

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO 2017:

NOTA 1. IDENTIFICACION DE LA EMPRESA

ANTECEDENTES

DISTRIBUIDORA DE HIDROCARBUROS CORHOL S.A., es una empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura pública celebrada el 21 de octubre de 1991 ante el Notario Félix Ángel García del Cantón Ambato, bajo leyes ecuatorianas e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Ambato, el día 26 de octubre de 1991, bajo el número treinta y dos.

Con fecha 06 de julio del 2000, ante el notario Dr. Rodrigo Narango 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 28 de julio del 2000, 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.

Con fecha 10 de noviembre del 2005, ante el notario Dr. Hernán Santamaría Saracho en la Notaría Quinta 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 05.A.DIC.265, de fecha 02 de diciembre del 2005, 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 657 del Registro Mercantil, 12 de diciembre del 2005.

El 23 de junio del 2016, en la Notaría Novena del Cantón Ambato, ante el notario Abj Carlos Milón Laicardo Frías, celebró la escritura pública de Reforma de Estatutos, a favor de la Compañía Distribuidora de hidrocarburos CORHOL S.A., que fue inscrita con esta fecha la presente Resolución N° 06.A.DIC.295 de la Intendencia de Compañías de Ambato, registrada en el Registro Mercantil el 28 de julio del 2016, bajo el número Cuarenta y Cinco y Cinco (455), se anotó con el N° 5545 del Libro Repertorio.

Mediante escritura pública celebrada en la notaría primera del cantón Ambato, ante el Dr. Wilson Ramiro Mayorga Mayorga, de fecha 31 de agosto del 2017, Los señores Mónica Emel Darquea Romero, José Luis Holguín Darquea, Héctor Germánico Holguín Darquea, Mandio Patricio Holguín Darquea y Francisco Xosier Holguín Darquea, aparan, Tomo nota y margino en la posesión efectiva celebrada en la notaría primera del cantón Ambato, de fecha 28 de noviembre del 2016, tomo 2°162, tomo 62, y, en la escritura pública de partición - adjudicación, celebrada en la notaría primera del cantón Ambato, de fecha 17 de mayo del 2017, tomo 10399, tomo 22, Ambato, 04 de septiembre del 2017.

DURACIÓN

La duración de la Compañía será de ochenta años, contados desde el 25 de octubre de 1961, fecha de inscripción de la constitución en el Registro Mercantil de Ambato, plazo que podrá ampliarse o restringirse en virtud de la resolución que podrá tomarse contado con las dos terceras partes del capital social, en ese sentido y comprenda 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 de las siguientes actividades:

- a) Dedicarse a la distribución de productos derivados del petróleo, y en general a toda clase de actividades comerciales, industriales y agrícolas, todo lo juzgado conveniente, con sujeción al Código de Comercio y las leyes de la República, pudiendo establecer sucursales y Agencias dentro del territorio Nacional, a juicio de la Sociedad.
- b) Arrendamiento de locales comerciales que fueren diseñados para dar o para actividades que pudieran ser de servicio para la comunidad.

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

- Venta al por menor de combustibles para automotores y motocicletas, en gasolineras.
 - Comprar, vender, distribuir y comercializar petróleo, sus derivados y las sustancias afines como combustible, aceites, grasas, lubricantes, sus compuestos y/o derivados.
 - Actuar como agente comisionista y/o coregistrado de terceros en cualquiera de las actividades propias del giro primario de la Compañía.
 - Celebrar contratos de agente comisionista, concesión, franquicia, asociación y/o representación de empresas nacionales o extranjeras que mantengan afinidad con el objeto principal de la Compañía.
 - Realizar toda clase de inversiones, de las permitidas por las leyes, incluyendo la posibilidad de participar en el capital de otras compañías, sean éstas nacionales o extranjeras, constituidas o que se constituyan en el futuro, tenga o no afinidad con el objeto principal de la Compañía.
 - 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.
- Frestar servicios al consumidor de conformidad con la Ley de Hidrocarburos.

