

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO 2015:

NOTA 1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

ANTECEDENTES

Se constituyó bajo escritura pública celebrada el veintuno de Octubre de mil novecientos sesenta y uno, ante el Notario señor Félix Ángel Granja, del Cantón Ambato, bajo leyes ecuatorianas e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Ambato, el día veintiséis de octubre de mil novecientos sesenta y uno, bajo el número treinta y dos, con el nombre "DISTRIBUIDORA DE HIDROCARBUROS CORHOL S.A.",

Con fecha 06 de junio del 2000, ante el notario Dr. Rodrigo Naranjo en la Notaría Séptima del Cantón Ambato, se celebró el Aumento de Capital de la Compañía "DISTRIBUIDORA DE HIDROCARBUROS CORHOL S.A." y Reforma de Estatutos y su Codificación, mediante Resolución Número 00.A.DIC.071, de fecha 26 de junio del dos mil, emitida por la Intendencia de Compañías de Ambato, con la que se aprueba, el Aumento de capital y Reforma de Estatutos, registrada bajo el número 255 del Registro Mercantil, 11 de julio del 2000.

El 10 de diciembre del 2005, en la Notaría Quinta del Cantón Ambato, celebró a escritura pública en Aumento de Capital, a favor de la Compañía Distribuidora de Hidrocarburos CORHOL S.A., que fue inscrita con esta fecha la presente Resolución N° 05.A.DIC.295 de la Intendencia de Compañías de Ambato, registrada en el Registro Mercantil el 12 de diciembre del 2005, bajo el número Seiscientos Cincuenta y Siete (657), se anotó con el N° 5489 del Libro Repertorio.

DURACIÓN

La Sociedad Anónima tendrá una duración de ochenta años contados a partir del veinte y seis de octubre de mil novecientos sesenta y uno, fecha de inscripción de su constitución en el Registro Mercantil de Ambato, plazo que podrá ampliarse o extinguirse en virtud a resolución que podrá tomarse contado con las dos terceras partes del capital social, en ese sentido y cumpliendo el trámite legal.

DOMICILIO

De nacionalidad ecuatoriana, el domicilio principal de la Compañía es la parroquia Huachi Loreto de la ciudad de Ambato, provincia del Tungurahua, país Ecuador.

OBJETO SOCIAL

La Compañía tendrá por objeto la realización por cuenta propia o de terceros o asociados con terceros, las siguientes actividades:

1. Venta al por menor de combustibles para automotores y motocicletas, en gasolineras.

2. Comprar, vender, distribuir y comercializar petróleo, sus derivados y las sustancias afines como combustible, aceites, grasas, lubricantes, sus compuestos y/o derivados.

3. Actuar como agente comisionista y/o consignatario de terceros en cualquiera de las actividades propias del giro ordinario de la Compañía.

4. Celebrar contratos de agenciamiento, concesión, franquicia, asociación, y/o representación de empresas nacionales o extranjeras que mantengan afinidad con el objeto principal de la Compañía.

5. Realizar toda clase de inversiones, de las permitidas por las leyes, incluyendo la posibilidad de participar en el capital de otras compañías, sean estas nacionales o extranjeras, constituidas o que se constituyan en el futuro, tenga o no afinidad con el objeto principal de la compañía.

6. Celebrar toda clase de actos y contratos lícitos que fueren necesarios, de conformidad con las normas jurídicas vigentes, a fin de que la compañía, pueda cumplir con el objeto social determinado en este artículo.

7. Prestar servicios al consumidor de conformidad con la Ley de Hidrocarburos.

8. La compañía no se dedicará a las actividades prohibidas por las leyes.

9. Con sujeción a la Ley la Compañía podrá establecer sucursales o agencias en otros lugares del País o del exterior, según decisión de Junta General de accionistas.

CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito de la compañía es de SEISCIENTOS QUINCE MIL OCHOCIENTOS CUARENTA Y CUATRO DÓLARES AMERICANOS, (615,844.00 USD.), dividido en SEISCIENTAS QUINCE MIL OCHOCIENTAS CUARENTA Y CUATRO (615,844) acciones iguales, acumulativas e indivisibles de UN DÓLAR DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA (1.00 USD) cada una.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES

En resumen, las prácticas contables más significativas, utilizadas por la compañía, para la elaboración de los estados financieros, se basan en la acumulación y conforme a Normas Internacionales de Información Financiera, utilizadas en el Ecuador NIIF's PYMES.

a) Preparación de los estados financieros

Los estados financieros de la compañía se prepararon en moneda aceptada a nivel nacional, dólares estadounidenses; y el control se hizo con base a precios históricos vigentes a las fechas en que incurrieron las transacciones, bajo el sistema de devengado.

b) Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre de cada período sobre el que informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor, existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (si el evento causa pérdida), y ese evento que causa pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero y de ese impacto puede estimarse de manera fiable.

