

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO 2018:

NOTA 1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA

ANTECEDENTES

La Compañía DISTRIBUIDORA DE HIDROCARBUROS CORHOL S.A., es una empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura pública celebrada el 21 de octubre de 1961, ante el Notario Félix Ángel Granja, del Cantón Ambato, bajo leyes ecuatorianas e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Ambato, el día 26 de octubre de 1961, bajo el número treinta y dos.

Con fecha 06 de junio del 2000, ante el notario Dr. Rodrigo Naranjo en la Notaria 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 2000, emitida por la Intendencia de Compañía 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 Sancho en la Notaria 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.295, 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 Notaria Novena del Cantón Ambato, ante el notario Abg. Carlos Milton Lascano 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° 05.A.DIC.295 de la Intendencia de Compañías de Ambato, registrada en el Registro Mercantil el 28 de julio del 2016, bajo el número Cuatrocientos Cincuenta 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 Mélida Ethel Darquea Romero, José Luis Holguín Darquea, Héctor Germánico Holguín Darquea, Manolo

Patricio Holguín Darquea y Francisco Xavier Holguín Darquea , aclaran.- Tomo nota y margino en la posesión efectiva celebrada en la notaría primera del cantón Ambato, de fecha 28 de noviembre del 2016, folio 31168, tomo 63; y, en la escritura pública de partición – adjudicación, celebrada en la notaría primera del cantón Ambato, de fecha 17 de mayo del 2017, folio 10899, tomo 22.- Ambato, 04 de septiembre del 2017.

DURACIÓN

La duración de la Compañía será de ochenta años, contados desde el 26 de octubre de 1961, fecha de inscripción de su 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 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 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, que se juzguen 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 fueron diseñados para bar u otras 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 consignatario de terceros en cualquiera de las actividades propias del giro ordinario de la Compañía.
- 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.
- 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.
- 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.
- Prestar 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 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 Contabilidad (NIC) y Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF'S), utilizadas en el Ecuador, como manda la Superintendencia de Compañías, en su Resolución N° 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, publicada en el Registro Oficial N° 498 del 31 de diciembre de 2008, entre otras disposiciones emitidas por el organismo de control.

a) Preparación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía se prepararon en moneda aceptada a nivel nacional, dólares americanos; 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) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones líquidas con vencimientos originales de tres meses o menos.

c) Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes

Representa los derechos de cobro a los clientes relacionados y no relacionados, originados en ingresos de actividades ordinarias, se registra dentro del activo corriente a su valor nominal, disminuido la provisión de cuentas incobrables, que provienen de años anteriores y del actual, en el caso de haberlo.

d) Deterioro de Activos Financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

Al 31 de diciembre del 2018, a criterio de la administración no fue requerido el registro de provisiones por deterioro de activos financieros.

e) Documentos y Cuentas por Pagar a Proveedores

Son obligaciones de pago a favor de proveedores relacionados, no relacionados y otros, generados en el curso normal del negocio, se registran en el pasivo corriente, cuando su plazo de vencimiento es de corto plazo.

f) Baja de Activos y Pasivos Financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Entidad transfiere el activo a un tercero sin retener, sustancialmente, los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo financiero es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado o extinguido.

g) Inventario

Se registran los activos poseídos para ser vendidos, y/o consumidos en el curso normal de operación.

Medición Inicial.- los inventarios se miden por su costo, el cual incluye: precio de compra, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas, y otras partidas similares.

Medición Posterior.- el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado, y se mide al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos y gastos estimados de comercialización, distribución y los necesarios para llevar a cabo su venta.

h) Propiedad, Planta y Equipo

Sobre el Inventario y avalúos iniciales de su constitución, la Entidad registra los incrementos al costo y existe a la fecha, un anexo valorizado de los Activos Fijos.

