción para su utilización inmediata.

CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

		31 de Diciembre del 2015	31 de Diciembre del 2014
Clientes y otras cuentas por cobrar, neto			
Clientes	(1)	113.716	121.644
Cuentas por Cobrar Empleados		-	1.509
Otras cuentas por cobrar	(2)	419.975	148.344
Anticipos a Proveedores	(3)	128.739	19.515
Total clientes y otras cuentas por cobrar, neto		662.430	291.012

- (1) Representan saldos por ventas de artículos de librerías y los vouchers por cobrar de las tarjetas de crédito por consumo de combustible que al cierre del ejercicio 2015 y 2014, se encontraban pendientes de ser cancelados.
- (2) Corresponden principalmente a otras cuentas por cobrar al administrador de las estaciones rurales de Esmeraldas y Pedro Carbo por US\$ 125.970; incluye también, en otras cuentas por cobrar importes por US\$ 146.274 que serán compensadas de acuerdo a contratos suscritos de daciones en pago que se realizarán en el primer semestre del 2016. Adicionalmente existe mercadería en consignación entregada a la compañía Nörsur S.A. como parte del negocio que fue entregado como dación en pago, el cual será liquidado en el mes de abril del 2016.
- (3) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, corresponden a valores entregados como anticipos a proveedores locales por la prestación de un servicio o compra de bienes.

Al 31 de diciembre del 2015, la Administración de la Compañía no consideró necesario constituir una provisión de cuentas incobrables, en virtud de que sus cuentas por cobrar son recuperables en su totalidad.

IMPUESTOS

Activos y pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de Diciembre del 2015	31 de Diciembre del 2014
Activos por Impuestos Corrientes		
Crédito Tributario IVA por adquisiciones	-	40.442
Crédito Tributario por retenciones de IVA	48.136	-
Crédito Tributario de Impuesto a la Renta	153.810	73.986
Crédito Tributario de Impuesto a la Salida de Divisas	1.922	-
Total Activos por Impuestos Corrientes (1)	203.868	114.428
Pasivos por Impuestos Corrientes		
Impuesto a la Renta por Pagar	105.759	-
Total Pasivos por Impuestos Corrientes (2)	105.759	-
Total de Activos por Impuestos Corrientes, Neto	98.109	114.428

(1) Corresponden al registro de retenciones en la fuente de IVA, retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta y crédito tributario por ISD, que no fueron compensadas al cierre en los períodos 2015 y 2014.

(2) Corresponde al impuesto a la renta a pagar del ejercicio (impuesto mínimo) que será compensado con el pago previo del anticipo de impuesto a la renta y retenciones en la fuente de impuesto en la renta en el año 2016.

Conciliación tributaria – contable del impuesto a la renta corriente.-

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta, fue como sigue:

	31 de Diciembre del 2015	31 de Diciembre del 2014
Utilidad antes del Impuesto a la renta	107.787	217.622
Efecto de impuesto diferido	-	(65.056)
	<u>107.787</u>	<u>152.566</u>
Mas (menos) partidas de Conciliación :		
Gastos no deducibles	80.131	194.123
Efecto de impuesto diferido	-	65.056
Utilidad Gravable	<u>187.918</u>	<u>411.745</u>
Impuesto a la renta causado 22%	<u>41.342</u>	<u>90.584</u>
Anticipo de impuesto a la renta del año (Impuesto mínimo)	105.759	124.826
Impuesto a la renta del período	<u>105.759</u>	<u>124.826</u>
Menos:		
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio	-	(77.469)
Anticipo de impuesto a la renta	-	(27.058)
Crédito tributario años anteriores	-	(83.904)
Crédito tributario por ISD	-	(10.381)
Impuesto a la Renta a Pagar (Crédito Tributario a favor)	<u>105.759</u>	<u>(73.986)</u>

De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables.

