

COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA DE HIDROCARBUROS

"CORHOL" S.A.

RUC: 1890001714001

INFORME	: AUDITORIA EXTERNA
FIRMA DE AUDITORÍA	: "AUDIEXTERN" CÍA. LTDA.
PERIODO	: Enero a Diciembre de 2019
DOMICILIO DE LA COMPAÑÍA	: Av. Atahualpa 4-04 y Av. Los Shyris Teléf. (03) 285 2282 – 241 0417

Quito, 31 de julio de 2020.

COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA DE HIDROCARBUROS

“CORHOL” S.A.

CONTENIDO	PÁG.
CAPITULO I.....	3
SITUACIÓN FINANCIERA	3
DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES.....	4
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVOS	7
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	8
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	9
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	10
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO 2019:.....	11

ABREVIATURA UTILIZADA:

USD	-	Dólar estadounidense
S.A.	-	Sociedad Anónima
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
IRF	-	Impuesto Retención en la Fuente
IESS	-	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
RUC	-	Registró Único de Contribuyentes
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIA	-	Normas Internacionales de Auditoría
LRTI	-	Ley de Régimen Tributario Interno
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera

CAPITULO I. SITUACIÓN FINANCIERA

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de la Compañía:
Distribuidora de Hidrocarburos "CORHOL" S.A.

Opinión.

Hemos examinado los estados financieros de la Compañía Distribuidora de Hidrocarburos CORHOL S.A., los cuales comprenden los estados consolidados de: situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018, y los estados consolidados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, correspondientes a los años que terminaron en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos excepto por lo descrito en la nota: 8, 12, 13, 14 y 15 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía Distribuidora de Hidrocarburos CORHOL S.A., al 31 de diciembre de 2019 y 2018, así como sus resultados y sus flujos de efectivo por los años que terminaron en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's para PYMES).

Fundamento de la opinión.

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría – NIAs. Nuestra responsabilidad, de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.

Somos independientes de la Entidad de conformidad con lo señalado en el Código de Ética del Contador Ecuatoriano, emitido por el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador (IICE), y hemos cumplido las demás responsabilidades éticas de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión de auditoría.

Evaluación del ambiente de procesamiento de datos.

Las operaciones de la Compañía, por su naturaleza y volumen tienen una gran dependencia de los sistemas informáticos, en consecuencia, un adecuado control sobre los mismos es fundamental para garantizar el correcto procesamiento de la información.

Nuestros procedimientos de auditoría para cubrir este segmento, incluyen lo siguiente:

- Revisión de los controles de carácter general sobre los sistemas de información, en los que se evalúan los ámbitos de gestión de los accesos a

los sistemas informáticos, mantenimiento de las aplicaciones, gestión de operación de los sistemas en el negocio y gobierno, a más de la organización del área de sistemas de información de la Entidad.

- Conocimiento y revisión de los principales procesos de negocio, con impacto en la información financiera, identificación de controles dependientes de los sistemas y validación de estos.
- Los procedimientos efectuados, nos han permitido obtener evidencia para confiar en los controles de las aplicaciones informáticas, para soportar el alcance de nuestra auditoría.

Bases de contabilidad.

Informamos que tal como se señala en la nota 2, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, han sido preparados sobre la base de las políticas y prácticas contables establecidas por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES). Estos estados financieros fueron preparados con el objetivo de dar cumplimiento a las disposiciones emitidas por el organismo de control, consecuentemente no pueden ser usados para otros propósitos.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las normas de contabilidad generalmente aceptadas en el Ecuador, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección de la Compañía es responsable de la evaluación de la capacidad de la Entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental.

Los encargados del gobierno de la Entidad, son responsables de la supervisión del proceso de la información financiera de la empresa.

Responsabilidades del Auditor.

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las normas de auditoría generalmente aceptadas y disposiciones legales en el Ecuador.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional a lo largo de la auditoría.