La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital e intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

c) Propiedad Planta y Equipo

Sobre el inventario y avalúos iniciales de su constitución, la empresa registra los incrementos al costo y existe a la fecha un detalle actualizado.

La propiedad, maquinaria y equipo se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada, la que se expresa en años, los métodos y períodos de depreciación aplicados son revisados al cierre del ejercicio en que incurren y son ajustados periódicamente.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES

En resumen, las prácticas contables más significativas, utilizadas por la compañía, para la elaboración de los estados financieros, se basan en la acumulación y conforme a Normas Internacionales de Información Financiera, utilizadas en el Ecuador NIIF's PYMES.

a) Preparación de los estados financieros

Los estados financieros de la compañía se prepararon en moneda aceptada a nivel nacional, dólares estadounidenses; y el control se hizo con base a precios históricos vigentes a las fechas en que ocurrieron las transacciones, bajo el sistema de devengado.

b) Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre de cada período sobre el que informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor, existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (si el evento causa pérdida), y ese evento que causa pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero y de ese impacto puede estimarse de manera fiable.

La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital e intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

c) Propiedad Planta y Equipo

Sobre el inventario y avalúos iniciales de su constitución, la empresa registra los incrementos al costo y existe a la fecha un detalle actualizado.

La propiedad, maquinaria y equipo se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada, la que se expresa en años, los métodos y períodos de depreciación aplicados son revisados al cierre del ejercicio en que incurrir y son ajustados periódicamente.

d) Depreciación

Los activos sujetos a depreciación, se han estimado para el período 2015, de acuerdo al método línea recta, autorizado por el SRI.

Los porcentajes de depreciación aplicados son:

Edificios	5%	20 años
Maquinaria y Equipo	10%	10 años
Muebles y Enseres	10%	10 años
Equipos de cómputo	33%	3 años

e) Deterioro de los activos

A cada fecha de cierre del período sobre el que se informa, la compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la compañía estima el importe recuperable de ese activo.

Cuando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable.

Una pérdida por deterioro del valor correspondiente a las operaciones continuadas, incluido el deterioro del valor de los inventarios, se reconocen en el estado de resultados en aquellas categorías de gastos que correspondan con la función del activo deteriorado.

f) Ingresos Acumulados

La compañía registra sus mayores ingresos por las ventas de productos derivados del Petróleo, como es la gasolina y el diesel, los mismos que son contabilizados en forma acumulativa durante el año económico examinado 2015.

g) Costos y Gastos

La compañía genera costos y gastos por las actividades propias del giro del negocio de funcionamiento y otros gastos de operación.

h) Pagos al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS

Los aportes, préstamos y fondos de reserva del personal de empleados están siendo provisionados y cancelados oportunamente al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

i) Impuestos

La entidad ha cumplido con todos los impuestos generados en el ejercicio fiscal, habiendo percibido, pagado y presentado razonablemente: el impuesto a la Renta, el impuesto al Valor Agregado (IVA), Retenciones en la Fuente RF, entre otros.

NOTA 3. EFECTIVOS Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Los saldos comparativos establecidos al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se detalla en el siguiente cuadro:

Cuentas	Año 2015	Año 2014	Variación
CAJA GENERAL	23.737,30	19.245,01	4.492,30
ESTACION ESTADIO CAJA C1	7.506,17	6.785,24	720,93
ESTACION SAN ANTONIO CAJA C2	3.082,78	2.938,75	144,03
ESTACION MAYORISTA CAJA C3	12.848,36	9.221,02	3.627,34
CAJA CHICA	300,00	300,00	-
BANCOS	39.637,14	19.925,03	19.712,11
Banco Produbanco CTA,CTE#1036424016	223,80	142,74	81,06
Banco Produbanco CTA,CTE#2080006181	1.106,31	803,31	303,00
Banco del Pacifico CTA, CTE#742279	1.657,31	4.736,84	(3.079,53)
Coop Ambato CL, Ahorr# 44670027517	-	-	-
Banco Pichincha CTA,CTE, # 3147593804	37.135,90	10.671,16	26.464,74
Banco del Pacifico Cta, Cte.#1004411927	(486,18)	3.570,98	3.084,80
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	63.374,44	39.170,04	24.204,41

Los saldos del Efectivo y Equivalentes guardan conformidad excepto por las conciliaciones bancarias, que no fueron presentadas, (únicamente el Banco Produbanco la Cta. Cte. 1036424016, y el Banco Pichincha hasta el mes de noviembre del 2015), el saldo del Banco del Pacifico al 31-dic-2015, es diferente al saldo en libros que muestra un valor de \$1.657,31 y según estado bancario muestra un saldo de \$1.040,80), por esta razón se expresa una salvedad de opinión, hasta que se justifique con las conciliaciones bancarias respectivas.