Para los años 2015 y 2014, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta US\$ 105.759 y US\$124.826 respectivamente; sin embargo, el impuesto a la renta causado de esos años fue de US\$ 41.342 y US\$ 90.584. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados de los ejercicios antes mencionados US\$ 105.759 y US\$124.826 equivalentes al impuesto a la renta mínimo.

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de su constitución y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2012 al 2015.

Provisión para impuesto a la renta.-

Los movimientos de impuesto a la renta, fue como sigue:

	31 de Diciembre del 2015	31 de Diciembre del 2014
Crédito tributario al inicio del período	-	(83.904)
Provisión del período	105.759	124.826
Compensación con retenciones en la fuente y anticipo de impuesto a la renta	-	(104.527)
Compensación con crédito tributario por ISD	-	(10.381)
Impuesto a la Renta a Pagar (Crédito Tributario a favor)	105.759	(73.986)

INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014
Inventarios		
Productos terminados (1)	420.989	613.288
Importaciones en tránsito	5.596	1.227
Total Inventarios	426.585	614.515
 (-) Provisión por deterioro (2)	 (161.276)	 (161.276)
Total Inventarios, neto	265.309	453.239

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

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014
Libros, papelería y suministros de oficina	303.309	414.689
Combustible	117.680	198.599
Total Productos Terminados	420.989	613.288

(2) Los movimientos de la provisión por deterioro de inventarios de libros, papelería y suministros de oficina, fueron como sigue:

	31 de Diciembre del 2015	31 de Diciembre del 2014
Saldos al 1 de Enero	(161.276)	(295.620)
Provisión del año	-	(62.627)
Bajas	-	196.971
Saldo final	(161.276)	(161.276)

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía no decidió realizar la provisión por deterioro de inventarios de libros, papelería y suministros de oficina, debido a que entregará esta línea de negocio como dación de pago por las cuentas por pagar con los anteriores accionistas. Producto de esta dación en pago, se regularizará la provisión por deterioro estimada por la Compañía en el año 2016.

ACTIVOS NO CORRIENTES DISPONIBLES PARA LA VENTA

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014
Activos no corrientes mantenidos para la venta			
Terrenos	(1)	332.504	-
Instalaciones	(2)	45.442	-
Muebles y enseres	(2)	25.750	-
Equipos de oficina	(2)	2.679	-
Equipos de computación	(2)	5.103	-
Total activos no corrientes mantenidos para la venta		411.478	-

- (1) Corresponde al terreno denominado Winchele disponible para la venta ubicado en la provincia de Esmeraldas. La Compañía en abril del 2016, procedió a realizar la venta de dicho terreno, de acuerdo a escritura de compra-venta.
- (2) Corresponde a las instalaciones, muebles y equipos que forman de la Librería Cervantes que se encuentra disponible para la venta. La Compañía en abril del 2016 procedió a realizar la venta de los activos antes mencionados, de acuerdo al contrato de dación en pago.

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014	Tasa anual de depreciación %
Propiedades, Planta y Equipos			
Terrenos	594.977	1.986.017	-
Instalaciones	1.526.075	1.791.214	10,00%
Maquinarias y Equipos	938.673	938.673	10,00%
Edificios	-	278.125	2,00%
Equipos de computación y software	194.752	218.607	33,00%
Muebles y Enseres	-	83.023	10,00%
Equipos de oficina	505	14.609	10,00%
Vehículos	-	3.274	20,00%
Construcciones en proceso	38.728	65.289	-
Total Propiedades, Planta y Equipos	3.293.710	5.378.831	
(Menos) Depreciación acumulada:	(869.585)	(862.805)	
Total Propiedades, Planta y Equipos, neto	2.424.125	4.516.026	

Los movimientos del costo y la depreciación acumulada fueron como sigue:

Costo:	2015	2014
Saldos al 1 de enero	5.378.831	3.984.479
Adiciones, netas	66.398	1.398.017
Ventas	-	(3.665)
Dación en pago (1)	(2.151.519)	-
Saldo final	3.293.710	5.378.831