También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos los procedimientos de auditoría para responder a estos riesgos, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables, el marco legal utilizado, la razonabilidad de las estimaciones contables, y las revelaciones realizadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado de las bases contables de negocio en marcha por parte de la administración, y en base a la evidencia de auditoría obtenida, determinamos si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía.
- Evaluamos la presentación global, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que expresen una presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno de la Compañía en relación con otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los resultados significativos, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

Nuestros informes sobre: deficiencias de control interno, y cumplimiento de las obligaciones tributarias, este último requerido por el Servicio de Rentas Internas, en concordancia con la Resolución SRI 3218, publicado en el Registro Oficial Suplemento 660 de 31-dic.-2015, modificada el 06-jul.-2018; por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, son emitidos por separado.

Quito, 31 de julio de 2020.

Atentamente,



Dr. Alcívar Carrillo Yáñez
SOCIO AUDIEXTERN CÍA. LTDA.
CALIFICACION: RNAE-1327.

COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA DE HIDROCARBUROS CORHOL S. A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - USD)

Cuenta	Nota	Año 2019	Año 2018
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	(3)	169.910,49	175.008,24
Activos Financieros	(4)	16.441,04	6.761,46
Inventarios	(5)	37.712,27	49.760,00
Servicios y Otros Pagos Anticipados	(6)	1.000,00	1.100,00
Activos por Impuestos Corrientes	(7)	107.454,48	67.662,52
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		332.518,28	300.292,22
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			
No Depreciables	(8)	521.643,78	643.557,44
Depreciables	(8)	338.406,41	349.364,81
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		860.050,19	992.922,25
TOTAL ACTIVO		1.192.568,47	1.293.214,47
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por Pagar	(9)	121.510,53	84.963,33
Provisiones Sociales	(10)	7.196,19	9.954,87
Retenciones Fiscales	(10)	427,99	589,48
Obligaciones con el IESS	(10)	2.363,54	6.360,94
Sueldos por Pagar	(10)	7.578,19	6.938,81
Impuestos Renta por Pagar	(10)	4.331,02	4.375,57
Utilidades 15% Trabajadores	(10)	3.057,19	3.509,82
Cuentas por Pagar Accionistas	(10)	-	112.856,28
TOTAL PASIVO CORRIENTE		146.464,65	229.549,10
PASIVO NO CORRIENTE			
Masgas	(11)	-	15.041,20
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		-	15.041,20
TOTAL PASIVO		146.464,65	244.590,30
PATRIMONIO			
Capital Social	(12)	615.844,00	615.844,00
Aporte Futura Capitalización	(12)	-	-
Reservas	(12)	101.256,95	101.256,95
Resultados NIIF Primera Vez	(12)	279.991,15	279.991,15
Resultados Acumulados	(12)	36.018,68	36.018,68
Resultado del Ejercicio	(12)	12.993,04	15.513,39
TOTAL PATRIMONIO		1.046.103,82	1.048.624,17
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.192.568,47	1.293.214,47

**Las notas que se adjuntan son parte integral de los estados financieros.

 Sr. Carlos Bermúdez
GERENTE

 CPA. Ing. Jorge Freire
CONTADOR

COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA DE HIDROCARBUROS CORHOL S. A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - USD)

Cuenta	Nota	Año 2019	Año 2018
INGRESOS			
Ventas	(13)	4.890.782,94	3.818.148,96
Costo de Ventas	(14)	4.527.310,29	3.458.246,45
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		363.472,65	359.902,51
GASTOS			
Gastos Operacionales	(15)	238.093,15	237.629,84
Gastos Administrativos	(15)	98.226,09	95.923,62
Gastos Financieros	(15)	6.772,17	2.950,67
TOTAL GASTOS		343.091,41	336.504,13
UTILIDAD DEL EJERCICIO		20.381,24	23.398,38
15% Participación Trabajadores	(10)	3.057,19	3.509,82
Impuesto a la Renta Causado	(10)	4.331,01	4.375,57
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		12.993,04	15.513,39

**Las notas que se adjuntan son parte integral de los estados financieros.

 Sr. Carlos Bermúdez
GERENTE

 CPA. Ing. Jorge Freire
CONTADOR

COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA DE HIDROCARBUROS CORHOL S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - USD)

