



**Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA**  
**AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576**  
Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel 092 933 696 Email [ate@andinanet.net](mailto:ate@andinanet.net)  
**Ambato-Ecuador**

---

EXP: 374.

## **INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES**

**CORHOL S. A.**  
**Ejercicio Económico 2008**



## **CONTENIDO**

- 1. DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**
- 2. ESTADOS FINANCIEROS**
  - 2.1. Estado de Situación Financiera**
  - 2.2. Estado de Resultados**
  - 2.3. Estado de Flujo de Efectivo**
  - 2.4. Estado de Cambios en el Patrimonio**
- 3. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
  - 3.1. Políticas Contables Significativas**
  - 3.2. Aspectos Generales**
  - 3.3. Notas a las Cuentas del Balances**
  - 3.4. Siglas utilizadas**



**Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA**

**AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576**

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel 092 933 696 Email [ate@andinanet.net](mailto:ate@andinanet.net)

**Ambato-Ecuador**

---

**DICTAMEN**



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

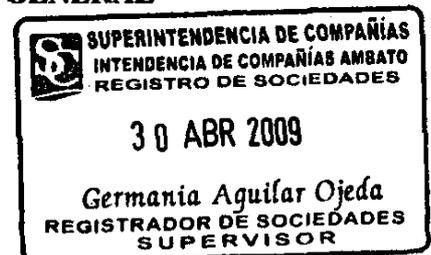
Señores Accionistas y Junta General de Corhol S. A.:

1. Hemos auditado el Balance General de CORHOL S. A., al 31 de diciembre del 2008 y los correspondientes Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio, y, de Flujos de Efectivo, por el año terminado a esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoria.
2. Nuestra auditoria fue efectuada de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Auditoria. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. La auditoria incluye el examen a base de pruebas selectivas, de evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los Principios y Normas de Contabilidad utilizadas y de las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como una evaluación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para emitir nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de CORHOL S. A. al 31 de diciembre del 2008, los resultados, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios y Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias que la compañía tiene en su calidad de agente de percepción y retención de impuestos, se emite por separado.

Ambato, 12 de Marzo del 2009

ATECAPSA  
Calif. SC – 576

  
DR. FERNANDO CAMPAÑA I. MG  
GERENTE GENERAL





**Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA**

**AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576**

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel 092 933 696 Email [ate@andinanet.net](mailto:ate@andinanet.net)

**Ambato-Ecuador**

---

# **ESTADOS FINANCIEROS**



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA

AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel 092 933 696 Email [ate@andinanet.net](mailto:ate@andinanet.net)

Ambato-Ecuador

**CORHOL S. A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**Al 31 de Diciembre DEL 2008**

ACTIVOS	2,007	2,008
Caja	12,910.34	200.00 (3)
Bancos	-67,735.15	1,620.03 (3)
Clientes	20,707.52	34,783.75 (4)
Cuentas por Cobrar	10,357.50	20,822.47 (5)
Inventarios	15,036.61	12,855.75 (6)
Pagos Anticipados	58,892.72	78,434.42 (7)
Activos Fijos	894,818.22	859,657.09 (8)
Activos no corrientes	1,409.69	1,409.69
<b>Total de Activos</b>	<b>946,397.45</b>	<b>1,009,783.20</b>
<b>PASIVOS</b>		
Obligaciones Bancarias y Financieras	83,723.10	129,550.74 (9)
Obligaciones con Particulares	-1,709.32	74,704.24 (10)
Proveedores	6,151.73	2,026.61 (11)
Gastos Acumulados por Pagar	4,536.44	17,703.63 (12)
Obligaciones Fiscales	299.11	6,601.24 (13)
Pasivos a Largo Plazo	97,558.90	32,381.12 (14)
<b>Total de Pasivos</b>	<b>190,559.96</b>	<b>262,967.58</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital Social	615,844.00	615,844.00 (15)
Reserva Legal	4,496.21	4,496.21
Reserva Facultativa	17,231.67	0.00
Reserva de Capital	149,441.85	135,497.28
Resultado de Ejercicios Anteriores	14,189.65	0.00
Resultados del Ejercicio	-45,365.89	-9,021.87
<b>Total Patrimonio</b>	<b>755,837.49</b>	<b>746,815.62</b>
<b>Total de Pasivos y Patrimonio</b>	<b>946,397.45</b>	<b>1,009,783.20</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>		
Garantías Lyteca - Produbanco	100,000.00	0.00