- La compañía no se dedicará a las actividades prohibidas por las leyes.
- Con sujeción a la Ley la Compañía podrá establecer sucursales o agencias en otros lugares del País y 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 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 AMERICA (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 NIIF para Pymes, utilizadas en el Ecuador.

a) Preparación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía se preparan en moneda aceptada a nivel nacional, dólares americanos, 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) Bienes e Instalaciones:

Sobre el inventario y valores iniciales de su sustitución, la Entidad registra los incrementos al costo y existe a la fecha, un anexo valorado de los Activos Fijos.

c) Depreciación

Los activos sujetos a depreciación, se ha provisionando por el periodo 2017, según la tabla vigente y se aplica el método legal o porcentual, que está autorizado por el SRI.

Los porcentajes de depreciación aplicados son:

Muebles y Enseres	10%	en	10 años
Equipos de Computación	33%	en	3 años
Equipo de Oficina	10%	en	10 años
Equipos de Electricidad	10%	en	10 años
Unidades de Transporte	20%	en	5 años

d) Ingresos Acumulados

La entidad registra mayores ingresos por comercializar productos derivados del petróleo, y en general a toda clase de actividades comerciales, que se contabilizan en forma acumulativa durante el año económico.

e) Costos y Gastos

La Compañía genera costos y gastos, propios del giro del negocio, como son gastos del personal, gastos de mantenimientos y depreciación a los activos fijos y otros gastos de operación.

f) Otros ingresos

Todos los demás ingresos son reconocidos y registrados cuando se efectúan las transacciones correspondientes.

g) Pagos al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)

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

h) 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), Retención en la Fuente RF, entre otros.

GESTIÓN DEL RIESGO

MEDIO AMBIENTE

La Compañía durante el periodo enero - diciembre del 2017 mantiene controles ambientales por parte de la ARCH (Agencia de Regulación y Control de Hidrocarburos). Adicionalmente se contrató el servicio técnico de especialistas en estudios ambientales, previa la verificación del cumplimiento de requisitos exigidos por las entidades de control, se contrató los servicios de Trustoil company S.A. y al Sr. Méndez Miranda Luis Alfonso como psicólogo industrial.

GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

La actividad de la Compañía está expuesta a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa de gestión del riesgo global de la Compañía debe centrarse en medir las variables de incertidumbre de los mercados financieros que la perjudican, buscando minimizar los efectos adversos.

adversa sobre la rentabilidad financiera de la Compañía.

Riesgo de mercado

El Riesgo de mercado se relaciona con la posible disminución en sus resultados generado por las fluctuaciones de precios ocurridas en el entorno en el cual se encuentra inmersa, ya sea por variaciones en el tipo de cambio, en las tasas de interés o en los precios de venta de productos o insumos que comercializa.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito hace referencia a la incertidumbre financiera, a distorsiones temporales de tiempo, relacionada con el cumplimiento de obligaciones suscritas por contrapartas, al momento de ejercer derechos contractuales para recibir efectivo y otros activos financieros por parte de la Compañía.

Actualmente este riesgo está asociado únicamente con el préstamo mantenido con MAS GAS y para minimizar este riesgo, la Compañía toma en cuenta la calidad crediticia de las instituciones con que opera y en diversificar adecuadamente sus excedentes de caja. Mientras que el riesgo de crédito con los clientes es mínimo debido a que firman garantías para proveer el servicio, que hasta la fecha no ha sido necesario hacer uso de las mismas.

Riesgo de liquidez

Este riesgo está asociado a la capacidad que tiene la empresa para poder cumplir con sus obligaciones de Corto Plazo. La exposición en este riesgo se encuentra presente en aquellas obligaciones que mantiene la Compañía con terceros, las cuales son fundamentalmente con proveedores de combustible.

HECHOS POSTERIORES

Entre el 01 de enero del 2018 y la fecha de emisión de presente informe no han ocurrido hechos que puedan afectar de forma significativa la interpretación de los estados financieros.

NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos determinados al 31 de diciembre de 2017 y 2018, son los siguientes:

EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	AÑO 2017	AÑO 2018
CAJA GENERAL	18.232,99	33.217,64
CAJA CHICA	200,00	300,00
BANCOS	39.474,77	84.857,37
BANCO PRODUCCIÓN CIA. (C/TE. ZMOCOLA)	3.284,00	100,00
Banco Pichincha	11.861,84	65.110,96
Banco Pichincha C/ta. N2942976	1.166,77	2.100,71
Banco Pichincha Anónim	1.301,00	4.470,41
Banco Pichincha C/ta. C/ta.	18.640,20	17.179,67
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	118.005,88	118.572,81

CAJA GENERAL

El valor presentado de la mencionada cuenta al cierre del periodo examinado está conformado de la siguiente manera:

ESTACION	A3 31-12-2017
Mayrúta	8.542,00
Estado	7.000,99
San Antonio	2.387,06
TOTAL	18.232,46

Los saldos presentados de Caja General se concilian al día siguiente de haber realizado las ventas, en tanto que el control de Bancos se efectúa a través de un cuaderno en donde se registran los movimientos de la cuenta.

NOTA 4. ACTIVOS FINANCIEROS

Los saldos comparativos establecidos al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se presentan:

ACTIVOS FINANCIEROS	AÑO 2017	AÑO 2016
CLIENTES RELACIONADOS	780,04	1.762,00
Policías	780,04	1.762,00
CLIENTES NO RELACIONADOS	24.029,08	4.837,87
Coop. Suro Centro	-	155,89
Luis Cortova	-	40,00
Dirección Registro De Datos	-	413,70
Guillermo Rueda	-	100,00
Cooperativa Andino	500,10	604,16
Nacional Tve	311,72	-
Grupo	43,08	100,00
Piscinas	2.438,85	1.870,44
Automotores Carlos Llerena	114,58	-
Automotores Carlos Flores	-	112,00
St. Freddy River	2.483,48	1.843,51
Coco Financiera	115,81	-
Mrs. Guis. Moreno	15.044,76	-
Vendo	1.362,70	-
Tarjetas de Crédito	800,94	-
ANTICIPOS EMPLEADOS	1.218,29	1.297,34
José Candorero	80,00	-
Jorge Pobouira	81,00	110,00
Diego Teco	288,52	88,12
Quino Quiroz	63,00	73,00
Paul Eche	6,75	-
Rafael Freire	2,02	-
José Guerrero	93,45	88,41
Carlos Bermúdez	127,00	140,00
José Fierro	478,00	363,00
Mirella López	216,23	74,00
Marcos Sigora	61,94	10,10
Guido Sigora	100,00	63,00
Antonio Quevedo	220,70	281,00
Ricardo Bernaldez	88,01	83,00
Joan Sigora	30,41	-

ANTICIPO PROVEEDORES:	2.030,00	750,00
Dr. Álvaro Cordero	250,00	750,00
Alfonso Méndez	1.780,00	-
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	28.737,53	8.467,21

Los saldos de clientes no relacionados son los que representan principalmente el giro del negocio, corresponde a créditos concedidos con un plazo de 30 días.

NOTA 5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos comparativos establecidos al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se presentan:

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	AÑO 2017	AÑO 2016
Crédito Tributario IVA	50.202,50	49.351,01
Crédito Tributario Imp. Renta	10.676,81	10.003,35
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:	60.879,31	59.354,36

Los saldos presentados se concilian de manera mensual presentándose razonablemente.

NOTA 6. INVENTARIOS

Los saldos determinados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, son los siguientes:

INVENTARIOS	AÑO 2017	AÑO 2016
Etna	18.501,54	18.670,71
Oxazol	6.730,85	8.033,83
Super	2.021,36	2.452,24
TOTAL INVENTARIOS	27.253,75	29.156,78

Los saldos de la cuenta inventarios corresponden a la compra de combustibles, que la empresa comercializa a través de las tres estaciones de servicios que actualmente están funcionando con normalidad.

