



DISTRIBUIDORA DE HIDROCARBUROS CORHOL S.A.

Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2012, al 31 de diciembre de 2011

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera Clasificado
Estados de Resultados Integral Comparativo
Estado de Evolución Patrimonial
Estados de Flujos de Efectivo Método Directo
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros

**DISTRIBUIDORA DE HIDROCARBUROS
CORHOL S.A.**
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 1 de 29

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 - 2011 - 2012

DISTRIBUIDORA DE HIDROCARBUROS CORHOL SA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010-2011-2012

CODIGO	DETALLE	NOTA	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012
1	ACTIVO		1.227.307,07	1.272.073,25	1.264.514,51
1.1	ACTIVO CORRIENTE		107.042,51	153.323,70	152.992,03
1.1.01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	5	1.122,60	19.599,29	21.029,39
1.1.01.01	CAJA GENERAL		200,00	14.263,94	20.879,58
1.1.01.03	BANCOS LOCALES		-	-	149,81
1.1.01.05	BANCOS LOCALES AHORROS		922,60	5.335,35	-
1.1.01.07	BANCOS DEL EXTERIOR		-	-	-
1.1.02	ACTIVOS FINANCIEROS	6	-	5.000,00	-
1.1.02.01	ACTIVOS FINANCIEROS INVERSIONES		-	5.000,00	-
1.1.03	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES	7	2.826,67	19.606,55	11.125,03
1.1.03.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS		567,21	7.230,91	7.782,00
1.1.03.02	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS		2.259,46	12.375,64	3.343,03
1.1.04	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	8	1.910,07	1.359,81	1.854,85
1.1.04.01	OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS-ACCIONISTAS		994,62	1.114,81	1.854,85
1.1.04.03	OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS		915,45	245,00	-
1.1.05	INVENTARIOS	14	26.363,97	15.168,91	12.653,51
1.1.05.09	INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS DE TERCEROS		20.155,69	15.168,91	12.653,51
1.1.05.11	INVENTARIOS EN TRANSITO		6.208,28	-	-
1.1.06	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	15	-	229,06	224,57
1.1.06.03	GASTOS POR ANTICIPADO		-	229,06	224,57
1.1.07	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	16	74.819,20	92.360,08	106.104,68
1.1.07.01	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA IVA		20.899,94	24.877,86	32.396,89
1.1.07.03	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA RENTA		53.919,26	67.482,22	73.707,79
1.2	ACTIVO NO CORRIENTE: PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	17	1.120.264,56	1.118.749,55	1.111.522,48
1.2.01	NO DEPRECIABLES		498.740,00	517.111,96	498.740,00
1.2.01.01	TERRENOS		498.740,00	517.111,96	498.740,00
1.2.02	DEPRECIABLES		585.614,71	569.860,61	588.949,74
1.2.02.01	EDIFICIOS		459.919,43	449.825,22	468.202,90
1.2.02.01.01	Edificios		561.494,24	561.494,24	589.966,18
1.2.02.03	MAQUINARIA Y EQUIPO		124.458,00	118.833,59	119.580,53
1.2.02.05	VEHICULOS		-	-	-
1.2.02.07	EQUIPO DE OFICINA		-	0,00	0,00
1.2.02.09	MUEBLES Y ENSERES		819,60	784,11	748,62

**DISTRIBUIDORA DE HIDROCARBUROS
CORHOL S.A.**
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 2 de 29

1.2.02.11	EQUIPOS DE COMPUTACION		(0,00)	0,00	0,00
1.2.02.13	OTROS ACTIVOS		417,69	417,69	417,69
1.2.04	ACTIVO DIFERIDO	18	35.909,85	31.776,98	23.832,74
1.2.04.01	GASTOS DIFERIDOS		35.909,85	31.776,98	23.832,74
2	PASIVO		(173.305,42)	(190.070,87)	(182.456,00)
2.1	PASIVO CORRIENTE		(173.305,42)	(190.070,87)	(182.456,00)
2.1.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	9	(10.605,65)	(21.791,63)	(37.333,41)
2.1.01.05	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE NO RELACIONADO (Nacional)	0	(10.605,65)	(21.791,63)	(24.158,41)
2.1.01.07	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE NO RELACIONADO (Del Exterior)	-	-	-	(13.175,00)
2.1.02	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	-	(17.580,00)	(5.395,00)	(669,78)
2.1.02.01	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADOS		(17.500,00)	(2.500,00)	-
2.1.02.03	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS		(80,00)	(2.895,00)	(669,78)
2.1.03	OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS	11	(128.507,49)	(142.392,10)	(113.288,42)
2.1.03.01	DOCUMENTOS POR PAGAR A BANCOS		(128.507,49)	(142.392,10)	(113.288,42)
2.1.04	PROVISIONES	12	(9.260,54)	(7.426,99)	(7.056,82)
2.1.04.01	CON EMPLEADOS		(9.260,54)	(7.426,99)	(7.056,82)
2.1.05	OBLIGACIONES	13	(7.351,74)	(13.065,15)	(24.107,57)
2.1.05.01	CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA		(2.858,61)	(5.068,05)	(9.085,54)
2.1.05.03	CON EL IEES		(915,44)	(982,62)	(5.328,25)
2.1.05.05	CON EMPLEADOS		(3.215,37)	(6.652,16)	(6.506,55)
2.1.05.07	CON ACCIONISTAS		(362,32)	(362,32)	(3.187,23)
3	PATRIMONIO		(1.054.001,65)	(1.082.002,40)	(1.082.058,51)
3.1	CAPITAL SOCIAL		(615.844,00)	(615.844,00)	(615.844,00)
3.1.01	CAPITAL SUSCRITO		(615.844,00)	(615.844,00)	(615.844,00)
3.1.01.01	CAPITAL SUSCRITO Y ASIGNADO	20	(615.844,00)	(615.844,00)	(615.844,00)
3.2	RESERVAS		(169.516,30)	(169.601,14)	(170.772,15)
3.2.01	RESERVA LEGAL	21	(4.702,44)	(4.744,86)	(5.915,87)
3.2.01.01	RESERVA LEGAL		(4.702,44)	(4.744,86)	(5.915,87)
3.2.02	OTRAS RESERVAS		(164.813,86)	(164.856,28)	(164.856,28)
3.2.02.01	OTRAS RESERVAS	22	(164.813,86)	(164.856,28)	(164.856,28)
3.3	RESULTADOS		(268.641,35)	(296.557,26)	(295.442,36)
3.3.02	RESULTADOS ACUMULADOS		(267.163,54)	(267.502,90)	(290.116,68)
3.3.02.01	RESULTADOS AÑOS ANTERIORES	23	(4.516,59)	(4.855,95)	(10.125,52)
3.3.02.01.01	Utilidad del Ejercicio		(4.516,59)	(4.855,95)	(10.125,52)
3.3.02.03	EFFECTOS ADOPCION NIIF		(262.646,95)	(262.646,95)	(262.646,95)
3.3.03	RESULTADOS DEL EJERCICIO	24	(1.477,81)	(29.054,36)	(5.325,68)
3.3.02.01	UTILIDAD DEL EJERCICIO		(1.477,81)	(29.054,36)	(5.325,68)
TOTAL PASIVO + TOTAL PATRIMONIO			(1.227.307,07)	(1.272.073,27)	(1.264.514,51)

**DISTRIBUIDORA DE HIDROCARBUROS
CORHOL S.A.**
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 3 de 29

ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012.