Ver Notas a los Estados Financieros



**CORHOL S. A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
 Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2008

<b>INGRESOS</b>	<b>2007</b>	<b>2008</b>
Ventas Totales	<u>2,386,730.19</u>	<u>1,461,568.80</u>
<b>Total de Ingresos Operacionales</b>	<b>2,386,730.19</b>	<b>1,461,568.80</b>
<b>COSTOS</b>		
Costo de Ventas	<u>2,177,251.72</u>	<u>1,324,797.00</u>
<b>Total de Costos</b>	<b>2,177,251.72</b>	<b>1,324,797.00</b>
<b>Utilidad Total en Ventas</b>	<b>209,478.47</b>	<b>136,771.80</b>
<b>GASTOS</b>		
Gastos Administrativos	240,746.55	103,371.63
Gastos de Ventas	49,882.09	46,767.00
Gastos Financieros	<u>31,119.90</u>	<u>29,721.30</u>
<b>Total de Gastos</b>	<b>321,748.54</b>	<b>179,859.93</b>
<b>Utilidad del Ejercicio</b>	<b>-112,270.07</b>	<b>-43,088.13</b>
Otros Ingresos	66,904.18	34,066.26
Otros Egresos	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
<b>Resultado del Ejercicio</b>	<b><u>-45,365.89</u></b>	<b><u>-9,021.87</u></b>



**CORHOL S. A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**Al 31 de Diciembre DEL 2008**

**FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:**

Recibido de Clientes	1,481,558.83
Pagado a Proveedores y Empleados	-1,375,233.59
Movimiento de intereses	-29,721.30
	<hr/>
<b>Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación</b>	<b>76,603.94</b>

**FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:**

Incremento de Inversiones	0.00
Adquisición de Propiedades	-608.96
	<hr/>
<b>Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión</b>	<b>-608.96</b>

**FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

Obligaciones a Corto Plazo	-19,350.14
Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio	0.00
	<hr/>
<b>Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento:</b>	<b>-19,350.14</b>

**CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:**

Incremento del presente año	56,644.84
Saldo Inicial	-54,824.81
	<hr/>
<b>Saldo Final de Caja</b>	<b>1,820.03</b>



### CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON ACTIVIDADES DE OPERACION

Resultado del Ejercicio	-9,021.87
<b>Ajustes a la Utilidad Neta</b>	
Provisión Cuentas Incobrables y Otras	0.00
Depreciación y Amortización	34,998.73
<b>Cambios en los Activos y Pasivos</b>	
Aumento y disminución Obligaciones por Cobrar	-44,082.90
Aumento/Disminución de Inventarios	2,180.86
Aumento y Disminución Obligaciones por Pagar	92,529.12
<b>Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación</b>	<b>76,603.94</b>



Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. - ATECAPSA  
 AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576  
 Guayaquil y Sucre Esq. - Tel: 2829314 Cel: 092 933 696 Email: [ate@andhuarte.net](mailto:ate@andhuarte.net)  
 Ambato-Ecuador

**CORHOL S. A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**Del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2008**

CUENTAS	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Resultado Ejercicios Anteriores	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al 31/12/2007	615,844.00	4,496.21	17,231.67	149,441.85	14,189.65	-45,365.89	755,837.49
Capital Social							0.00
Reserva Legal							0.00
Reserva Facultativa			-17,231.67	17,231.67			0.00
Reserva de Capital				-45,365.89		45,365.89	0.00
Resultado de Ejercicios Anteriores				14,189.65	-14,189.65		0.00
Resultados del Ejercicio						-9,021.87	-9,021.87
Distribución/ Apropriación							0.00
<b>Saldo al 31/12/2008</b>	<b>615,844.00</b>	<b>4,496.21</b>	<b>0.00</b>	<b>135,497.28</b>	<b>0.00</b>	<b>-9,021.87</b>	<b>746,815.62</b>