NOTA 4. ACTIVOS FINANCIEROS

Los saldos comparativos establecidos al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se detalla en el siguiente cuadro:

Cuentas	Año 2015	Año 2014	Variación
CLIENTES RELACIONADOS - HOLVIPLAST	1.782,00	1.782,00	-
CTAS Y DOC POR COBRAR CLIENTES NO			4.925,70

RELACIONADOS	4.925,70	-	-
CUENTAS POR COBRAR EMPELADOS	775,86	-	775,86
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	-	23.666,25	(23.666,25)
ANTICIPO PROVEEDORES	4.826,00	-	4.826,00
EXIGIBLE	12.309,56	25.448,25	(13.138,69)

Los saldos presentados son razonables, con los presentados en el Balance.

NOTA 5. REALIZABLE INVENTARIOS

Los saldos comparativos establecidos al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se detalla en el siguiente cuadro:

CUENTAS	AÑO 2015	AÑO 2014	VARIACIÓN
INVENTARIOS C1,C2,C3	29.688,15	20.336,39	3.259,79
TOTAL REALIZABLE	29.688,15	20.336,39	3.259,79

El total del inventario, representa las existencias al 31 de diciembre 2015, de las tres estaciones de servicio como son: San Antonio, Mayorista y Bellavista.

NOTA 6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTE

Los saldos comparativos establecidos al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se detalla en el siguiente cuadro:

CUENTAS	AÑO 2015	AÑO 2014	VARIACIÓN
CRÉDITO TRIBUTARIO IVA	54.153,79	48.730,08	5.423,71
CRÉDITO TRIBUTARIO IMP. RENTA	8.050,37	86.607,67	-78.557,30
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:	62.204,16	135.337,75	-73.133,59

Este grupo presenta saldos razonables al 31 de diciembre del 2015, La administración en la cuenta Crédito Tributario, no presentó anexo desglosado por años, a fin de identificar los tres últimos periodos para solicitar la devolución al S.R.I., actualmente este valor asciende en la cuenta Crédito Tributario por IVA el saldo presentado por USD \$ 54.153,79; notamos se viene arrastrando de años anteriores, desde el año 2010, notamos que la administración, no realizó las gestiones necesarias a fin de pedir la devolución al S.R.I.

NOTA 7. ACTIVO NO CORRIENTE

Los saldos comparativos establecidos al 31 de diciembre del 2015 y

2014, se detalla en el siguiente cuadro:

CUENTAS	AÑO 2015	AÑO 2014	VARIACIÓN
NO DEPRECIABLES	669.271,97	498.740,00	170.531,97
TERRENOS	669.271,97	498.740,00	170.531,97
DEPRECIABLES	469.325,14	516.933,06	(47.607,92)
EDIFICIOS	589.966,18	589.966,18	-
MAQUINARIA Y EQUIPO	265.778,49	265.778,49	-
MUEBLES Y ENSERES	1.515,31	1.097,62	417,69
EQUIPO DE CÓMPUTO	7.300,97	1.566,58	5.734,39
(-) DEPRECIACIONES	(395.235,81)	(341.475,81)	(53.760,00)
TOTALES:	1.138.597,11	1.015.673,06	122.924,05

La administración en el grupo: Propiedad Planta y Equipo al 31 de diciembre del 2015, los saldos presentados carecen de los cálculos de las depreciaciones por lo que se encuentra incompleto. No existen anexos actualizados, la última actualización fue hecha por la consultora Arista en el año 2012, en la transformación de la información a NIIF y desde esa fecha, no se ha actualizado adecuadamente la información por unidad, sino por totales, sin haberse realizado una constatación física y conciliado sus saldos, por lo que no existen anexos actualizados en este grupo, para la revisión y verificación de sus saldos, fechas de adquisición y cálculos de la depreciación tanto por el gasto generado como por la depreciación acumulada, pese a que el equipo de auditoría presentó un listado de bienes, realizando la toma física al 09 de diciembre del 2015, situación que no fue acogida por la administración, pese a que se solicitó su apoyo. Tampoco se ha realizado una provisión por deterioro cuando sus bienes están algunos en el tope de la depreciación o muy viejos, por estas razones se expresa una salvedad de opinión hasta que se justifique con el detalle de esta cuenta.

NOTA 8. PASIVO CORRIENTE

Los saldos comparativos establecidos al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se detalla en el siguiente cuadro:

CUENTAS	AÑO 2015	AÑO 2014	VARIACIÓN
PROVEEDORES	41.052,54	35.492,37	5.560,17
PROVEEDORES DE GASTO	18.400,73	-	18.400,73
PROVISIONES	-	6.845,13	(6.845,13)
PROVISIONES SOCIALES	11.468,12	6.845,13	4.622,99
OBLIGACIONES	-	7.067,02	(7.067,02)

Observamos en el rubro Capital Suscrito y Asignado, el listado de

Los saldos presentados en el grupo Patrimonio al 31 de diciembre del 2015, son razonables, a excepción del rubro Capital Suscrito y Asignado.