DISTRIBUIDORA DE HIDROCARBUROS CORHOL SA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010-2011-2012

CODIGO	DETALLE	NOTA	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012
4	INGRESOS		-1.605.463,74	-2.410.363,44	-2.334.260,52
4.1	INGRESOS OPERACIONALES COMERCIO		-1.595.444,25	-2.407.359,63	-2.326.785,51
4.1.01	VENTAS NETAS LOCALES CON TARIFA 12		-1.595.444,25	-2.407.359,63	-2.326.785,51
4.1.01.01	VENTAS NETAS TARIFA 12		-1.595.444,25	-2.407.359,63	-2.326.785,51
4.2	INGRESOS OPERACIONALES SERVICIOS		-1.583,31	-2.288,71	-2.258,73
4.2.01	SERVICIOS NETAS LOCALES CON TARIFA 12		-1.553,63	-2.275,06	-2.112,39
4.2.01.01	SERVICIOS NETOS CON TARIFA 12		-1.553,63	-2.275,06	-2.112,39
4.2.01.02	SERVICIOS NETOS CON TARIFA 0		-	-	-
4.2.03	INGRESOS FINANCIEROS ACTIVIDAD FINANCIERA (Intermediación de valores)		-29,68	-13,65	-146,34
4.2.03.01	INTERESES FINANCIEROS		-29,68	-13,65	-146,34
4.5	OTROS INGRESOS		-8.436,18	-715,1	-5.216,28
4.5.01	OTROS INGRESOS		-8.436,18	-715,1	-5.216,28
4.5.01.90	OTROS INGRESOS		-8.436,18	-715,1	-5.165,18
5	COSTOS Y GASTOS		1.603.145,60	2.373.538,04	2.323.788,77
5.1	COSTOS DE VENTAS		1.452.160,57	2.201.606,96	2.122.442,47
5.1.01	COSTOS DE VENTAS LOCALES		1.452.160,57	2.201.606,96	2.122.442,47
5.1.01.01	COSTO VENTAS		1.452.160,57	2.201.606,96	2.122.442,47
5,3	GASTOS DE COMERCIALIZACION		53.921,04	93.117,87	115.735,07
5.3.01	REMUNERACIONES		32.403,30	50.243,53	67.162,42
5.3.01.01	SUELDOS SALARIOS Y REMUNERACIONES QUE CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL IESS GV		23.792,16	35.618,36	49.134,23
5.3.01.03	APORTE A SEGURIDAD SOCIAL		3.038,52	4.293,47	6.610,76
5.3.01.05	BENEFICIOS SOCIALES		5.572,62	10.331,70	11.417,43
5.3.03	SERVICIOS		11.639,22	18.732,65	20.058,63
5.3.03.01	SERVICIOS POR HONORARIOS, DIETAS POR PERSONAS NATURALES		-	-	3.399,05
5.3.03.03	SERVICIO DE SOCIEDADES		-	1.760,95	1.036,00
5.3.03.05	SÉGUROS		3.094,13	2.405,67	3.013,03
5.3.03.07	SERVICIOS PUBLICOS		8.545,09	14.566,03	12.610,55
5.3.07	MOVILIZACION		927,54	1.833,35	1.600,16
5.3.07.01	MOVILIZACION LOCAL		927,54	1.833,35	1.600,16
5.3.09	MANTENIMIENTO		513,09	11.211,33	14.161,61
5.3.09.01	ADECUACIONES DEL LOCAL		-	8.194,87	11.272,14
5.3.09.03	MANTENIMIENTO		513,09	3.016,46	2.889,47
5.3.11	GESTION		399,92	1.168,58	953,36
5.3.11.01	ATENCIONES SOCIALES		399,92	1.168,58	953,36
5.3.13	SUMINISTROS		2.957,11	3.523,50	5.383,01
5.3.13.01	SUMINISTROS Y MATERIALES		2.215,04	2.893,42	4.523,61
5.3.13.03	SUMINISTROS DE LIMPIEZA DEL LOCAL		742,07	630,08	783,4
5.3.13.05	SUMINISTROS DE COMPUTACION		-	-	76
5.3.15	DEPRECIACIONES		4.601,04	5.862,41	6.415,88
5.3.15.01	NO ACELERADA		4.601,04	5.862,41	6.415,88
5.3.21	OTROS GASTOS		479,82	542,52	-
5.3.21.01	OTROS GASTOS		479,82	542,52	-
5.4	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		82.780,80	63.278,49	71.882,10
5.4.01	REMUNERACIONES		30.910,77	32.142,57	34.582,16
5.4.01.01	SUELDOS SALARIOS Y REMUNERACIONES		23.045,19	23.373,56	26.190,60
5.4.01.03	APORTE A SEGURIDAD SOCIAL		3.112,78	3.326,92	4.784,08
5.4.01.05	BENEFICIOS SOCIALES		4.752,80	5.442,09	5.178,24
5.4.03	SERVICIOS		8.956,30	7.216,24	6.978,63
5.4.03.01	SERVICIOS POR HONORARIOS, DIETAS POR PERSONAS NATURALES		5.905,94	4.175,57	3.331,82
5.4.03.03	SERVICIO DE SOCIEDADES		-	-	562,69
5.4.03.05	SERVICIOS PUBLICOS		3.050,36	3.040,67	3.084,12
5.4.07	MOVILIZACION		3.001,01	3.566,75	4.972,27
5.4.07.01	MOVILIZACION LOCAL		3.001,01	3.566,75	4.972,27
5.4.09	MANTENIMIENTO		-	132,27	1.704,04
5.4.09.01	ADECUACIONES DEL LOCAL		-	-	1.614,19
5.4.09.03	MANTENIMIENTO		-	132,27	89,85
5.4.11	GESTION		1.657,37	171,63	965,8
5.4.11.01	ATENCIONES SOCIALES		1.657,37	171,63	965,8
5.4.13	SUMINISTROS		636,97	10,36	374,11
5.4.13.01	SUMINISTROS Y MATERIALES		636,97	10,36	239,73

**DISTRIBUIDORA DE HIDROCARBUROS
CORHOL S.A.**
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 4 de 29

5.4.13.03	SUMINISTROS DE LIMPIEZA DEL LOCAL	-	-	34,9
5.4.13.05	SUMINISTROS DE COMPUTACION	-	-	99,48
5.4.15	IMPUESTOS	8.151,66	8.542,05	10.339,80
5.4.15.01	IMPUESTOS LOCALES	8.151,66	8.542,05	13.915,10
5.4.15.03	IMPUESTOS AL EXTERIOR	-	-	-
5.4.17	DEPRECIACIONES	29.008,29	11.207,19	11.536,89
5.4.17.01	NO ACELERADA	29.008,29	11.207,19	11.536,89
5.4.23	OTROS GASTOS	458,43	289,43	428,4
5.4.23.01	OTROS GASTOS	458,43	289,43	428,4
5.5	GASTOS FINANCIEROS	14.283,19	15.534,72	13.729,13
5.5.01	GASTOS FINANCIEROS	14.283,19	15.534,72	13.729,13
5.5.01.01	INTERESES	14.283,19	15.534,72	13.729,13
	UTILIDAD ANTES 15% PUARTICIPACION TRABAJADORES	-2.318,14	-36.825,40	-10.471,75
	15% PARTICIPACION UTILIDADES	347,72	2.922,18	1.570,76
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	-1.970,42	-33.903,22	-8.900,99
	15% IMPUESTO A LA RENTA	492,6	4.848,86	3.575,31
	UTILIDAD / PERDIDA DEL EJERCICIO	-1.477,82	-29.054,36	-5.325,68

**DISTRIBUIDORA DE HIDROCARBUROS
CORHOL S.A.
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

**DISTRIBUIDORA DE HIDROCARBUROS
CORHOL S.A.**
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 6 de 29

Estados de Flujos de Efectivo Método Directo

**DISTRIBUIDORA DE HIDROCARBUROS CORHOL SA
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

	AÑO 2011	AÑO 2012
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Clases de cobros		
Cobranza a clientes	2.421.407,83	2.327.899,98
Cobro intereses	13,65	
Cobro de tributos	-	-
Otros cobros de operación	1.130,31	5.309,29
Clases de pagos		
Pago a proveedores	(2.214.942,05)	(2.153.881,52)
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	(81.478,88)	(98.285,01)
Pago de tributos	(28.511,14)	(18.869,77)
Pago de intereses		146,34
Pagos servicios de operación	(34.887,29)	(36.684,49)
Otros pagos de operación	(19.596,96)	46.445,14
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	43.135,48	72.079,96
ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Prestamos otorgados	(15.000,00)	(1.500,00)
Anticipos de terceros	2.800,00	(2.130,22)
Venta de activos fijos	(1.077,49)	(36.459,08)
Compra de activos fijos	(18.371,96)	54.155,66
Aumento de inversion		5.000,00
Otros	(5.000,00)	
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(36.649,45)	19.066,36
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pago prestamos		(21.950,69)
Ingresos por prestamos	(41.304,59)	
Pago de intereses	-	
Sobregiros	55.189,20	(67.746,50)
Dividendos pagados	(1.893,94)	(19,03)
Efectivo (usado en) proveniente de actividades de financiamiento	11.990,67	(89.716,22)
AUMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	18.476,69	1.430,10
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL COMIENZO DEL AÑO	1.122,60	19.599,29
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FIN DEL AÑO	19.599,29	21.029,39