NOTA 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los saldos determinados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se detallan a continuación:

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	AÑO 2017	AÑO 2016
NO DEPRECIABLES	643.557,44	643.557,44
Terrenos	643.557,44	643.557,44
DEPRECIABLES	485.897,15	458.306,44
Edificios	550.257,72	538.307,00
Móviles y Herramientas	299.026,03	265.179,40
Muebles y Enseres	1.319,37	1.512,37
Equipo De Computo	11.290,00	2.307,67
(-) Depreciaciones	631.845,50	454.054,65
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	1.079.254,92	1.101.682,98

A los saldos presentados en las cuentas indicadas en el cuadro anterior y que conforman Propiedad, Planta y Equipo al cierre del ejercicio 2017, no se adjunta un registro detallado de los bienes que actualmente existen, por lo que no se realizó la toma física de dichos activos. Se visualiza que el gasto de depreciación determinado al cierre del año 2017, fue calculado en función de la totalidad de las cuentas y no por cada una, como se debería realizar, porque los artículos tienen diferente fecha de adquisición. Por la limitación a la verificación de dichos cálculos, y la revisión de que dichos bienes aún generan valor para la Compañía, se expresa una salvedad de opinión, hasta que se presente los justificativos necesarios.

NOTA 9. PASIVO CORRIENTE

Los saldos determinados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, del pasivo corriente se desglosan de la siguiente manera:

PASIVO CORRIENTE	AÑO 2017	AÑO 2016
PROVEEDORES	10.998,46	55.751,00
PROVEEDORES VARIOS	13.148,29	18.760,19
PROVISIONES SOCIALES	5.030,48	18.190,87
RETENCIONES FISCALES	254,50	247,50
OBLIGACIONES CON EL IESS	2.298,75	2.792,97
SUELDOS POR PAGAR	7.824,09	6.947,03
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	8.000,00	8.000,00
IMPUESTOS RENTA POR PAGAR	3.421,00	5.160,00
UTILIDADES 15% TRABAJADORES	2.726,62	4.159,52
PRESTAMO POR PAGAR		5.917,00
TOTAL PASIVO CORRIENTE	114.760,07	122.821,79

PROVEEDORES

La cuenta indicada está conformada tal como se detalla a continuación:

PROVEEDOR	AL 31 - 12 - 2017
RETROCIADOR	52.907,08
MAS GAS	18.041,37
TOTAL	70.948,45

PROVEEDORES VARIOS

Al cierre del periodo auditado, la cuenta señalada se conforma de los siguientes rubros pendientes de pago:

PROVEEDORES VARIOS	AL 31 - 12 - 2017
Rolando Flores	1.844,55
Corporación Menacho	2.400,00
Bambas	10.780
Jorge Freni	711,28
Estrella Romero	5.024,00
Herny Cotacota	1.474,76
TOTAL	33.148,29

NOTA 9. PASIVO A LARGO PLAZO

Los saldos determinados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, son los siguientes:

PASIVO A LARGO PLAZO	AÑO 2017	AÑO 2016
MAS GAS	33.144,42	
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO	33.144,42	

Los saldos presentados se concilian de manera anual reflejándose razonablemente.

NOTAS 10. PATRIMONIO

Los saldos determinados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se detallan a continuación:

PATRIMONIO	AÑO 2017	AÑO 2016
CAPITAL	757.673,40	762.673,40
Capital Suscrito y Asignado	612.614,00	612.614,00
Acción Futuras Capitalizaciones	141.029,40	149.029,40
RESERVA	101.234,95	170.772,15
Reserva Legal	3.213,67	3.213,67
Reservas Estatutaria y Facultativa	98.021,28	167.558,48
RESULTADOS NIIF PRIMERA VEZ	279.921,15	279.991,15
RESULTADOS ACUMULADOS	23.958,17	46.084,04
Resultados Años Anteriores	29.958,17	19.014,27
Resultados Ejercicio 2014		
Utrillo 2015		4.388,25
Fondo Estudios Anteriores		62.615,20
UTILIDAD DEL EJERCICIO	32.069,51	9.767,94
TOTAL PATRIMONIO	1.174.940,18	1.727.150,37

Los saldos presentados se concilian de manera mensual presentándose razonablemente.