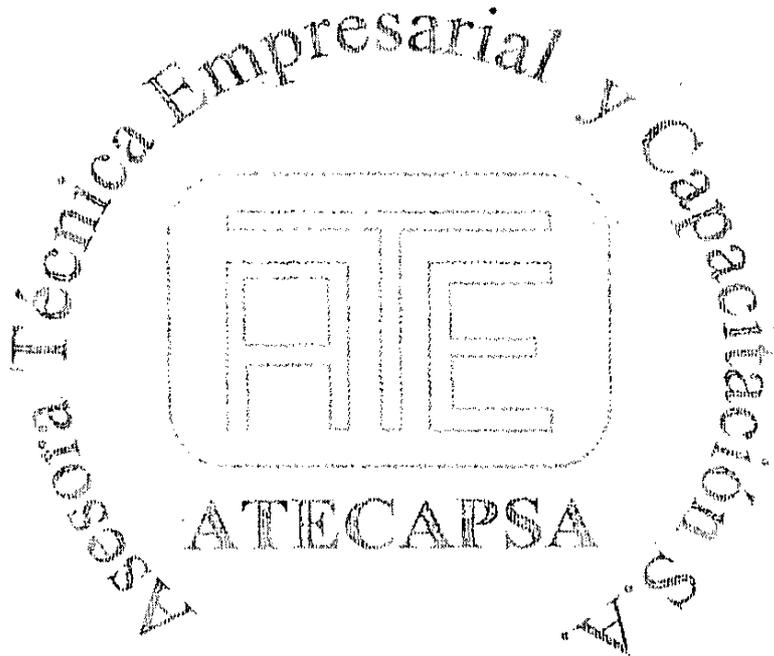


**Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA**

**AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576**

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel (094)519402 Email [ate@andinanet.net](mailto:ate@andinanet.net)

**Ambato-Ecuador**



## **NOTAS AL INFORME**



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### NOTA 1.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

#### CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La compañía reconoce como efectivo o equivalentes de dinero los valores que se mantienen como fondos rotativos así como los depósitos bancarios de libre disposición.

#### OBLIGACIONES POR COBRAR

El exigible de la compañía se clasifica en a corto plazo, por aquellas obligaciones con clientes las mismas que se agrupan por la agencia en donde se originó la venta, los valores por cobrar a empleados y terceros con vencimiento menor a un año.

#### INVENTARIOS

Los inventarios son registrados al costo de adquisición, básicamente su control se lo hace en base a pedidos efectuados al igual que su valoración, debido a que cada vehículo tiene sus características específicas.

#### ACTIVOS FIJOS

Los bienes muebles e inmuebles se registran al costo de adquisición, depreciándose por el desgaste sufrido en los porcentajes establecidos por la Ley de Régimen Tributario Interno según el siguiente detalle:

Edificios	5%
Vehículos	20%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Equipo de Computación	33%
Equipo de Lavado	10%



## **ACTIVOS NO CORRIENTES**

Las inversiones se registran como otros activos no corrientes puesto que son a largo plazo puesto que corresponden a acciones en otra compañía, además se incluyen los gastos amortizables los cuales se los hace en el periodo de cinco años.

## **PROVISIONES**

Las provisiones se las efectúa por los beneficios sociales, cuentas incobrables, y la provisión para jubilación patronal de los empleados con más de diez años de servicio, según cálculo actuarial efectuado por la compañía Logaritmo

## **NOTA 2.- NOTAS GENERALES**

### **DISPOSICIONES SOCIETARIAS**

Según Registro Oficial N° 498 publicado el día miércoles 31 de Diciembre del 2008 se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, estableciéndose tres categorías de compañías y que aplicarán a partir de los años 2010, 2011 y 2012 según corresponda.

### **DISPOSICIONES TRIBUTARIAS**

Según Registro Oficial No. 98 publicado el 5 de junio del 2007, en el año 2008 se debió aplicar hasta el mes de abril del 2008 los siguientes porcentajes de impuestos y retenciones:

- 25%, de impuesto a la renta, o el 15% en caso de reinvertir utilidades
- 1%, 5% y 8%, de Retención en la Fuente, según el tipo de transacción realizada.
- 30%, 70%, 100%, de Retención del IVA, según el tipo de transacción realizada.