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVAS Y ESTATUTARIAS	GANANCIAS ACUMULADAS	ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO 31/12/2018	615.844,00	5.915,87	95.341,08	36.018,68	279.991,15	15.513,39	1.048.624,17
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO							-
Reservas							-
Transferencia de Resultados						(15.513,39)	(15.513,39)
Resultados Acumulados							-
Resultados del Ejercicio						12.993,04	12.993,04
SALDO AL FINAL DEL PERIODO 31/12/2019	615.844,00	5.915,87	95.341,08	36.018,68	279.991,15	12.993,04	1.046.103,82

**Las notas que se adjuntan son parte integral de los estados financieros.

 Sr. Carlos Bermúdez
GERENTE

 CPA. Ing. Jorge Freire
CONTADOR

COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA DE HIDROCARBUROS CORHOL S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – USD)

Cuentas	Año 2019	Año 2018
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
<i>Cobros por actividades de operación</i>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	4.841.411,40	3.832.331,61
Otros	(206,04)	1.109,07
Impuestos	(4.331,01)	(3.509,82)
Utilidades	(3.057,19)	(4.375,57)
<i>Pagos por actividades de operación</i>		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(4.867.891,48)	(3.641.817,94)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(6.569,33)	8.015,09
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	(40.643,65)	191.752,44
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	66.100,49	25.181,74
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	66.100,49	25.181,74
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Aporte en efectivo para futura capitalización		(141.829,40)
Resultados de Ejercicios Anteriores	(15.513,39)	
Préstamos Bancarios	(15.041,20)	(18.103,22)
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	(30.554,59)	(159.932,62)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el Efectivo y Equivalentes al Efectivo		-
Incremento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo	(5.097,75)	57.001,56
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Principio del Periodo	175.008,24	118.006,68
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Periodo	169.910,49	175.008,24

**Las notas que se adjuntan son parte integral de los estados financieros.

 Sr. Carlos Bermúdez
GERENTE

 CPA. Ing. Jorge Freire
CONTADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO 2019:

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.

Durante su vida jurídica se han producido varias transferencias de acciones.

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

a) Declaración de cumplimiento

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.

b) Base de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, bajo el sistema de devengado. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios. El valor razonable es el precio que recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, excepto por las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

c) Moneda

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en 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.

d) Estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración de la Compañía efectúe estimaciones y juicios contables que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos, y gastos.

Las estimaciones están basadas en la experiencia y otros supuestos que son considerados razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

e) 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.

f) 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.

g) Deterioro de Activos Financieros

La Compañía establece una previsión 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 2019, a criterio de la administración no fue requerido el registro de provisiones por deterioro de activos financieros.

h) 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.

i) 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.

j) 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.

k) 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 2019, 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

m) 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.

n) 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.

o) 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.

p) 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.

q) Capital social

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

r) 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.

s) 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.

t) 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.

u) 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.

v) 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 2019 y 2018, del Efectivo y Equivalentes al Efectivo se conforman de acuerdo al siguiente desglose:

DETALLE	AÑO 2019	AÑO 2018
CAJA GENERAL	36.373,52	12.411,64
Caja Mayorista	18.677,31	3.729,32
Caja Estadio	11.183,45	7.050,23
Caja San Antonio	6.512,76	1.632,09
CAJA CHICA	427,49	300,00
BANCOS	133.109,48	162.296,60
Banco Produbanco Cta. Ahorros	(3.953,24)	2.823,36
Banco Pichincha	118.633,78	96.866,02
Banco Produbanco Cta. Cte. 1036424016	16.018,15	28.901,05
Banco Pacífico Ahorros	1.384,04	17.084,12
Banco Pacífico Cta. Cte.	1.026,75	16.622,05
TOTAL	169.910,49	175.008,24

Los saldos presentados en Caja General se concilian al día siguiente de haber realizado las ventas, en tanto que el control de Bancos se efectúa de forma manual con la finalidad de registrar los movimientos de la cuenta.