**DISTRIBUIDORA DE HIDROCARBUROS
CORHOL S.A.**
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 7 de 29

**DISTRIBUIDORA DE HIDROCARBUROS CORHOL SA
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES
DE OPERACIÓN**

Utilidad antes de impuesto a la renta	36.824,40	10.471,75
Ajustes a la utilidad neta:	16.030,06	(1.036,97)
valuación de activos	16.831,59	(1.407,14)
Amortización de cuentas incobrables		-
Pérdida (ganancia) por VRN y deterioro		-
Por provisiones	263,00	(524,41)
Por beneficios empleados	(1.064,53)	894,58
Por impuestos diferidos		
Impuesto a la renta		
Otros		
Disminución (aumento) en activos:	(18.165,61)	(8.290,20)
Cuentas por cobrar comerciales	(6.663,70)	(3.953,62)
Otras cuenta por cobrar	(9.828,92)	(201,78)
Compra Inventarios	11.195,06	-
Cobro Tributos	(17.540,88)	(27.489,20)
Otros activos	3.903,81	23.354,40
Aumento (disminución) en pasivos:	9.214,64	70.935,38
Cuentas por pagar comerciales	11.185,98	31.504,08
Otras cuentas por pagar	15,00	28.799,83
Pago tributos	(2.146,83)	11.306,64
Anticipos clientes		(2.130,22)
Otras pasivos	160,49	1.455,05
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	43.135,48	72.079,96

**DISTRIBUIDORA DE HIDROCARBUROS
CORHOL S.A.**
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 8 de 29

1. Conciliación del Patrimonio al 31 de diciembre del 2011.

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de la compañía.

Al 31 de diciembre de 2011

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL		RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS				RESULTADOS DEL EJERCIO	TOTAL PATRIMONIO
	SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	GANANCIAS ACUMULADAS	RESUL-TADOS ACUMULA-DOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA POR VALUACIÓN	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO DE TRANSICION EN NEC										0
31 de Diciembre de	-615.844,00		-4.744,86	-17.480,32	-4.855,95		-43.300,00	-104.075,96	-	-790.301,09
DETALLE AJUSTES POR NIIF:						-262646,94			-17344,21	-279.991,15
RECONOCIMIENTO						17189,75			250,87	17.440,62
INVENTARIOS										
ACTIVOS FIJOS						-279917,55			-17633,64	
INTAGIBLES										
CONTINGENCIAS										-
INSTRUMENTOS FINANCIEROS										-
INCOBRABLES						80,86			38,56	119,42
BENEFICIOS EMPLEADOS										-
INGRESOS										-
DIFERIDOS										-
SALDO AL FINAL EN NIIF	-615.844,00	-	-4.744,86	-17.480,32	-4.855,95	-262.646,94	-43.300,00	-104.075,96	-17.344,21	-1.070.292,24

**DISTRIBUIDORA DE HIDROCARBUROS
CORHOL S.A.**
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 9 de 29

Estado de Evolución del Patrimonio al 31 de diciembre de 2012

DISTRIBUIDORA DE HIDROCARBUROS CORHOL S.A.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2012

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS				RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCIO	TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	RESERVA DE CAPITAL	OTRAS RESERVAS	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
SALDO INICIAL DEL PERIODO 01/01/2012	615.844,00	4.744,86	104.075,96	43.300,00	17.480,32	25.106,16	279.991,16		1.090.542,46
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:									
Aumento (disminución) de capital social									
Aportes para futuras capitalizaciones									-
Prima por emisión primaria de acciones									-
Dividendos						(8.663,57)			(8.663,57)
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales		1.171,01				(1.171,01)			-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)								10.471,75	10.471,75
Impuesto a la renta						(3.575,30)		(3.575,30)	(7.150,60)
Participación trabajadores						(1.570,76)		(1.570,76)	(3.141,52)
Otros cambios (detallar)									-
									-
									-
SALDO INICIAL DEL PERIODO 31/12/2012	615.844,00	5.915,87	104.075,96	43.300,00	17.480,32	10.125,52	279.991,16	5.325,69	1.082.058,52

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA QUE REPORTA.

Nombre de la entidad:

Distribuidora de Hidrocarburos Corhol S.A.

RUC de la entidad:

1890001714001

Domicilio de la entidad

Av. Atahualpa 4 – 0 4 y Av. Los Shyris, Tungurahua, Ambato

Objeto Social:

Venta al por menor de combustibles y lubricantes para automotores y motocicletas.

Forma legal de la entidad

Sociedad Anónima

País de incorporación

Ecuador

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

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

2.1. Estado de cumplimiento

Los estados financieros (no consolidados) han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

2.2. Bases de preparación.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Directorio de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF” o “IFRS” en su sigla en inglés) emitidos por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2010, según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

2.3. Información comparativa

Para cumplir con la NIC 1, los primeros estados financieros conforme a las NIIF, Distribuidora de Hidrocarburos Corhol S.A. incluye tres estados de situación financiera que comprenden al 1 de enero de 2011, al 31 de diciembre del 2011 y al 31 de diciembre del 2012. Los estados consolidados de resultado integral al 31 de diciembre de 2011 y 2012, el estado de cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por método directo por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2012.

Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros, han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas a continuación.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida entregada en el intercambio de los activos.

La Administración estima que la adopción de las Enmiendas a NIIF descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

2.4. Normas Nuevas y Revisadas emitidas pero aún no efectivas

Las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y NIC, nuevas, revisadas y emitidas durante el 2011 y que aún no son efectivas son:

Nuevas NIIF:	Fecha de aplicación obligatoria:
NIIF 9: Instrumentos Financieros.	1 de Enero de 2015.
NIIF 10: Consolidación de estados financieros.	1 de Enero de 2013.
NIIF 12: Revelación de Intereses en otras entidades.	1 de Enero de 2013.
NIIF 13: Medición al Valor Razonable.	1 de Enero de 2013.
Enmiendas:	Fecha de aplicación obligatoria:
NIC 12: Impuestos Diferidos: Recuperación de Activos Subyacentes.	1 de Enero de 2013.
NIC 19: Beneficios a Empleados (<i>Revisada al 2011</i>)	1 de Enero de 2013.
NIC 32: Compensación de Activos y Pasivos Financieros	1 de Enero de 2014.

Las nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas que todavía no han entrado en

vigor para ejercicios financieros que comiencen a partir de 1 de enero de 2012 y no han sido adoptadas anticipadamente.

2.5. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y 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.

2.6. Clasificación de saldo 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.

2.7. Segmentos operacionales

La sociedad opera con un segmento único.

2.8. Efectivo y equivalente al efectivo.

La Sociedad considera como efectivo y equivalente al efectivo los saldos en caja, caja chica y bancos sin restricciones de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días. En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los sobregiros de existir se clasificarían como préstamos en el Pasivo Corriente.

2.9. Cuentas y Documentos por Cobrar

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 son clasificados como activos financieros, para préstamos y cuentas por cobrar la Compañía se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado, y se presentan netas de su estimación por deterioro o provisión para cuentas de cobranza dudosa. Dicha estimación es determinada cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no podrá cobrar todos los montos vencidos de acuerdo con sus condiciones originales.

Son valorizados al costo amortizado. Corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos y determinables, que no son cotizados en un mercado activo. Surgen de operaciones de préstamo de dinero y/o venta de bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta a cobrar.