Con fecha 28 de abril de 2008 se publica en el Registro Oficial No. 325 nuevos porcentajes de retención, incluyéndose el 2% según la transacción realizada.



**Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA**

**AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576**

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel 092 933 696 Email [ate@andinanet.net](mailto:ate@andinanet.net)  
**Ambato-Ecuador**

## **DISPOSICIONES LABORALES**

Para el año 2008 según Registro Oficial publicado el 29 de diciembre del 2007 se fijó como sueldo o salario básico unificado la cantidad de US\$ 200,00, y, para el año 2009 según el Segundo Suplemento del Registro Oficial N° 498 publicado el 31 de Diciembre del 2008 se establece como sueldo o salario básico unificado la cantidad de US\$ 218,00.



**CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO – NOTA 3.-** Las cuentas que representan efectivo o sus equivalentes se presentan al 31 de diciembre así:

Caja Chica	200,00
Banco Pichincha Cta. 3147476204	1.203,55
Banco Pacífico	416,54
<b>Total de efectivo y equivalentes</b>	<b>1.820,09</b>

**CLIENTES - NOTA 4.-** Las obligaciones por cobrar a los clientes de la compañía con vencimiento a corto plazo al cierre del año se presentan como sigue:

Alvarado Ortiz Constructores Cía. Ltda.	5.846,59
Diners Club	2.030,90
Disort S. A.	2.715,49
Mastercard Produbanco	2.454,52
Miranda Masabanda Luis	1.154,46
Unibanco	2.149,89
Ventas Diarias Expendedores	9.530,23
Visa American	4.777,76
Visa Internacional	2.167,06
Clientes de menor valor	3.142,66
(-) Prov. Cuentas Incobrables	-1.185,81
<b>Total de Clientes</b>	<b>34.783,75</b>

La compañía no ha efectuado el cálculo de la provisión para cuentas incobrables en el presente ejercicio económico.

**CUENTAS POR COBRAR - NOTA 5.-** Refleja los valores entregados por anticipado a empleados y terceros pendientes de liquidarse, al cerrar el año éstos reflejan los saldos que se detallan:



**Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA**

**AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576**

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel 092 933 696 Email [ate@andinanet.net](mailto:ate@andinanet.net)

**Ambato-Ecuador**

**Anticipo a Proveedores**

Alvarez Paúl	2.260,00
Galarza Jaime	3.255,74
Otros Anticipos de menor valor	1.201,29

**Deudores Varios**

Roberto Larrea	2.000,00
Produbanco	44,72
Martha Echeverría	600,00

**Anticipo a Empleados**

Cordova Freddy	1.292,24
Ortega Rodrigo	500,80
Otros de menor valor	2.323,36

**Faltantes de Caja** 7.344,32

**Total de cuentas por Cobrar** 20.822,47

**INVENTARIOS - NOTA 6.-** El inventario de combustibles de las diferentes estaciones, así como los lubricantes que mantiene la compañía al 31 de diciembre al cierre del año se presenta así

Gasolina Extra	5.550,57
Gasolina Super	3.684,09
Diesel	2.476,13
Lubricantes y Aditivos	1.144,96
<b>Total de Inventarios</b>	<u>12.855,75</u>

**PAGOS ANTICIPADOS - NOTA 7.-** Comprende los pagos anticipados de impuestos y por servicios que se encuentran pendientes de devengarse, al 31 de diciembre sus saldos son los que siguen:

Seguros Prepagados	720,53
Liquidación Trabajadores por Regular	4.063,22
<b>Impuestos Anticipados</b>	
Impuesto a la Renta Anticipado	31.047,34
IVA Pagado	2.920,29



**Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA**

**AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576**

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel 092 933 696 Email [ate@andinanet.net](mailto:ate@andinanet.net)

**Ambato-Ecuador**

Retención IVA Presuntiva	531,12
Retención Fuente 3x1000	7.714,89
Retención fuente 5%	3,60
Retención Fuente Pagada	30,23
IVA en Bienes	153,84
IVA en Servicios	105,03
Crédito Fiscal	<u>31.144,33</u>
<b>Total de Pagos Anticipados</b>	<b>78.434,42</b>