Cuentas	Año 2015	Año 2014	Variación
CAPITAL	782.673,40	782.673,40	-
CAPITAL SUSCRITO Y ASIGNADO	615.844,00	615.844,00	-
APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES	166.829,40	166.829,40	-
RESERVA LEGAL	5.915,87	5.915,87	-
RESERVAS ESTATUTARIAS Y FACULTATIVA	164.856,28	164.856,28	-
EFFECTOS DE LA ADOCIÓN NIIF	279.991,15	279.991,15	-
RESULTADOS AÑOS ANTERIORES	10.050,49	10.050,49	-
PÉRDIDA EJERCICIO 2013	(69.515,20)	(69.515,20)	-
Resultados del Ejercicio 2014	9.023,67	9.023,67	-
Resultados del Ejercicio 2015	4.386,95	-	4.386,95
TOTAL PATRIMONIO	1.187.382,61	1.182.995,66	4.386,95

Los saldos comparativos establecidos al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se detalla en el siguiente cuadro:

NOTA 9. PATRIMONIO

La compañía respecto a las obligaciones a largo plazo, como es la Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio, no contrató el estudio Actuarial para el registro de la provisión de beneficios a los empleados hasta la fecha, beneficios que está vigente según norma contable NIC 19 y otras disposiciones legales vigentes, motivo por el cual expresamos una salvedad de opinión hasta que se hagan los ajustes que el caso requiera.

RETENCIONES FISCALES	259,06	3.025,40	(2.766,34)
IMPUESTOS RENTA POR PAGAR	1.237,34	-	1.237,34
OBLIGACIONES CON EL IESS	2.053,41	-	2.053,41
OBLIGACIONES CON EMPLEADOS	5.240,96	-	5.240,96
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	8.000,00	2.000,00	6.000,00
UTILIDADES 15% TRABAJADORES	992,52	2.041,62	(1.049,10)
FINANCIERAS POR PAGAR	30.086,08	3.565,31	26.520,77
PRODUBANCO	-	3.565,31	(3.565,31)
MAS GAS	30.086,08	-	30.086,08
TOTAL PASIVO A CORTO PLAZO:	118.790,76	52.969,83	65.820,93

accionistas se ha modificado no entendemos la razón, tienen un valor de acciones en el Balance General 2015, muy distinto al que se registró en el período auditado 2014, comparamos con el que se subió a la página web de la Superintendencia de Compañías y no coinciden en algunos casos los nombres de los accionistas, en otros casos los valores; por los efectos de lo señalado en las notas anteriores expresamos una salvedad de opinión, hasta que se aclaren estos valores.

NOTA 10. RESULTADOS INTEGRAL

Los saldos comparativos establecidos al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se presentan en el siguiente cuadro:

Cuentas	Año 2015	Año 2014	Variación
Ventas			
Extra	1.906.247,81	1.733.195,09	173.052,72
Super	514.359,44	403.197,69	111.161,75
Diesel	603.023,70	507.007,57	96.016,13
Total Ingresos:	3.023.630,95	2.643.400,35	380.230,60
Costo de Ventas	2.685.623,07	2.402.595,78	283.027,29
Utilidad Bruta en Ventas	338.007,88	240.804,57	97.203,31
Gastos Administrativos	176.843,50	71.330,61	105.512,89
Gastos de Venta	148.761,70	151.783,29	(3.021,59)
Total Gastos	331.391,01	227.194,13	104.196,88
Utilidad del Ejercicio	6.616,82	13.610,44	(6.993,52)
15% Trabajadores	992,53	2.041,57	(1.049,04)
Utilidad Antes Impuesto Renta	5.624,29	11.568,87	(5.944,58)
22% Impuesto a la Renta	1.237,34	2.545,15	(1.307,81)
Utilidad Contable	4.386,95	9.023,72	(4.636,77)

Por efecto del impacto en los arreglos y ajustes que se realicen en las depreciaciones de activos fijos, los gastos de provisión de jubilación y cesantía que se mencionan en las notas anteriores, se expresa una salvedad de opinión hasta que se presenten los justificativos correspondientes.

NOTA 11. LOS ESTADOS DE LOS FLUJOS DEL EFECTIVO Y CAMBIOS EN EL PATRIMONIO.

Los estados financieros como son evolución del patrimonio y el Estado de Flujos del Efectivo guardan conformidad con los saldos contables presentados.

INFORME CONFIDENCIAL DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES POR CT. AND 2014