Las propiedades y equipos son registradas al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas, pérdidas por deterioro, en caso de haberse producido. El costo incluye el precio de adquisición después de disminuir cualquier descuento o rebaja, los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y las condiciones necesarias para que puedan operar de la forma prevista por la Administración. Los otros desembolsos posteriores que corresponden a reparaciones así como mantenimiento, son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

i) Depreciación

Los activos sujetos a depreciación, se han provisionado por el período 2018, según la tabla vigente y se aplica el método legal o porcentual, que está autorizado por el SRI.

Los porcentajes de depreciación aplicados son:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Porcentaje</u>		<u>Número de años</u>
Edificios	5%	en	20 años
Maquinaria y equipo	10%	en	10 años
Muebles y Enseres	10%	en	10 años
Equipo de Oficina	10%	en	10 años
Equipos de Computación	33%	en	3 años

j) Deterioro de Activos no Financieros (Propiedad, Planta y Equipo)

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

En el caso que el monto del valor en libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. En el periodo auditado, la administración no considera necesario el cálculo de deterioro para los activos no financieros.

k) Pasivos por Beneficios a Empleados

Está conformado por las obligaciones presentes con los empleados como:

Décimo Tercer Sueldo y Décimo Cuarto Sueldo.- se provisionan y pagan de acuerdo a la normativa legal establecida en el Ecuador.

Vacaciones.- se calcula el costo correspondiente a vacaciones del personal sobre la base devengada.

Participación Trabajadores.- calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, de acuerdo a la legislación ecuatoriana vigente.

l) 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.

m) Impuestos

Activos por Impuestos Corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado (IVA) e impuesto a la renta.

Pasivos por Impuestos Corrientes.- Conformado por las Obligaciones con la Administración Tributaria por retenciones en la fuente de IVA y RENTA, así como el Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio.

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.

n) Capital social

Representa el monto adeudado del capital a los accionistas. Se mide a su valor nominal.

o) Resultados Acumulados

Se conforma por los resultados netos acumulados y del ejercicio, sobre los cuales los accionistas determinaran su destino definitivo mediante resolución de la Junta General de Accionistas.

p) Distribución de Dividendos

Los dividendos a los accionistas de la Compañía se deducen del Patrimonio, y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros del periodo en el que los dividendos hayan sido aprobados por los accionistas.

q) Ingresos Acumulados

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado y por cobrar por la venta de los productos en el curso normal de las operaciones de la Entidad. Los ingresos que se revelan no incluyen IVA.

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.

r) Costos y Gastos

La Compañía genera costos de adquisición, distribución y comercialización de productos terminados; gastos de personal, mantenimiento, publicidad, depreciación de los activos fijos y otros gastos de operación, incluyendo las bajas de inventario.

s) Otros ingresos

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

NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Los saldos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, del Efectivo y Equivalentes al Efectivo se conforman de acuerdo al siguiente desglose:

DETALLE	AÑO 2018	AÑO 2017
CAJA GENERAL	12.411,64	18.232,46
Caja Mayorista	3.729,32	8.842,82
Caja Estadio	7.050,23	7.006,99
Caja San Antonio	1.632,09	2.382,65
CAJA CHICA	300,00	300,00
BANCOS	162.296,60	99.474,22
Banco Produbanco Cta. Cte. 280006181	2.823,36	3.284,02
Banco Pichincha	96.866,02	77.851,64
Banco Produbanco Cta. Cte. 1036424016	28.901,05	1.188,17
Banco Pacífico Ahorros	17.084,12	1.301,19
Banco Pacífico Cta. Cte.	16.622,05	15.849,20
TOTAL	175.008,24	118.006,68

De los rubros de Caja General se indicó de forma verbal que corresponden a las recaudaciones con corte al 31 de diciembre del 2018. Para Auditoría no fue factible verificar los cierres de Caja a esta fecha, de otro lado tampoco se observó al menos el comprobante de egreso o documentos de depósito de los valores presentados en Caja.