Depreciación Acumulada:	2015	2014
Saldos al 1 de enero	(862.805)	(672.752)
Gasto del año	(170.923)	(196.150)
Ventas	-	3.665
Reclasificaciones y/o ajustes	-	2.432
Dación en pago (1)	164.143	-
Saldo final	(869.585)	(862.805)

- (1) Corresponde a la entrega del terreno e instalaciones de la estación de servicio "Macana" ubicada en Av. Quito y Capitán Nájera y el terreno e instalaciones de la librería Cervantes ubicado en Luque y Chile que la compañía entregó bajo escritura pública como dación en pago y a la reclasificación a activos no corrientes mantenidos para la venta por las propiedades, planta y equipos correspondiente a las librerías que la compañía entregará en dación de pago en abril del 2016.

IMPUESTOS DIFERIDOS

Los saldos de impuestos diferidos, son los siguientes:

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014
Activos por Impuestos Diferidos		
Saldo inicial	39.786	83.420
Reconocido en resultados	-	(43.371)
Otros resultados integrales	-	(263)
Reversión de activos por impuestos diferidos	(39.786)	-
Total Activos por Impuestos Diferidos	-	39.786

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014
Pasivos por Impuestos Diferidos		
Saldo inicial	168.228	146.543
Reconocido en resultados	-	21.685
Otros resultados integrales	-	-
Reversión de pasivos por impuestos diferidos	(168.228)	-
Total Pasivos por Impuestos Diferidos	-	168.228

La compañía procedió a revertir los activos y pasivos por impuestos diferidos, debido a que las diferencias temporarias (deducibles e imponibles) que los originaron al cierre del período 2015 que son los inventarios, beneficios a empleados y propiedades, planta y equipos ya no pertenecen a la Compañía porque fueron entregados como dación en pago a otras compañías.

PROVEEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de Diciembre del 2015	31 de Diciembre del 2014
Proveedores comerciales y otras cuentas por pagar, neto		
Proveedores Locales (1)	409.272	132.791
Otras Cuentas por Pagar	88.940	372.463
Total Proveedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	498.212	505.254

- (1) Corresponden principalmente a los valores pendientes de pago a proveedores locales por la adquisición de combustibles, los cuales no devengan intereses y serán canceladas dentro del período corriente.

CUENTAS POR PAGAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de Diciembre del 2015	31 de Diciembre del 2014
Cuentas por Pagar Compañías Relacionadas		
Servamain S.A.	-	226.093
Corpetrolsa S.A.	-	2.074.925
Dlen S.A.	-	33.456
Tota Cuentas por Pagar Compañías Relacionadas (Nota 17)	-	2.334.474

Al 31 de diciembre del 2015 las cuentas por pagar de compañías relacionadas fueron compensadas con la dación en pago que realizó la Compañía con sus relacionadas Corpetrolsa S.A. y Servamain S.A. y el saldo pendiente de compensación fue reclasificado como documentos por pagar de terceros (Nota 17) debido a que la Compañía cambió su paquete accionario y no existe relación alguna con las compañías antes mencionadas

PASIVOS ACUMULADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		31 de Diciembre del 2015	31 de Diciembre del 2014
Pasivos Acumulados			
Remuneraciones Adicionales	(1)	83.528	127.606
Aportes a la Seguridad Social	(1)	13.895	23.573
Participación de Trabajadores	(2)	19.021	38.404
Total Pasivos Acumulados		116.444	189.583

- (1) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, corresponden a las provisiones de las remuneraciones adicionales del personal que laboran en la Compañía y las aportaciones a la seguridad social.
- (2) De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la Compañía en un 15% aplicable a las utilidades contables.

ACCIONISTAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		31 de Diciembre del 2015	31 de Diciembre del 2014
Cuentas por Pagar Accionistas			
Oscar Vicente Bustos		-	1.261.831
Nathalie Suescum Romero		17.777	17.777
Tota Cuentas por Pagar Accionistas	(Nota 19)	17.777	1.279.608

OBLIGACIONES POR PLANES DEFINIDOS A EMPLEADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014
Jubilación Patronal (1)	42.491	93.721
Desahucio (2)	14.567	19.286
Total provisión por beneficio a empleados	57.058	113.007

(1) Los movimientos de la provisión de jubilación patronal, fue como sigue:

	31 de Diciembre del 2015	31 de Diciembre del 2014
Saldos al 1 de Enero	93.721	83.562
Costo laboral por servicios actuariales	23.464	5.506
Costo financiero	6.130	5.849
Ganancia (pérdida) actuarial	(31.312)	(1.196)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(49.512)	-
Saldo final	42.491	93.721

(2) Los movimientos de la provisión de desahucio, fue como sigue:

	31 de Diciembre del 2015	31 de Diciembre del 2014
Saldos al 1 de Enero	19.286	20.402
Costo laboral por servicios actuariales	5.861	5.491
Costo financiero	1.240	1.409
Beneficios pagados	-	(20.401)
Ganancia (pérdida) actuarial	(16.473)	12.385
Costo por servicios pasados	4.653	-
Saldo final	14.567	19.286

Jubilación patronal: De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o Interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de La jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Beneficios por desahucio: De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregara el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía tiene registrada una provisión por este concepto sustentada en un estudio actuarial preparada por un profesional independiente.

DOCUMENTOS POR PAGAR DE TERCEROS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre de 2015	31 de diciembre de 2014
Documentos por Pagar de Terceros		
Corpetrolsa S.A.	660.015	-
Oscar Vicente Bustos	430.897	-
Total Documentos por Pagar de Terceros	1.090.912	-

Corresponde a los saldos pendientes de compensar con la compañía Corpetrolsa S.A. y el Sr. Oscar Vicente Bustos, los cuales mediante escritura pública quedarán compensados en abril del 2016

PASIVOS DIFERIDOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de Diciembre del 2015	31 de Diciembre del 2014
Pasivos Diferidos		
Ingresos diferidos	81.946	99.664
Total Pasivos Diferidos	81.946	99.664

Corresponde al ingreso diferido por la venta de tarjetas de consumo de combustible, el cual se reconoce como ingresos del período, cuando se efectúan los consumos por los clientes.

CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2015, el capital social de la Compañía está constituido por 419 acciones ordinarias suscritas y pagadas con valor nominal de US\$1.000 cada una. La participación accionaria está distribuido con su única accionista: 100,00% Suescum Romero Nathaly.

Durante el año 2015, han existido cambios de accionistas en Elipol S.A., los cuales se detallan a continuación:

- El 21 de julio del 2015, Comercialpetro S.A. cede 215 acciones a favor del señor Oscar Vicente Bustos Peñaherrera.
- El 11 de septiembre del 2015, el señor Oscar Vicente Bustos Peñaherrera cede 400 acciones a favor de la señora Nathaly Virineya Suescum Romero.

Las transferencia de las acciones fueron cedidas entre Oscar Vicente Bustos Peñaherrera y Nathaly Virineya Suescum Romero, fueron realizadas a valor nominal, de acuerdo a lo manifestado por la administración.

RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías de 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. Al cierre del año 2015 la Compañía, apropió de las utilidades del ejercicio el valor de US\$2,774.

RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de resultados acumulados asciende a US\$ 2,315.509 y US\$ 2,212.779 respectivamente, se encuentran a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos, capitalización de la Compañía y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, entre otros. El saldo al 31 de diciembre del 2015, incluye la utilidad del año terminado en esa fecha cuya distribución será puesta a consideración de la Junta General de Accionistas en su próxima reunión ordinaria.

Resultados provenientes de la Adopción a las NIIF

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 deudor de US\$ (534.456) podrán ser absorbidos por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubieren.