Estimación de Cuentas Incobrables

Estos activos son clasificados como activos corrientes con excepción de aquellos cuyo vencimiento es superior a un año los que son presentados como activos no corrientes. La Compañía efectúa una estimación de deterioro de su cartera de clientes en base a las políticas generadas por gerencia de acuerdo a los atrasos en los pagos de sus deudas.

Las políticas adoptadas por la compañía, aprobadas por gerencia se detallan a continuación y el escenario en el que se desarrolló la compañía fueron:

**DISTRIBUIDORA DE HIDROCARBUROS
CORHOL S.A.**
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 13 de 29

ESCENARIOS	POLÍTICAS CARTERA VENCIDA					
	61-90	91-120	121-180	181-240	241-365	365-MAS
Escenario Bajo	1,00%	3,00%	3,00%	5,00%	5,00%	10,00%
Escenario Medio	1,00%	5,00%	5,00%	10,00%	10,00%	25,00%
Escenario Alto	1,00%	10,00%	10,00%	20,00%	20,00%	100,00%

Aplicando un escenario bajo tanto en el año 2010, 2011 y 2012

CUENTA	AJUSTE 2010	AJUSTE 2011	AJUSTE 2012
(-) Provisión cuentas incobrables NIIF	(80,86)	(38,56)	51,10

Para realizar este cálculo no se considera las cuentas por préstamos realizados al socio, a su cónyuge o a sus parientes dentro del cuarto grado de consanguinidad y segundo de afinidad ni los otorgados a compañías relacionadas.

Bajas en Cartera

Para dar de baja a una cuenta o documento que haya sido imposible su cobro, la compañía debe considerar las siguientes características:

- Haber constado como tales, durante cinco años o más en la contabilidad;
- Haber transcurrido más de cinco años desde la fecha de vencimiento original del crédito;
- Haber prescrito la acción para el cobro del crédito;
- Quiebra o insolvencia del deudor;

En caso que la compañía efectúe el cobro de una cuenta que ya había sido dado de baja, se registrará en los diarios correspondientes, al no realizar este proceso el organismo de control podrá considerar este acto como un fraude.

2.10. Inventarios.

La entidad aplicará la NIC 2 Inventarios para contabilizar los costos derivados de las obligaciones por desmantelamiento, retiro y rehabilitación del lugar sobre el que se asienta el elemento, en los que se haya incurrido durante un determinado periodo como consecuencia de haber utilizado dicho elemento para producir inventarios. Las obligaciones por los costos contabilizados de acuerdo con la NIC 2 o la NIC 16 se reconocerán y medirán de acuerdo con la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes.

El coste de adquisición de las existencias 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 costes 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 coste de adquisición.

El coste de las existencias puede no ser recuperable en caso de que las mismas estén dañadas, si han devenido parcial o totalmente obsoletas, o bien si sus precios de mercado han caído. Asimismo, el coste de las existencias puede no ser recuperable si los costes estimados para su terminación o su venta han aumentado. La práctica de rebajar el saldo, hasta que el coste sea igual al valor neto realizable, es coherente con el punto de vista según el cual los activos no se valorarán en libros por encima de los importes que se espera obtener a través de su venta o uso.

Se realizará una evaluación del valor neto realizable en cada ejercicio posterior. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja del valor, hayan dejado de existir, o cuando exista una clara evidencia de un incremento en el valor neto realizable como consecuencia de un cambio en las circunstancias económicas, se revertirá el importe de la misma, de manera que el nuevo valor contable sea el menor entre el coste y el valor neto realizable revisado. Esto ocurrirá,

**DISTRIBUIDORA DE HIDROCARBUROS
CORHOL S.A.**
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 14 de 29

por ejemplo, cuando un artículo en existencias, que se contabilicen por su valor neto realizable porque ha bajado su precio de venta, esté todavía en existencias de un ejercicio posterior y su precio de venta se haya incrementado.

El importe de las existencias reconocido como gasto durante el ejercicio, denominado generalmente coste de las ventas, comprenderá los costes previamente incluidos en la valoración de los productos que se hayan vendido, así como los costes indirectos no distribuidos y los costes de importación de las existencias. Las circunstancias particulares de cada entidad podrían exigir la inclusión de otros costes, tales como los costes de distribución

Al momento las cuentas agrupadas en Bodega Central corresponden a los importes que a continuación detallo:

CODIGO	CUENTA	2012
1.1.05	INVENTARIOS	12.653,51
1.1.05.09	INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS DE TERCEROS	12.653,51
1.1.05.09.01	Bodega Central	12.653,51

En general se encuentran valorados a sus costos históricos en base al método promedio, los cuales no exceden el precio establecido por el gobierno.

2.11. Propiedad, planta y equipo.

Son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de la pérdida de deterioro de valor.

El costo de propiedades, planta y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

La depreciación de la propiedad, planta y equipos se calcula por el método de línea recta. Ningún otro método debe ser utilizado excepto por autorización expresa generada por el cambio de estimación contable o error fundamental generado por modificación o cambio del valor residual y/o vida útil. Al final de cada período anual se revisa el valor residual y la vida útil de cada clase de propiedad, planta y equipos.

Los activos nuevos 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.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Los repuestos estratégicos de maquinarias no son depreciados, y con frecuencia anual se realiza un análisis por deterioro de los mismos. Las pérdidas por deterioro se reconocen en los resultados del año.

La política contable adoptada para la propiedad, planta y equipos se ha estimado como sigue:

ACTIVO FIJO	Valor Residual	Adquisiciones	Vida Útil NIIF
EDIFICIOS	10%	1000	40
MUEBLES Y ENSERES	10%	1000	20
EQUIPO DE OFICINA	10%	1000	20
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	10%	1000	8
MAQUINARIA	10%	1000	20

A criterio de la Administración de la Compañía, la infraestructura y equipo de computación, las propiedades, planta y equipo serán utilizadas hasta el valor de rescate; por lo cual, es necesario establecer valor residual. Adicionalmente, no existe evidencia que la Compañía tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento o restauración de su ubicación actual.

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.

Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

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 revaluación.

2.13. Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar 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 o su costo amortizado, además, que a un porcentaje importante de las compras realizadas con pagadas de forma anticipada a sus proveedores. Considerando la NIC 39.

Las cuentas por pagar incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio. Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

2.14. Provisiones.

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;

- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

La utilización de estimaciones es una parte esencial de la preparación de los estados financieros, y su existencia no perjudica de ningún modo la fiabilidad que éstos deben tener. Esto es especialmente cierto en el caso de las provisiones, que son más inciertas por su naturaleza que el resto de las partidas del balance. Excepto en casos extremadamente raros, la entidad será capaz de determinar un conjunto de desenlaces posibles de la situación incierta, y podrá por tanto realizar una estimación, para el importe de la obligación, lo suficientemente fiable como para ser utilizado en el reconocimiento de la provisión.

2.15. Beneficios a los empleados.

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

En este caso la compañía opto por no provisionar los beneficios a empleados debido a la alta tasa de rotación del personal.

2.16. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

La entidad no se acoge al cálculo de impuestos diferidos considerando los párrafos 29.10 y 29.11.

Si la entidad espera recuperar el importe en libros de un activo, o liquidar el importe en libros de un pasivo, sin afectar a las ganancias fiscales, no surgirá ningún impuesto diferido con respecto al activo o pasivo. Por ello, los párrafos 29.11 a 29.17 se aplican solo a los activos y pasivos para los que la entidad espere recuperar o liquidar el importe en libros que afecten a las ganancias fiscales y a otras partidas que tienen una base fiscal.

Una entidad reconocerá un activo o pasivo por impuestos diferidos por el impuesto por recuperar o pagar en periodos futuros como resultado de transacciones o sucesos pasados. Este impuesto surge de la diferencia entre los importes reconocidos por los activos y pasivos de la entidad en el estado de situación financiera y el reconocimiento de los mismos por parte de las autoridades fiscales, y la compensación de pérdidas o créditos fiscales no utilizados hasta el momento precedente de periodos anteriores.