Con respecto a Bancos, la administración no facilitó las conciliaciones bancarias y estados de cuenta del Banco Pacífico Cta. Cte., por \$ 16.622,05, Banco Pichincha por \$ 96.866,02 y del Banco Pacífico Ahorros por \$ 17.084,12, por lo que no se pudo verificar la razonabilidad de los saldos.

Por estas razones se expresa una salvedad de opinión hasta que se presente la documentación de respaldo.

NOTA 4. ACTIVOS FINANCIEROS

El estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017, dentro del componente Activos Financieros revela las siguientes cuentas:

DETALLE	AÑO 2018	AÑO 2017
Cientes Relacionados	760,04	760,04
Cientes no Relacionados (a)	5.160,19	24.029,09
Anticipo Empleados	841,23	1.918,39
TOTAL	6.761,46	26.707,52

(a) Composición detallada de la cuenta Cientes no Relacionados, por los ingresos ordinarios de la Compañía al finalizar el análisis del ejercicio económico 2018:

<u>DETALLE</u>	<u>AÑO 2018</u>	<u>AÑO 2017</u>
Cooperativa Ambato	417,55	500,10
Cooperativa Acción Tungurahua	417,33	-
Flosama	518,50	2.493,03
Sr. Freddy Flores	463,50	2.453,50
WARE HOUSE	316,00	-
Reinaldo Flores	1.749,10	-
Tarjetas de Crédito	810,96	800,96
MAS GAS Ahorros	-	15.041,79
Otros Menores	467,25	2.739,71
<u>TOTAL</u>	<u>5.160,19</u>	<u>24.029,09</u>

NOTA 5. INVENTARIOS

Los saldos comparativos establecidos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se presentan:

DETALLE	AÑO 2018	AÑO 2017
Extra	23.183,92	19.581,52
Diesel	14.459,52	6.733,85
Súper	12.116,56	9.551,36
TOTAL	49.760,00	35.866,73

Los activos que conforman las cuentas reflejadas en el cuadro precedente, comprenden los combustibles que comercializa la Entidad, mostrándose razonablemente el saldo de las cuentas.

NOTA 6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Los saldos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, de Servicios y Otros pagos anticipados se muestran a continuación:

DETALLE	AÑO 2018	AÑO 2017
Anticipo Proveedores	1.100,00	2.030,00
TOTAL	1.100,00	2.030,00

Las cuentas son consistentes con los saldos presentados en el Estado de Situación Financiera, reflejándose razonablemente.

NOTA 7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos determinados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se desglosan de la siguiente manera:

DETALLE	AÑO 2018	AÑO 2017
Crédito tributario IVA	55.520,49	50.292,50
Crédito tributario Impuesto Renta	12.142,03	10.676,61
TOTAL	67.662,52	60.969,11

Las cuentas son obligaciones a favor de la Compañía, como resultado de las retenciones en la fuente por IVA y RENTA que le realizan a la Entidad, y guardan conformidad con los saldos presentados en el Estado de Situación Financiera.

NOTA 8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Según el Estado de Situación Financiera los saldos comparativos establecidos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, de Propiedad, Planta y Equipo se conforman así:

DETALLE	AÑO 2018	AÑO 2017
NO DEPRECIABLES	643.557,44	643.557,44
Terrenos	643.557,44	643.557,44
DEPRECIABLES	349.364,81	435.697,19
Edificios	659.067,78	659.067,78
Maquinaria y Herramientas	300.589,29	295.638,33
Muebles y Enseres	1.515,31	1.515,31
Equipo de Computo	11.280,97	11.280,97
(-) Depreciación Acumulada	(623.088,54)	(531.805,20)
TOTAL	992.922,25	1.079.254,63

La Propiedad Planta y Equipo son activos que posee la empresa y sirven para el giro del negocio. La administración presentó un detalle incompleto de esta cuenta, por lo que no se evidenció el desglose de los activos que conforman cada grupo de bienes, fechas de adquisición, número de facturas que acrediten la compra, a más de que no se ha conciliado apropiadamente los saldos del estado de situación financiera con los anexos contables, por lo que se genera diferencias entre ambos reportes. Por otra parte, tampoco se ha efectuado el inventario físico de dichos activos, a fin de determinar los bienes en estado bueno, malo y dañado. De otro lado, la (-) Depreciación Acumulada por \$ 623.088,54 se conforma así: saldo del año anterior por \$ 531.805,20, más \$ 61.150,64, del gasto depreciación generado del periodo, y más \$ 30.132,70 sin explicación. Por estos motivos, expresamos una salvedad de opinión, hasta que se presenten los justificativos que amerita el caso.