NOTA 4. ACTIVOS FINANCIEROS

El Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018, dentro del componente Activos Financieros revela las siguientes cuentas:

DETALLE	AÑO 2019	AÑO 2018
Clientes Relacionados	-	760,04
Clientes no Relacionados (a)	16.441,04	5.160,19
Anticipos Empleados	-	841,23
TOTAL	16.441,04	6.761,46

(a) Composición detallada de Clientes no Relacionados, por los ingresos ordinarios de la Compañía al finalizar el análisis del ejercicio económico 2019:

Descripción	Valor	Porcentaje
Cooperativa Ambato	465,50	3%
Cooperativa Sierra Centro	179,55	1%
Cooperativa Acción Tungurahua	585,26	4%
Sr. Freddy Flores	200,00	1%
Coop. Financredit	167,66	1%
Tarjetas de Crédito	928,85	6%
Automotores Carlos Larrea	18,00	0%
AL PAN CIA LTDA.	1.752,50	11%
Ant. Carlos Bermúdez	12.143,72	74%
Suman	16.441,04	100%

NOTA 5. INVENTARIOS

Los saldos comparativos establecidos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se presentan:

DETALLE	AÑO 2019	AÑO 2018
Extra	20.427,77	23.183,92
Diesel	6.994,35	14.459,52
Super	10.290,15	12.116,56
TOTAL	37.712,27	49.760,00

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 2019 y 2018, de Servicios y Otros pagos anticipados se muestran a continuación:

DETALLE	AÑO 2019	AÑO 2018
Anticipo Proveedores	1.000,00	1.100,00
TOTAL	1.000,00	1.100,00

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 2019 y 2018, se desglosan de la siguiente manera:

DETALLE	AÑO 2019	AÑO 2018
Crédito Tributario IVA	93.686,00	55.520,49
Crédito Tributario Imp. RENTA	13.768,48	12.142,03
TOTAL	107.454,48	67.662,52

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 2019 y 2018, de Propiedad, Planta y Equipo se conforman así:

DETALLE	AÑO 2019	AÑO 2018
NO DEPRECIABLES	521.643,78	643.557,44
Terrenos	521.643,78	643.557,44
DEPRECIABLES	338.406,41	349.364,81
Edificios	659.067,78	659.067,78
Maquinaria y Herramientas	340.402,41	300.589,29
Muebles y Enseres	1.515,31	1.515,31
Equipo de Cómputo	11.280,97	11.280,97
(-) Depreciaciones	(673.860,06)	(623.088,54)
TOTAL	860.050,19	992.922,25

La Propiedad Planta y Equipo se divide en el grupo de No Depreciables y Depreciables. En el primer caso, el saldo de Terrenos al término del ejercicio 2018 fue de \$ 643.557,44, en tanto que al finalizar el 2019 es \$ 521.643,78, registrando una disminución de \$ 121.913,66, en lugar de los \$ 124.625,5800, que aparece registrado en el Libro Mayor con el concepto de "ajuste" sin explicación, aun así no coinciden los valores según los registros contables. En el segundo caso, no fue factible identificar la fecha de origen de los bienes que integran este grupo, tampoco se facilitó un desglose con el detalle, nombre de los bienes, número de factura, código, ubicación, y otras características que permitan su fácil identificación. Como resultado, de la falta de este control, no es práctico establecer la veracidad de la depreciación acumulada con sus incrementos anuales. Por las causas mencionadas, expresamos una salvedad de opinión, hasta que se presenten los justificativos necesarios.

NOTA 9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El saldo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, de Cuentas y Documentos por Pagar es el siguiente:

DETALLE	AÑO 2019	AÑO 2018
Proveedores	114.041,83	73.545,88
Proveedores Varios	7.468,70	11.417,45
TOTAL	121.510,53	84.963,33

Inicialmente corresponde a acreedores de combustibles que son comercializados como parte del giro del negocio. Luego tenemos a proveedores que suministran servicios contables y otros, rubros que son consistentes con la documentación contable.

NOTA 10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Los saldos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, de Otras Obligaciones Corrientes se desglosan del siguiente modo:

DETALLE	AÑO 2019	AÑO 2018
Provisiones Sociales (b)	7.196,19	9.954,87
Retenciones Fiscales	427,99	589,48
Obligaciones con el IESS	2.363,54	6.360,94
Sueldos por Pagar	7.578,19	6.938,81
Impuestos Renta por Pagar	4.331,02	4.375,57
Utilidades 15% Trabajadores	3.057,19	3.509,82
Cuentas por Pagar Accionistas	-	112.856,28
TOTAL	24.954,12	144.585,77

Los saldos referidos corresponden principalmente a 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.