2.17. Capital social.

El capital social autorizado, está constituido por un monto de \$ 615.844,00

2.18. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la transferencia del bien en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos. Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos. 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.

La Compañía reconoce principalmente ingresos de actividades ordinarias a los generados por la transferencia del bien cuyo valor justo puede medirse de forma fiable.

2.19. Costos de venta del bien.

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la transferencia del bien.

2.20. Gastos de Administración y Ventas.

Los gastos de Administración y Ventas corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

2.21. Estado de Flujo 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.

2.22. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 y 2011, presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior a la fecha de transición, indicado incluso por la aplicación a partir del 01 de enero de 2011 de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

3. APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

3.1 DECLARACIÓN SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF.

Distribuidora de Hidrocarburos Corhol 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 2010 y aplicación total a partir del 01 de enero de 2011, en concordancia con lo estipulado en el artículo primero de la citada resolución, el presente informe es una aplicación al cierre del ejercicio fiscal 2012.

4. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

4.1. Riesgo Operacional.

La Administración de la Compañía es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

Para realizar la gestión de riesgos operacionales, inicialmente se realiza una identificación y documentación de los procesos internos, en donde se describen las actividades específicas desarrolladas en cada uno de las cuales incluyen:

Para llevar a cabo esto, el total de procesos fue clasificado por categorías así:

- Control de Activos Fijos y tecnología
- Control de la cartera de clientes
- Administración de Recursos Financieros
- Controles del área operativa y de inventarios.

4.2. Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado que enfrenta la compañía contempla la variabilidad de las condiciones del mercado en cuanto a precios y tipos de interés. En este sentido, una posible fluctuación afectaría las operaciones de la compañía y su posición en el mercado. La compañía para enfrentarlo toma en cuenta analiza las probabilidades de pérdida en una inversión, intenta reducir el ambiente de incertidumbre en cuanto sea posible considerando los posibles escenarios.

- **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:

a.	Año 2012	3.48%
b.	Año 2011	5.41%.
c.	Año 2010	3.33%.

- **Riesgo de liquidez.**

El riesgo de liquidez de la Compañía es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

La Compañía, realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

4.3. Riesgo Regulatorio

La compañía está sujeta a la regulación y supervisión gubernamental por las autoridades competentes del país, las cuales regulan el registro, fabricación, controles de calidad, distribución, procesamiento, y comercialización de sus productos.

En caso de no poder dar cumplimiento a las leyes o reglamentaciones aplicables, se expone acciones regulatorias, incluyendo multas y otras sanciones que podrían afectar negativamente los resultados de las operaciones.

La tendencia en los países de mercados emergentes se ha inclinado hacia la adopción de normas más estrictas similares en algunos aspectos a las de países más desarrollados. Basado en lo anterior, los cambios en los marcos regulatorios podrían tener un impacto adverso significativo sobre nuestros negocios y resultados de las operaciones.

ACTIVOS FINANCIEROS

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

**DISTRIBUIDORA DE HIDROCARBUROS
CORHOL S.A.**
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 19 de 29

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CÓDIGO	DETALLE	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012
1.1.01.01	CAJA GENERAL	200,00	14.263,94	20.879,58
1.1.01.01.01	Caja General	-	13.963,94	20.579,58
1.1.01.01.03	Caja Chica	200,00	300,00	300,00
1.1.01.03	BANCOS LOCALES	-	-	149,81
1.1.01.03.11	Banco Pacífico Matriz	-	-	149,81
1.1.01.05	BANCOS LOCALES AHORROS	922,60	5.335,35	-
1.1.01.05.01		922,60	5.335,35	-

6. ACTIVOS FINANCIEROS – Inversiones

Esta cuenta incluye lo que a continuación detallo:

CÓDIGO	DETALLE	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012
1.1.02.01	ACTIVOS FINANCIEROS INVERSIONES	-	5.000,00	-
1.1.02.01.01	nn	-	5.000,00	-

7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES

Esta cuenta incluye lo que a continuación detallo:

CÓDIGO	DETALLE	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012
1.1.03.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	567,21	7.230,91	7.782,00
1.1.03.01.01	Clientes Relacionados	567,21	7.230,91	7.782,00
1.1.03.02	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	2.259,46	12.375,64	3.343,03
1.1.03.02.01	Clientes por Ventas	2.340,32	12.719,50	3.555,79
1.1.03.02.03	Clientes por Arriendos	-	-	80,00
1.1.03.02.90	(-) Provisión cuentas incobrables	(80,86)	(343,86)	(292,76)

8. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Corresponde al saldo de cuentas por cobrar como se detalla a continuación:

CÓDIGO	DETALLE	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012
1.1.04.01	OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS-ACCIONISTAS	994,62	1.114,81	1.854,85
1.1.04.02.01	Otras Cuentas por Cobrar	-	255,24	356,13
1.1.04.02.02	Dividendos Prepagados	500,00	500,00	450,00
1.1.04.02.03	Prestamos y Anticipos Empleados	494,62	359,57	1.048,72
1.1.04.03	OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	915,45	245,00	-
1.1.04.03.01	Anticipos a Proveedores	915,45	245,00	-

Estas cuentas comerciales se recuperan por lo general dentro de los 30 días.

El valor razonable y/o costo amortizado de otras cuentas por cobrar no difiere de su valor en libros.

El resto de las cuentas incluidas en las cuentas por cobrar no contienen activos que hayan sufrido un deterioro de valor.

PASIVOS FINANCIEROS

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Corresponde al saldo de cuentas por pagar como se detalla a continuación:

**DISTRIBUIDORA DE HIDROCARBUROS
CORHOL S.A.**
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 20 de 29

CÓDIGO	DETALLE	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012
2.1.01.05	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTE NO RELACIONADO (Nacional)	(10.605,65)	(21.791,63)	(24.158,41)
2.1.01.05.01	Proveedores de Comerciales	-	(17.620,96)	(17.410,70)
2.1.01.05.02	Proveedores de Gasto	(10.605,65)	(4.170,67)	(6.747,71)
2.1.01.07	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTE NO RELACIONADO	-	-	(13.175,00)
2.1.01.07.01	Varios	-	-	(13.175,00)

10. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CÓDIGO	DETALLE	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012
2.1.02.01	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADOS	(17.500,00)	(2.500,00)	-
2.1.02.01.01	Prestamo Accionistas	(17.500,00)	(2.500,00)	-
2.1.02.03	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS	(80,00)	(2.895,00)	(669,78)
2.1.02.03.01	Garantias de Arriendos	(80,00)	(95,00)	-
2.1.02.03.02	Anticipo Clientes	-	(2.800,00)	(669,78)

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CÓDIGO	DETALLE	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012
2.1.03.01	DOCUMENTOS POR PAGAR A BANCOS	(128.507,49)	(142.392,10)	(113.288,42)
2.1.03.01.01	Banco Promerica	(115.439,15)	(74.134,56)	(52.183,87)
2.1.03.01.05	Banco Produbanco	-	-	(60.593,51)

12. PROVISIONES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CÓDIGO	DETALLE	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012
2.1.04.01	CON EMPLEADOS	(9.260,54)	(7.426,99)	(7.056,82)
2.1.04.01.01	Decimo Tercer Sueldo	(3.509,14)	(2.720,46)	(2.651,87)
2.1.04.01.03	Decimo Cuarto Sueldo	(1.255,00)	(1.232,00)	(1.825,00)
2.1.04.01.05	Fondo de Reserva	(1.413,18)	(749,68)	(2.579,95)
2.1.04.01.06	Vacaciones	(3.083,22)	(2.724,85)	-

13. OBLIGACIONES

El detalle de las obligaciones de la compañía, fue como sigue:

**DISTRIBUIDORA DE HIDROCARBUROS
CORHOL S.A.**
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 21 de 29

CÓDIGO	DETALLE	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012
2.1.05.01	CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	(2.858,61)	(5068,05)	(9.085,54)
2.1.05.01.01	Con la Administracion Tributaria	(2.858,61)	(5068,05)	(9085,54)
2.1.05.01.12	IIVA por Pagar	-	-	60,83
2.1.05.01.13	Retenciones en la fuente por Pagar de Iva	(1.719,84)	(136,35)	(624,35)
2.1.05.01.14	Impuesto a la Renta por Pagar	-	-	-
2.1.05.01.15	Anticipo Impuesto Renta	-	-	(4.752,02)
2.1.05.03	CON EL IESS	(915,44)	(982,62)	(5.328,25)
2.1.05.03.01	Aportes Individuales IESS por Pagar	(346,67)	(370,30)	(1.757,53)
2.1.05.03.03	Aportes Patronales IESS por Pagar	(450,49)	(481,20)	(2.283,40)
2.1.05.03.05	Préstamos IESS por Pagar	-	-	(438,69)
2.1.05.03.07	Fondos de Reserva IESS por Pagar	(118,28)	(131,12)	(848,63)
2.1.05.05	CON EMPLEADOS	(2.867,65)	(2.960,96)	(4.935,79)
2.1.05.05.01	Sueldos por Pagar	(2.221,90)	(2.733,69)	(4.522,91)
2.1.05.05.03	Reembolsos por Pagar a Empleados	-	-	-
2.1.05.05.05	Participación trabajadores por pagar del ejercicio	(491,75)	(210,37)	(133,94)
2.1.05.05.07	Multas a Trabajadores	(154,00)	(16,90)	(236,83)
2.1.05.05.08	Salario Digno	-	-	(42,11)
2.1.05.07	CON ACCIONISTAS	(362,32)	(362,32)	(3.187,23)
2.1.05.07.01	Dividendos por Pagar	(362,32)	(362,32)	(2.187,23)
2.1.05.07.01	Préstamos Accionistas	-	-	(1.000,00)
2.1.05.05	CON EMPLEADOS	(3.215,37)	(6.652,16)	(6.506,55)
2.1.05.05.01	Sueldos por Pagar	(2.221,90)	(2.733,69)	(4.522,91)
2.1.05.05.03	Reembolsos por Pagar a Empleados	-	-	-
2.1.05.05.05	Participación trabajadores por pagar del ejercicio	(839,47)	(3413,93)	(1.704,70)
2.1.05.05.07	Multas a Trabajadores	(154,00)	(16,90)	(236,83)
2.1.05.05.08	Salario Digno	-	769,02	(42,11)
2.1.05.07	CON ACCIONISTAS	(362,32)	(362,32)	(3.187,23)
2.1.05.07.01	Dividendos por Pagar	(362,32)	(362,32)	(2.187,23)
2.1.05.07.01	Préstamos Accionistas	-	-	(1.000,00)

14. INVENTARIOS

El detalle de las obligaciones de la compañía, fue como sigue:

CÓDIGO	DETALLE	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012
1.1.05.09	INVENTARIO PRODUCTOS TERMINADOS DE TERCEROS	20.155,69	15.168,91	12.653,51
1.1.05.09.01	Bodega Central	20.155,69	15.168,91	12.653,51
1.1.05.11	INVENTARIOS EN TRANSITO	6.208,28	-	-
1.1.05.11.01	Combustible Pendiente de Facturación	6.208,28	-	-

La entidad se rige a las provisiones que establece el Ministerio de Hidrocarburos.

15. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CÓDIGO	DETALLE	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012
1.1.06.03	GASTOS POR ANTICIPADO	-	229,06	224,57
1.1.06.03.03	Seguros	-	229,06	224,57

16. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Esta cuenta incluye la información que a continuación detallo:

**DISTRIBUIDORA DE HIDROCARBUROS
CORHOL S.A.**
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 22 de 29

CÓDIGO	DETALLE	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012
1.1.07.01	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA IVA	20.899,94	24.877,86	32.396,89
1.1.07.01.01	Crédito Tributario 12% Compras	20.899,94	24.877,86	32.396,89
1.1.07.01.02	Crédito Tributario 12% Servicios	-	-	-
1.1.07.01.03	Crédito Tributario 12% Importación	-	-	-
1.1.07.03	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA RENTA	53.919,26	67.482,22	73.707,79
1.1.07.03.01	Crédito Tributario Impuesto a la Renta por Retenciones	4.382,04	6.601,34	15.325,51
1.1.07.03.02	Anticipo Impuesto Renta	45.589,25	54.097,09	58.382,28
1.1.07.03.03	Saldo a Favor	3.947,97	6.783,79	-

ACTIVO NO CORRIENTE: PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

17. NO DEPRECIABLE

El detalle de los rubros que contiene la cuenta de activos no depreciables es:

CÓDIGO	DETALLE	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012
1.2.01.01	TERRENOS	498.740,00	517.111,96	498.740,00
1.2.01.01.01	Terrenos	498.740,00	498.740,00	498.740,00
1.2.01.01.02	Construcciones en Curso	-	18.371,96	-

18. DEPRECIABLE

El detalle de los rubros que contiene la cuenta de activos no depreciables es:

CÓDIGO	DETALLE	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012
1.2.02.01	EDIFICIOS	459.919,43	449.825,22	468.202,90
1.2.02.01.01	Edificios	561.494,24	561.494,24	589.966,18
1.2.02.01.05	(-) Deprec. Acum. Edificios	(286.738,14)	(314.812,86)	(324.907,12)
1.2.02.01.06	(-) Deprec. Acum. Edificios NIIF	185.163,33	203.143,84	203.143,84
1.2.02.03	MAQUINARIA Y EQUIPO	124.458,00	118.833,59	119.580,53
1.2.02.03.01	Maquinaria y Equipo	54.313,88	54.313,88	60.813,88
1.2.02.03.05	Maquinaria y Equipo NIIF	207.853,78	207.853,78	172.070,08
1.2.02.03.07	(-) Deprec. Acum. Maquinaria y Equipo	(30.000,48)	(35.624,89)	(5.594,25)
1.2.02.03.09	(-) Deprec. Acum. Maquinaria y Equipo NIIF	(107.709,18)	(107.709,18)	(107.709,18)
1.2.02.07.05	(-) Deprec. Acumulada Equipo de Oficina	(10.250,89)	(10.494,93)	(10.494,93)
1.2.02.07.07	(-) Deprec. Acum. Equipo de Oficina NIIF	10.250,89	10.494,93	10.494,93
1.2.02.09	MUEBLES Y ENSERES	819,60	784,11	748,62
1.2.02.09.01	Muebles y Enseres	1.097,62	1.097,62	1.097,62
1.2.02.09.05	(-) Dep. Acum Muebles y Enseres	(278,02)	(633,58)	(669,07)
1.2.02.09.07	(-) Deprec. Acum. Muebles y NIIF	-	320,07	320,07
1.2.02.11.05	(-) Dep. Acum Equipos de Computacion	-	(226,20)	(226,20)
1.2.02.11.07	(-) Deprec. Acum. Equipos de Computacion y NIIF	-	226,20	226,20
1.2.02.13	OTROS ACTIVOS	417,69	417,69	417,69
1.2.02.13.01	Biblioteca	417,69	417,69	417,69

19. ACTIVO DIFERIDO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

**DISTRIBUIDORA DE HIDROCARBUROS
CORHOL S.A.**
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 23 de 29

1.2.04.01	GASTOS DIFERIDOS	35.909,85	31.776,98	23.832,74
1.2.04.01.01	Impuesto Diferido por Cobrar	-	-	-
1.2.04.01.03	Cambio de Marca	35.909,85	31.776,98	23.832,74

20. CAPITAL SUSCRITO

Un resumen de esta cuenta fue como sigue.

CÓDIGO	DETALLE	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012
3.1.01.01	CAPITAL SUSCRITO Y ASIGNADO	(615.844,00)	(615.844,00)	(615.844,00)
3.1.01.01.01	Socio	(615.844,00)	(615.844,00)	(615.844,00)

21. RESERVA LEGAL

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CÓDIGO	DETALLE	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012
3.2.01.01	RESERVA LEGAL	(4.702,44)	(4.744,86)	(5.915,87)
3.2.01.01.01	Reserva Legal	(4.702,44)	(4.744,86)	(5.915,87)

- **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.