NOTA 11. RESULTADO INTEGRAL

Los saldos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, de resultados se presentan de la siguiente manera:

INGRESOS	AÑO 2017	AÑO 2016
Ventas	3.384.379,07	3.308.732,73
COSTO DE VENTAS	2.614.969,30	2.920.959,50
Costo de Ventas	2.614.969,30	2.920.959,50
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	769.409,77	387.773,23
GASTOS	351.527,96	326.101,29
GASTOS OPERACIONALES	323.231,79	361.152,47
Transporte	35.553,79	25.133,21
Sueldos Y Salarios	82.800,00	24.522,50
Recursos Extraos	6.510,33	6.472,33
Alimentación	6,71	32,90
Apoyo Paternal	1.947,55	7.052,08
Fondos de Reserva	4.912,06	251,94
Beneficios Sociales	16.332,78	21.481,24
Intereses	21.009,11	7.105,71
Notarios	0,00	24,40

Gastos Legales	0,00	110,78
Valores Societarios	0,00	7.650,00
Gastos Ambientales	1.611,31	0,00
Suministros y Materiales	1.516,88	0,00
Suministros Computación	88,58	0,00
Seguros	4.029,92	2815,13
Servicios Básicos	15.320,44	13.117,49
Mantenimientos	18.074,92	35580,91
Gastos de Gestión	232,00	628,00
Suministros Y Materiales	137,36	3057,89
GASTOS ADMINISTRATIVOS	128286,18	188.948,81
Aseores y Auditores	1.302,89	0,00
PUBLICIDAD	102,02	0,00
Transporte y Movilización Empresa	4.000,00	0,00
Instalaciones Y Adquisiciones	21.178,74	0,00
Gastos Legales	491,40	0,00
Gastos Jurídicos	0,00	30447,00
Aporte Patronal y Fondos de Reserva	0,00	4325,54
Beneficios Sociales	0,00	3770,72
Honorarios Profesionales	0,00	3994,54
Servicios varios	0,00	00
Transporte y Movilización Empresa	0,00	3028,00
Instalaciones y Adquisiciones	0,00	7989,91
Gastos Atenciónes Terceros	0,00	1871,81
Suministros	2.830,38	2694,98
Ingresos Municipales y ARDII	13.079,07	13682,64
Otros Gastos	17.870,28	8170,77
Gastos Financieros	5.716,85	8607,19
Depreciaciones	21.180,64	59416,71
TOTAL GASTOS	324.527,06	328.101,28
UTILIDAD DEL EJERCICIO	48.190,81	14.732,69
10% Trabajadores	2.729,62	2.209,93
Utilidad Antes del Impuesto a la Renta	15.461,19	12.522,66
Impuesto a la Renta	1.411,68	2.755,03
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	12.000,51	9.767,63

Los saldos presentados guardan conformidad con los anexos presentados, a consecuencia del efecto de las diferencias que podrían existir en la verificación física de los bienes que componen propiedad, planta y equipo, o en el cálculo de depreciaciones, tal como se menciona en la nota 7 se expresa una salvedad de opinión.

NOTA 12. LOS ESTADOS DE LOS FLUJOS DEL EFECTIVO Y CAMBIOS EN EL PATRIMONIO.

Los estados financieros de flujos de efectivo y evolución de los patrimonios presentados por la administración de la empresa, son documentos que guardan conformidad con las normas internacionales de contabilidad.

Waste Capital
Varela Sociodades

2000

2000