NOTA 9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El saldo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, de Cuentas y Documentos por Pagar es el siguiente:

DETALLE	AÑO 2018	AÑO 2017
Proveedores (b)	73.545,88	70.998,45
Proveedores Varios	11.417,45	13.146,29
TOTAL	84.963,33	84.144,74

En esta partida contable se encuentran aquellos proveedores con los que se adquieren obligaciones, por compra de bienes o servicios relacionados con el objeto social de la Compañía.

(b) Representa el total de facturas adeudadas al proveedor de combustible PETROECUADOR, según el anexo proporcionado por Contabilidad.

NOTA 10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Los saldos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, de Otras Obligaciones Corrientes se desglosan del siguiente modo:

DETALLE	AÑO 2018	AÑO 2017
Provisiones Sociales (c)	9.954,87	5.838,48
Retenciones Fiscales	589,48	454,30
Obligaciones con e IESS	6.360,94	2.358,16
Sueldos por Pagar	6.938,81	7.824,09
Impuesto Renta por Pagar	4.375,57	3.401,68
15% Participación Trabajadores	3.509,82	2.728,62
TOTAL	31.729,49	22.605,33

Los saldos referidos corresponden principalmente a las obligaciones que la Compañía mantiene con la administración tributaria, IESS, y beneficios de ley a empleados, rubros que son cancelados en el siguiente mes, de haberse originado.

(c) Al cierre del ejercicio económico, la cuenta Provisiones Sociales está compuesta del siguiente modo:

DETALLE	VALOR
Décimo Tercer Sueldo	2.072,77
Décimo Cuarto Sueldo	1.751,69
Fondos de Reserva	1.573,01
Vacaciones	4.557,40
TOTAL	9.954,87

NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

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

DETALLE	AÑO 2018	AÑO 2017
Cuentas por Pagar Accionistas	112.856,28	8.000,00
TOTAL	112.856,28	8.000,00

Los saldos presentados son obligaciones a corto plazo, se concilian al término del ejercicio contable, presentándose razonablemente.

NOTA 12. PASIVO NO CORRIENTE

Los saldos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, del Pasivo no Corriente se refleja en el siguiente cuadro:

DETALLE	AÑO 2018	AÑO 2017
Mas Gas	15.041,20	33.144,42
TOTAL	15.041,20	33.144,42

Los saldos presentados son conciliados de forma anual; guardan conformidad con los saldos contables del Estado de situación Financiera.

NOTA 13. PATRIMONIO

Los saldos determinados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se estructuran de la siguiente forma:

DETALLE	AÑO 2018	AÑO 2017
CAPITAL SOCIAL	615.844,00	615.844,00
Capital Social	615.844,00	615.844,00
APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN	-	141.829,40
Aporte Futura Capitalización	-	141.829,40
RESERVAS	101.256,95	101.256,95
Reserva Legal	5.915,87	5.915,87
Reservas Estatutarias y Facultativas	95.341,08	95.341,08
RESULTADOS NIIF PRIMERA VEZ	279.991,15	279.991,15
RESULTADOS ACUMULADOS	36.018,68	23.958,17
RESULTADO DEL EJERCICIO	15.513,39	12.060,51
TOTAL	1.048.624,17	1.174.940,18

Los saldos presentados en el grupo Patrimonio al 31 de diciembre del 2018, guardan conformidad con los registros contables y son razonables, no obstante, por los efectos de las salvedades que

podiera generar según lo mencionado en la nota 8 y 16 que afectarían directamente las cuentas de resultados, expresamos una salvedad de opinión hasta que se hagan los ajustes correspondientes.