22. OTRAS RESERVAS

Esta cuenta se conforma de la siguiente forma:

CÓDIGO	DETALLE	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012
3.2.02.01	OTRAS RESERVAS	(164.813,86)	(164.856,28)	(164.856,28)
3.2.02.01.01	Reserva de Capital	(43.300,00)	(43.300,00)	(43.300,00)
3.2.02.01.03	Reservas Facultativa y Estatutaria	(104.075,96)	(104.075,96)	(104.075,96)
3.2.02.01.03	Otras reservas	(17.437,90)	(17.480,32)	(17.480,32)

23. RESULTADOS ACUMULADOS

Este movimiento se conforma de la siguiente forma:

CÓDIGO	DETALLE	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012
3.3.02.01	RESULTADOS AÑOS ANTERIORES	(4.516,59)	(4.855,95)	(10.125,52)
3.3.02.01.01	Utilidad del Ejercicio	(4.516,59)	(4.855,95)	(10.125,52)

23.1 EFECTOS POR ADOPCION NIIF

En cumplimiento a lo dispuesto en la resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 1 de marzo del 2011 en la cual estipula en el artículo cuarto dice: "Los ajustes de la adopción por primera vez de la NIIF se registrarán en el patrimonio en la subcuenta "Resultados acumulados por adopción de primera vez de las NIIF", separado de los demás resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas." Además menciona que se puede utilizar la cuenta "Revaluación de Propiedad, planta y equipo"

Entonces finalmente se puede observar en el cuadro la evolución de esta cuenta desde el año de

**DISTRIBUIDORA DE HIDROCARBUROS
CORHOL S.A.**
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 24 de 29

transición hasta el de aplicación:

24. RESULTADOS DEL EJERCICIO

Esta cuenta se conforma de la siguiente forma:

CÓDIGO	DETALLE	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012
3.3.02.01	UTILIDAD DEL EJERCICIO	(2.318,14)	(36.825,40)	(10.471,75)
3.3.03.01.01	Utilidad del Ejercicio	(2.318,14)	(19.481,19)	(26.582,78)
3.3.03.01.02	Utilidad del Ejercicio NIIF	-	(17.344,21)	16.111,03

INGRESOS:

25. VENTAS NETAS LOCALES CON TARIFA 12

Corresponde principalmente el valor razonable de las contraprestaciones recibidas por productos con tarifa 12% en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

CÓDIGO	DETALLE	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012
4.1.01.01	VENTAS NETAS TARIFA 12	(1.595.444,25)	(2.407.359,63)	(2.326.785,51)
4.1.01.01.01	Ventas	(1.595.444,25)	(2.407.359,63)	(2.326.785,51)

26. VENTA NETA SERVICIOS LOCALES CON TARIFA 12

Corresponde principalmente el valor razonable de las contraprestaciones recibidas por servicios con tarifa 12% en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

CÓDIGO	DETALLE	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012
4.2.01.01	SERVICIOS NETOS CON TARIFA 12	(1.553,63)	(2.275,06)	(2.112,39)
4.2.01.01.01	Servicios	(1.522,00)	(2.096,91)	(1.997,35)
4.1.01.01.97	(-) Descuento en venta	(31,63)	(178,15)	(115,04)

27. INGRESOS FINANCIEROS

Los ingresos por intereses en entidades financieras se detallan a continuación:

CÓDIGO	DETALLE	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012
4.2.03.01	INTERESES FINANCIEROS	(29,68)	(13,65)	(146,34)
4.2.03.01.01	Intereses	(29,68)	(13,65)	(146,34)

28. OTROS INGRESOS

CODIGO	CUENTA	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012
4.5.01.90	OTROS INGRESOS	(8.436,18)	(715,10)	5.216,20
4.5.01.90.01	Arriendo Anticipado LYTECA	(8.095,40)	-	-
4.5.01.90.90	Otros ingresos	(340,78)	(715,10)	5.216,20

COSTOS Y GASTOS

29. COSTO DE VENTAS

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

**DISTRIBUIDORA DE HIDROCARBUROS
CORHOL S.A.**
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 25 de 29

CÓDIGO	DETALLE	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012
5.1.01.01	COSTO VENTAS	1.452.160,57	2.201.606,96	2.122.442,47
5.1.01.01.01	Costo de Ventas	1.440.225,48	2.169.469,63	2.100.003,29
5.1.01.01.02	Transporte de Combustible	13.077,00	28.113,77	14.103,85
5.1.01.01.03	Merma	(1.141,91)	4.023,56	8.335,33

30. GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN

Los rubros que componen los gastos para la comercialización de los productos a continuación detallo:

CÓDIGO	DETALLE	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012
5.3.01	REMUNERACIONES	32.403,30	49.474,51	67.162,42
5.3.01.01	SUELDOS SALARIOS Y REMUNNERACIONES QUE CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL IESS GV	23.792,16	35.618,36	49.134,23
5.3.01.01.01	Sueldos y Salarios	22.376,00	30.742,28	41.988,59
5.3.01.01.03	Horas Extras	-	-	5.839,42
5.3.01.01.05	Bonificacion por Responsabilidad	-	200,00	97,33
5.3.01.01.07	Alimentacion Personal	1.416,16	4.676,08	1.208,89
5.3.01.03	APORTE A SEGURIDAD SOCIAL	3.038,52	4.293,47	6.610,76
5.3.01.03.01	Aportes Patronal	2.718,68	3.480,77	5.756,01
5.3.01.03.03	Fondos de Reserva (Pag IESS)	319,84	812,70	854,75

**DISTRIBUIDORA DE HIDROCARBUROS
CORHOL S.A.**
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 26 de 29

CÓDIGO	DETALLE	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012
5.3.01.05	BENEFICIOS SOCIALES	5.572,62	10331,70	11.417,43
5.3.01.05.01	Decimo Tercer Sueldo	1.982,68	2.641,67	4.408,72
5.3.01.05.03	Decimo Cuarto Sueldo	1.867,67	2.479,81	3.692,72
5.3.01.05.05	Vacaciones	991,34	1.111,33	405,33
5.3.01.05.07	Indemnizaciones	-	2.278,99	683,99
5.3.01.05.09	Fondos de Reserva pagado en Rol	730,93	921,53	1.801,77
5.3.01.05.11	Uniformes	-	898,37	424,90
5.3.03	SERVICIOS	11.639,22	18.732,65	20.058,63
5.3.03.01	SERVICIOS POR HONORARIOS, DIETAS POR PERSONAS NATURALES	-	-	3.399,05
5.3.03.01.01	Honorarios Profesionales	-	-	60,00
5.3.03.01.07	Servicios de Limpieza	-	-	3.339,05
5.3.03.03	SERVICIO DE SOCIEDADES	-	1.760,95	1.036,00
5.3.03.03.05	Permisos Ambientales	-	1.760,95	1.036,00
5.3.03.05	SEGUROS	3.094,13	2.405,67	3.013,03
5.3.03.05.03	Seguros de Bienes	3.094,13	2.405,67	3.013,03
5.3.03.07	SERVICIOS PUBLICOS	8.545,09	14.566,03	12.610,55
5.3.03.07.01	Agua	1.519,42	3.498,66	2.157,69
5.3.03.07.03	Energía	6.410,35	10.445,66	9.829,84
5.3.03.07.05	Telecomunicaciones	615,32	621,71	623,02
5.3.07	MOVILIZACION	927,54	1.833,35	1.600,16
5.3.07.01	MOVILIZACION LOCAL	927,54	1.833,35	1.600,16
5.3.07.01.05	Transporte y Movilización Personal	927,54	1.833,35	1.600,16
5.3.09	MANTENIMIENTO	513,09	11.211,33	14.161,61
5.3.09.01	ADECUACIONES DEL LOCAL	-	8.194,87	11.272,14
5.3.09.01.01	Instalaciones y Adecuaciones	-	250,63	3.327,90
5.3.09.01.03	Cambio de Marca	-	7.944,24	7.944,24
5.3.09.03	MANTENIMIENTO	513,09	3.016,46	2.889,47
5.3.09.03.01	Mantenimiento Equipos	513,09	3.016,46	2.225,47
5.3.09.03.03	Reparaciones Equipos	-	-	664,00
5.3.11	GESTION	399,92	1.168,58	953,36
5.3.11.01	ATENCIONES SOCIALES	399,92	1.168,58	953,36
5.3.11.01.03	Gastos de Gestión (Empleados)	-	1.168,58	953,36
5.3.11.01.07	Gastos de Gestión (Terceros)	399,92	-	-
5.3.13	SUMINISTROS	2.957,11	3.523,50	5.383,01
5.3.13.01	SUMINISTROS Y MATERIALES	2.215,04	2.893,42	4.523,61
5.3.13.01.01	Suministros y Materiales	2.215,04	2.893,42	4.523,61
5.3.13.03	SUMINISTROS DE LIMPIEZA DEL LOCAL	742,07	630,08	783,40
5.3.13.03.01	Utiles de Limpieza y Aseo	742,07	630,08	783,40
5.3.13.05	SUMINISTROS DE COMPUTACION	-	-	76,00
5.3.13.05.01	Gastos de Computacion	-	-	76,00
5.3.15	DEPRECIACIONES	4.601,04	5.862,41	6.415,88
5.3.15.01	NO ACELERADA	4.601,04	5.862,41	6.415,88
5.3.15.01.01	Depreciacion de Maquinaria y Equipo	4.601,04	5.862,41	6.415,88
5.3.21	OTROS GASTOS	479,82	542,52	-
5.3.21.01	OTROS GASTOS	479,82	542,52	-
5.3.21.01.01	Provision Cuentas Incobrable	-	224,44	-
5.3.21.01.03	Publicidad y Propaganda	479,82	318,08	-