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

Descripción	Valor
Décimo Tercer Sueldo	731,94
Décimo Cuarto Sueldo	3.192,00
Vacaciones	3.272,25
Suman	7.196,19

NOTA 11. PASIVO NO CORRIENTE

Los saldos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, del Pasivo no Corriente se refleja en el siguiente cuadro:

DETALLE	AÑO 2019	AÑO 2018
Masgas	-	15.041,20
TOTAL	-	15.041,20

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

NOTA 12. PATRIMONIO

Los saldos determinados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se estructuran de la siguiente forma:

DETALLE	AÑO 2019	AÑO 2018
Capital Social	615.844,00	615.844,00
Aporte Futura Capitalización	-	-
Reservas (c)	101.256,95	101.256,95
Resultados NIIF Primera Vez	279.991,15	279.991,15
Resultados Acumulados	36.018,68	36.018,68
Resultado del Ejercicio	12.993,04	15.513,39
TOTAL	1.046.103,82	1.048.624,17

(c) La partida contable referida se compone de:

Descripción	Valor
Reserva Legal	5.915,87
Reservas Estatutarias y Facultativas	95.341,08
Suman	101.256,95

Cabe mencionar, que por los efectos de las salvedades que pudiera generar según lo mencionado en la nota 8, 13, 14, y 15 que afectarán directamente a los resultados, expresamos una salvedad de opinión, hasta que se presenten los justificativos necesarios.

NOTA 13. INGRESOS

Según el Estado de Resultados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cuenta de Ingresos revela el siguiente detalle:

DETALLE	AÑO 2019	AÑO 2018
Ventas Extra	3.480.876,58	2.940.539,44
Ventas Súper	454.067,84	210.159,42
Ventas Diesel	955.838,52	667.450,10
TOTAL	4.890.782,94	3.818.148,96

El saldo presentado en el Estado de Resultados en la cuenta indicada por \$ 4.890.782,94, difiere en \$ 1.108.615,77, respecto al valor totalizado de las declaraciones mensuales de IVA de enero a diciembre que es \$ 3.782.167,17, la causa de la diferencia no fue explicada por la administración, por lo que expresamos una salvedad de opinión hasta que se presenten las declaraciones mensuales de IVA sustitutivas, conciliadas con los Ingresos registrados en el Estado de Resultados y Declaración de Renta Anual.

NOTA 14. COSTO DE VENTAS

Los saldos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, del Costo de Ventas se muestran a continuación:

DETALLE	AÑO 2019	AÑO 2018
Costo de ventas Extra	3.319.132,38	2.371.862,52
Costo de ventas Super	377.557,47	278.932,88
Costo de ventas Diesel	830.620,44	807.451,05
TOTAL	4.527.310,29	3.458.246,45

El Costo de Ventas ha sido establecido a través de un único asiento contable, con fecha 31/12/2019, se registra el débito de los bienes ya vendidos durante todo el año. Por lo que es evidente que el sistema contable no está integrado entre todos los módulos, de manera que se registre la Venta y simultáneamente el Costo de Ventas. A más de aquello, la dirección no facilitó los documentos de respaldo que demuestren la forma en la que se ha determinado el Costo de Ventas, asentado en el libro mayor al cierre del ejercicio, por lo que no fue factible verificar la razonabilidad de la cuenta, lo que amerita calificar a la cuenta con una salvedad de opinión hasta que se presenten los documentos justificativos.