NOTA 14. INGRESOS

Según el estado de resultados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la cuenta de ingresos revela el siguiente detalle:

DETALLE	AÑO 2018	AÑO 2017
Ventas (d)	3.818.148,96	3.384.279,07
TOTAL	3.818.148,96	3.384.279,07

Corresponde a los ingresos operacionales de la Compañía y reflejan razonabilidad.

(d) Con corte al 31 de diciembre del 2018, detalle de las ventas según registros contables:

DETALLE	AÑO 2018
Ventas Extra	2.940.539,44
Ventas Súper	210.159,42
Ventas Diesel	667.450,10
TOTAL	3.818.148,96

NOTA 15. COSTO DE VENTAS

Los saldos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, del Costo de Ventas se muestran a continuación:

DETALLE	AÑO 2018	AÑO 2017
Costo De Ventas (e)	3.458.246,45	3.014.560,30
TOTAL	3.458.246,45	3.014.560,30

Corresponde a los costos incurridos por la Entidad, para la comercialización de los productos a través de sus tres estaciones, y reflejan razonabilidad.

(e) El saldo de la cuenta referida está compuesta de la siguiente forma:

DETALLE	VALOR
Costo de ventas Extra	2.371.862,52
Costo de ventas Súper	278.932,88
Costo de ventas Diesel	807.451,05
TOTAL	3.458.246,45

NOTA 16. GASTOS

Los saldos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, de Gastos se componen de la siguiente forma:

DETALLE	AÑO 2018	AÑO 2017
GASTOS OPERACIONALES	237.629,84	223.231,78
Transporte	29.677,00	25.563,79
Sueldos y Salarios	82.864,84	90.900,60
Horas Extras	6.248,01	6.610,33
Alimentación	-	5,74
Aporte Patronal	10.248,39	11.847,55
Fondos De Reserva	6.103,53	4.512,86
Beneficios Sociales	16.291,12	16.502,76
Honorarios	13.097,98	24.298,11
Gastos Ambientales	3.435,00	1.011,31
Suministros y Materiales	190,57	1.516,60
Suministros Computación	56,25	86,58
Seguros	4.585,20	4.939,92
Servicios Básicos	15.906,50	15.490,44
Mantenimientos	44.639,61	18.974,93
Gastos de Gestión	2.525,80	232,50
Suministros y Materiales	1.760,04	737,76
GASTOS ADMINISTRATIVOS	98.874,29	128.296,18
Asesorías y Auditorías	1.803,57	1.302,85
Publicidad	749,28	102,63
Transporte y Movilización Empresa	800,00	4.000,00
Instalaciones y Adecuaciones	357,14	21.178,74
Gastos Legales	-	451,20
Suministros	1.869,48	2.835,32
Impuestos Municipales y ARCH	13.893,65	13.679,07
Otros Gastos	15.299,46	17.879,28
Gastos Financieros	2.950,67	5.716,45
Depreciaciones	61.150,64	61.150,64
TOTAL GASTOS	336.504,13	351.527,96

Las cuentas referidas son el resultado de acumular los gastos relacionados al giro del negocio que permiten generar los ingresos, y reflejan razonabilidad. Sin embargo, las depreciaciones han sido calculadas en base a un detalle de saldo de los balances y no fue respaldado apropiadamente con los anexos respectivos, por este motivo expresamos una salvedad de opinión hasta que se presenten los documentos justificativos.

NOTA 17. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Las estimaciones y criterios contables significativos son definidos como aquellos que son importantes para reflejar correctamente la

situación financiera y los resultados de la Compañía, y las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

- i. **Deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables.-** El cálculo del 1% por concepto de provisión de cuentas incobrables, no ha sido requerido a criterio de la administración, por lo que no se puede emitir un comentario referente. En cumplimiento al Reglamento a la LORTI, Art., 28, Numeral 3., Créditos Incobrables, párrafo 8.