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años Terminados en,	
	31 de Diciembre del 2015	31 de Diciembre del 2014
Ingresos de Actividades Ordinarias		
Venta de Combustibles (1)	22.497.190	27.726.293
Venta de Bienes (2)	1.066.453	1.279.359
Arriendos	33.189	-
Descuento en ventas	(14.417)	(13.015)
Devoluciones en ventas	(31.808)	(27.150)
Total de Ingresos de Actividades Ordinarias	23.550.607	28.965.487

(1) El detalle de la cuenta de venta de combustibles, fue como sigue:

	Años Terminados en,	
	31 de Diciembre del 2015	31 de Diciembre del 2014
Gasolina ECOPAIS	8.589.314	10.561.605
Gasolina SUPER	5.686.798	8.972.902
Gasolina DIESEL	5.060.959	7.644.922
Gasolina EXTRA	428.608	-
GLP	203.548	546.864
Ventas Prepago	2.527.963	-
	22.497.190	27.726.293

(2) Representan ventas hasta septiembre del 2015 de artículos de librería de las diferentes sucursales ubicadas en Luque y Chile, Boyacá y Luque, Universidad Politécnica Salesiana, Universidad Católica de Santiago de Guayaquil y la Escuela Superior Politécnica del Litoral ESPOL.

COSTO DE VENTAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de Diciembre del 2015	31 de Diciembre del 2014
Costo de Ventas		
Combustibles	19.806.338	24.471.670
Librería, papelería y suministros	898.201	920.036
Total Costo de Ventas	20.704.539	25.391.706

GASTOS OPERACIONALES Y FINANCIEROS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de Diciembre del 2015	31 de Diciembre del 2014
Gastos Operacionales y Financieros		
Gastos Administrativos (1)	406.072	382.244
Gastos de Ventas (2)	2.498.385	2.922.145
Gastos Financieros	33.143	118.627
Total Gastos Operacionales y Financieros	2.937.600	3.423.016

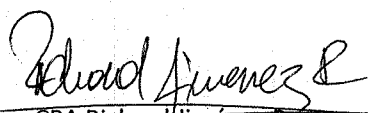
(1) Los principales gastos administrativos son como siguen:

	Años Terminados en,	
	31 de Diciembre del 2015	31 de Diciembre del 2014
Gastos de Administración		
Impuestos, contribuciones y otros	9.663	36.073
Seguros	12.271	9.364
Remuneraciones a otros trabajadores autónomos	26.170	46.044
Transporte	-	2.982
Honorarios profesionales	16.667	-
Gastos de viaje	1.157	1.730
Agua, luz y telecomunicaciones	15.232	33.103
Gastos legales	799	30.731
Publicidad y propaganda	-	24.778
IVA gasto	47.513	-
Suministros	23.213	26.747
Mantenimiento y reparaciones	10.841	7.140
Depreciaciones	28.479	-
Otros gastos	214.067	163.552
Total Gastos de Administración	406.072	382.244

(2) Los principales gastos de ventas son como siguen:

	Años Terminados en,	
	31 de Diciembre del 2015	31 de Diciembre del 2014
Gastos de Ventas		
Sueldos y salarios y demás remuneraciones	835.847	929.595
Beneficios sociales e indemnizaciones	288.723	240.313
Aportes a la seguridad social	100.494	174.119
Gastos planes de beneficios a empleados	41.347	
Transporte	277.428	375.594
Comisiones	-	88.586
Arriendos	249.200	-
Depreciaciones	142.444	195.060
Agua, luz y telecomunicaciones	107.783	109.923
Mantenimiento y reparaciones	43.840	65.757
Seguros y reaseguros	27.465	37.430
Impuestos, contribuciones y otros	65.777	-
Notarios y registradores de la propiedad	1.217	8.282
Remuneraciones a otros trabajadores autónomos	-	19.186
Promoción y publicidad	5.526	3.195
Suministros	21.296	-
Seguridad	80.495	-
Otros gastos	209.503	675.105
Total Gastos de Ventas	2.498.385	2.922.145

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la administración en abril del 2016 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.


 CPA Richard Jiménez R.
 CONTADOR GENERAL
 ELIPOL S.A.