TOTAL GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN

AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012
53.921,04	93.117,87	115.735,07

**DISTRIBUIDORA DE HIDROCARBUROS
CORHOL S.A.**
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 27 de 29

31. GASTOS DE ADMINISTRACION

Los rubros que componen los gastos administrativos detallo a continuación:

5.4	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	82.780,80	63.278,49	71.882,10
5.4.01	REMUNERACIONES	30.910,77	32.142,57	34.582,16
5.4.01.01	SUELDOS SALARIOS Y REMUNNERACIONES	23.045,19	23.373,56	26.190,60
5.4.01.01.01	Sueldos y Salarios	20.227,74	21.431,22	26.052,00
5.4.01.01.03	Horas Extras	-	-	138,60
5.4.01.01.05	Bonificacion por Responsabilidad	500,00	1.100,00	-
5.4.01.01.07	Alimentacion Personal	2.317,45	842,34	-
5.4.01.03	APORTE A SEGURIDAD SOCIAL	3.112,78	3.326,92	4.784,08
5.4.01.03.01	Aportes Patronal	2.445,52	2.603,89	3.165,27
5.4.01.03.03	Fondos de Reserva	667,26	723,03	1.618,81
5.4.01.05	BENEFICIOS SOCIALES	4.752,80	5.442,09	3.607,48
5.4.01.05.01	Decimo Tercer Sueldo	1.876,27	1.856,13	2.182,55
5.4.01.05.03	Decimo Cuarto Sueldo	960,00	1.078,00	1.349,10
5.4.01.05.05	Vacaciones	938,14	928,06	-
5.4.01.05.09	Fondos de Reserva pagado en Rol	828,39	185,07	75,83
5.4.01.05.13	Uniformes	150,00	1.394,83	-
5.4.03	SERVICIOS	8.956,30	7.216,24	6.978,63
5.4.03.01	SERVICIOS POR HONORARIOS, DIETAS POR PERSONAS NATURALES	5.905,94	4.175,57	3.331,82
5.4.03.01.01	Honorarios Profesionales	5.905,94	3.777,57	1.034,46
5.4.03.01.03	Notarios y Registradores de la Propiedad	-	8,00	29,36
5.4.03.01.05	Comisiones	-	-	1.878,00
5.4.03.01.07	Asesorias y Auditorias	-	390,00	390,00
5.4.03.03	SERVICIO DE SOCIEDADES	-	-	562,69
5.4.03.03.05	Envios	-	-	27,36
5.4.03.03.05	Servicio Factoring	-	-	397,83
5.4.03.03.07	Servicio Tarjetas de Credito	-	-	137,50
5.4.03.05	SERVICIOS PUBLICOS	3.050,36	3.040,67	3.084,12
5.4.03.05.05	Telecomunicaciones	3.050,36	3.040,67	3.084,12
5.4.07	MOVILIZACION	3.001,01	3.566,75	4.972,27
5.4.07.01	MOVILIZACION LOCAL	3.001,01	3.566,75	4.972,27
5.4.07.01.01	Combustible y Lubricantes	2.971,01	1.628,11	2.033,42
5.4.07.01.03	Gasto de Vehiculos	-	105,30	1.330,67
5.4.07.01.05	Transporte y Movilización Personal	30,00	1.833,34	1.608,18
5.4.09	MANTENIMIENTO	-	132,27	1.704,04
5.4.09.01	ADECUACIONES DEL LOCAL	-	-	1.614,19
5.4.09.01.01	Instalaciones y Adecuaciones	-	-	1.614,19
5.4.09.03	MANTENIMIENTO	-	132,27	89,85
5.4.09.03.01	Mantenimiento	-	132,27	89,85
5.4.11	GESTION	1.657,37	171,63	965,80
5.4.11.01	ATENCIONES SOCIALES	1.657,37	171,63	965,80
5.4.11.01.01	Gastos de Gestión (Acciones)	-	-	313,86
5.4.11.01.03	Gastos de Gestión (Empleados)	1.657,37	171,63	468,20
5.4.11.01.07	Gastos de Gestión (Terceros)	-	-	183,74
5.4.13	SUMINISTROS	636,97	10,36	374,11
5.4.13.01	SUMINISTROS Y MATERIALES	636,97	10,36	239,73
5.4.13.01.01	Suministros y Materiales	636,97	10,36	239,73
5.4.13.03	SUMINISTROS DE LIMPIEZA DEL LOCAL	-	-	34,90
5.4.13.03.01	Utiles de Limpieza y Aseo	-	-	34,90
5.4.13.05	SUMINISTROS DE COMPUTACION	-	-	99,48
5.4.13.05.01	Gastos de Computacion	-	-	99,48

**DISTRIBUIDORA DE HIDROCARBUROS
CORHOL S.A.**
Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Página 28 de 29

CÓDIGO	DETALLE	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012
5.4.17	DEPRECIACIONES	29.008,29	11.207,19	11.536,89
5.4.17.01	NO ACELERADA	29.008,29	11.207,19	11.536,89
5.4.17.01.01	Depreciacion de Edificios	28.074,72	10.094,21	10.094,26
5.4.17.01.02	Depreciacion de Muebles y Enseres	352,56	35,49	35,49
5.4.17.01.03	Depreciacion de Equipo de Oficina	309,60	534,00	-
5.4.17.01.04	Depreciacion de Equipo de Computacion	271,41	543,50	1.407,14
5.4.23	OTROS GASTOS	458,43	289,43	428,40
5.4.23.01	OTROS GASTOS	458,43	289,43	428,40
5.4.23.01.01	Contingencias	458,43	250,87	419,24
5.4.23.01.06	Provisión por Cuentas incobrables	-	38,56	-
5.4.23.01.90	Varios	-	-	9,16

32. GASTOS FINANCIEROS

Corresponde a los movimientos que a continuación detallo:

CÓDIGO	DETALLE	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012
5.5.01.01	INTERESES	14.283,19	15.534,72	13.729,13
5.5.01.01.01	Intereses Pagados	12.480,14	13.267,70	11.366,63
5.5.01.01.03	Comisiones y Gastos Bancarios	1.803,05	2.267,02	2.362,50

33. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2012 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 2013), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos y cifras mostradas o en la interpretación de los mismos.