- ii. **Resultado NIIF Primera Vez.-** Según el estado de Situación Financiera el saldo que refleja esta cuenta es \$ 279.991,15, importe que viene de años anteriores, y es consistente con la declaración de impuesto a la renta del año 2012 extraída del portal web de la Superintendencia de Compañías. Este hecho se produjo por el proceso de transición que obligatoriamente debieron cumplir las sociedades en adopción NIIF para reconocer el valor razonable o de mercado de su propiedad planta y equipo, hasta el 31 de diciembre del año 2011.

NOTA 18. LOS ESTADOS DE LOS FLUJOS DEL EFECTIVO Y CAMBIOS EN EL PATRIMONIO.

Los estados financieros llamados de Cambios en el Patrimonio y Flujos del efectivo, guardan conformidad con los saldos contables del año 2018.

NOTA 19. SEGUIMIENTO DE RECOMENDACIONES Y SALVEDADE DE AUDITORÍA DEL AÑO ANTERIOR

Las recomendaciones emitidas por el Auditor Externo en el año 2017, y que aún no han sido cumplidas constan en el Informe de Control Interno del año 2018; del mismo modo, las siguientes salvedades hasta la fecha de nuestro examen, se encuentran pendientes de ser subsanadas:

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.- 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 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 generen valor para la Compañía,

se expresa una salvedad de opinión, hasta que se presente los justificativos necesarios.

RESULTADO INTEGRAL.- 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 (Propiedad, Planta y Equipo) se expresa una salvedad de opinión.

NOTA 20. DETERMINACIÓN DE RIESGOS

MEDIO AMBIENTE

Las actividades de la Compañía no están dentro de las que pudieran generar un impacto negativo en el medio ambiente. Al cierre de los estados financieros no existen obligaciones para indemnizar o reparar daños a terceros.

La Compañía durante el período enero – diciembre del 2018 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 SINPET S.A (RUC: 1792004543001), y al Sr, Méndez Miranda Luis Alfonso como psicólogo industrial.

GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objeto de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Entidad revisa regularmente el programa de gestión de riesgos, con el objeto de que revelen los cambios en las condiciones del mercado, construyendo un ambiente de control disciplinado en el cual todos los colaboradores entiendan sus roles.

Riesgo de mercado

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

- i. **Riesgo de tasa de interés.-** es la exposición de los instrumentos financieros a las variaciones del tipo de interés que se puedan producir, en cualquier momento.

En el periodo analizado la Compañía mantiene operaciones de crédito, sin haber registrado ninguna alteración en estas transacciones.

- ii. **Riesgo de tipo de cambio.-** se asocia con la forma como fluctúa el tipo de cambio de una moneda frente a otra, y que afecta especialmente a las entidades que tienen inversiones que implican un cambio de divisa.

Durante el periodo analizado la Compañía no registró operaciones que impliquen el cambio de moneda.

- iii. **Riesgo del precio.-** es el riesgo de variaciones en el valor de mercado de determinados activos como consecuencia de modificaciones en sus precios, distintos de las tasas de interés o del tipo de cambio. Se aplica básicamente a materias primas cotizadas o instrumentos de patrimonio.

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía no registra operaciones comerciales con materias primas cotizadas o instrumentos de patrimonio.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito hace referencia a la incertidumbre financiera, relacionada con el cumplimiento de obligaciones suscritas por contrapartes, al momento de ejercer derechos contractuales para recibir efectivo u 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; el enfoque de la Entidad para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, sin generar pérdidas o poniendo en riesgo la reputación de la Compañía.

NOTA 21. ACONTECIMIENTOS OCURRIDOS CON POSTERIORIDAD A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Desde la fecha de los Estados Financieros y la emisión del Informe de Auditoría Externa no se generaron acontecimientos ocurridos significativos que modifiquen los estados financieros en relación con el marco de información financiera aplicable.