NOTA 15. GASTOS

Los saldos al 31 de diciembre de 2019 y 2018 de Gastos se componen de la siguiente forma:

DETALLE	AÑO 2019	AÑO 2018
GASTOS OPERACIONALES	238.093,15	237.629,84
Transporte	27.532,80	29.677,00
Sueldos y Salarios	101.766,10	82.864,84
Horas Extras	15.618,13	6.248,01
Alimentación	57,05	-
Aporte Patronal	12.783,71	10.248,39
Fondos de Reserva	5.786,92	6.103,53
Beneficios Sociales	17.950,75	16.291,12
Honorarios	5.146,43	13.097,98
Gastos Ambientales	2.148,00	3.435,00
Suministros y Materiales	380,44	190,57
Suministros Computación	391,25	56,25
Útiles de Aseo y Limpieza	1.137,99	-
Seguros	6.412,38	4.585,20
Servicios Básicos	15.308,95	15.906,50
Movilización	2.807,25	-
Mantenimientos	20.599,32	44.639,61
Gastos de Gestión	356,00	2.525,80
Suministros y Materiales	1.909,68	1.760,04
GASTOS ADMINISTRATIVOS	98.226,09	95.923,62
Asesorías y Auditorías	9.171,38	1.803,57
Publicidad	-	749,28

Transporte y Movilización Empresa	1.600,00	800,00
Instalaciones y Adecuaciones	1.340,70	357,14
Gastos de Gestión	1.533,15	-
Gastos Legales	50,00	-
Suministros	2.452,38	1.869,48
Impuestos Municipales y ARCH	15.306,91	13.893,65
Otros Gastos	-	15.299,86
Depreciaciones	66.771,57	61.150,64
GASTOS FINANCIEROS	6.772,17	2.950,67
TOTAL	343.091,41	336.504,13

Las cuentas referidas son el resultado de acumular los gastos relacionados con el giro del negocio que permiten generar los ingresos, y reflejan razonabilidad, no obstante, el valor registrado en depreciaciones, ha sido calculado de un detalle deficiente, que no garantiza la fiabilidad de sus saldos, particulares que ya se mencionan en la nota referente a Propiedad, Planta y Equipo, por estos motivos expresamos una salvedad de opinión hasta que se presenten los documentos justificativos.

NOTA 16. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros individuales y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:

		<u>Año 2019</u>
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	20.381,24
(-)	15% Participación Trabajadores	3.057,19
(-)	Ingresos Exentos	-
(+)	Gastos No Deducibles	-
(-)	Deducciones Especiales	-
(+/-)	Otras Diferencias	-
=	UTILIDAD GRAVABLE	17.324,05
(-)	Impuesto a la Renta Causado (d)	4.331,01
(=)	UTILIDAD ANTES DE RESERVAS	12.993,04
(-)	Reservas	-
(=)	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	12.993,04

(d) De conformidad a disposiciones legales en el Ecuador, la tarifa general para el impuesto a la renta se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa en tres puntos porcentuales cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente con una participación directa o indirecta, individual o conjunta. Si dicha participación es igual o superior al 50% del capital social, la tarifa aplicable para la Compañía será del 28%. De otro lado, se puede reducir la tarifa en 10 puntos porcentuales sobre las utilidades sujetas a capitalización.

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 LRTI, 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 2019.

NOTA 19. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo periodo fiscal por un importe acumulado superior a US\$ 15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia.

El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2019 y 2018, no supera el importe acumulado mencionado, por lo cual la Compañía no tiene obligatoriedad de presentar del referido estudio al Organismo de Control Tributario (SRI).

NOTA 20. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

La administración manifiesta que no existen contingencias operativas laborales ni tributarias que pudieran originar el registro de eventuales pasivos significativos al 31 de diciembre del 2019.

NOTA 21. DETERMINACIÓN DE RIESGOS

MEDIO AMBIENTE

La Compañía durante el período enero – diciembre del 2019 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 2019, 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 los proveedores de bienes 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 22. SEGUIMIENTO DE RECOMENDACIONES Y SALVEDADE DE AUDITORÍA DEL AÑO ANTERIOR

Las recomendaciones emitidas por el Auditor Externo en el año 2018, y que aún no han sido cumplidas constan en el Informe de Control Interno del año 2019; del mismo modo, las siguientes salvedades hasta la fecha de nuestro examen, se encuentran pendientes de ser subsanadas:

- 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.
- 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 pudiera 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.
- Las cuentas referidas de Gastos 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 23. 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.