**ACTIVOS FIJOS - NOTA 8.-** El detalle de los bienes muebles e inmuebles de la compañía y los movimientos que éstos han tenido durante el año se presenta como sigue:

<b>Detalle</b>	<b>Saldo 31/12/07</b>	<b>Movimientos</b>	<b>Saldo 31/12/08</b>
Terrenos	498.740,00	0,00	498.740,00
Edificios e Instalaciones	561.494,24	0,00	561.494,24
Maquinaria y Equipo	45.980,11	0,00	45.980,11
Vehículos	2.873,54	-608,96	2.264,58
Muebles y Enseres	5.351,72	0,00	5.351,72
Equipo de Oficina	11.029,56	0,00	11.029,56
Equipos de Cómputo	29.792,03	0,00	29.792,03
(-) Dep. Acumulada	-260.442,98	-34.552,17	-294.995,15
<b>Total de Activos Fijos</b>	<b>894.818,22</b>	<b>-35.161,13</b>	<b>859.657,09</b>

**OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS - NOTA 9.-** Las obligaciones con las diferentes instituciones bancarias con las que opera la compañía al cerrar el año se presentan como sigue:

Sobregiros Banco Internacional	7.102,30
Sobregiros Banco Produbanco	57.240,60
Caja General	10.207,85
Produbanco	<u>54.999,99</u>
<b>Total Oblig. Bancarias y Financieras</b>	<b>129.550,74</b>



**OBLIGACIONES CON PARTICULARES - NOTA 10.-** Corresponde a las obligaciones por pagar a los socios de la compañía y a terceros con vencimiento a corto plazo, al cierre del año se presentan así:

<b>Préstamos de Accionistas</b>	
Corti Molina Milvia	5.408,46
Holguín Darquea Manolo	5.000,00
Varios	43.300,00
<b>Prestamos de Particulares</b>	
Crediambato	13.283,85
Cordova Freddy	3.581,52
Ulloa Lorena	4.930,00
Otras Obligaciones de menor valor	-799,59
<b>Total Obligaciones con Particulares</b>	<b>74.704,24</b>

**PROVEEDORES - NOTA 11.-** Los valores por pagar a los proveedores de bienes y servicios de la compañía al 31 de diciembre se presentan como sigue:

<b>Proveedores Comerciales</b>	
Texaco	-5.137,21
Olympus S. A.	1.599,66
Varios	154,34
<b>Anticipo de Clientes</b>	
Alvarado Ortiz Constructores C. Ltda.	5.000,00
Proveedores de Gastos	409,82
<b>Total de Proveedores</b>	<b>2.026,61</b>

**GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR - NOTA 12.-** Refleja los valores pendientes de pago a los empleados de la compañía por sueldos y beneficios sociales, sus saldos son como sigue:



**Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA**

**AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576**

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel 092 933 696 Email [ate@andinanet.net](mailto:ate@andinanet.net)

**Ambato-Ecuador**

Sueldo Unificado	2.080,42
Décimo Tercer Sueldo	250,25
Décimo Cuarto Sueldo	1.586,67
Fondos de Reserva	4.763,15
Sueldos y Salarios por Pagar	1.675,60
Vacaciones	-280,37
Aportes al IESS	7.646,75
Préstamos al IESS	71,16
Retención para Terceros	-90,00
<b>Total Gastos Acum. Por Pagar</b>	<b>17.703,63</b>

**OBLIGACIONES FISCALES - NOTA 13.-** Los valores pendientes de pago al Servicio de Rentas Internas por retenciones efectuadas por la compañía, al cierre del año se presenta como sigue:

IVA Cobrado en Ventas	6.569,81
Retenciones en la Fuente	17,76
Retenciones en la Fuente del IVA	13,67
<b>Total Obligaciones Fiscales</b>	<b>6.601,24</b>

**PASIVO A LARGO PLAZO - NOTA 14.-** Las obligaciones por pagar con vencimiento a largo plazo corresponden al convenio de arriendo con Lyteca Texaco, que se encuentra pendiente de devengarse, su saldo al cerrar el año es de US\$ 32.381,12.

**PATRIMONIO - NOTA 14.-** El patrimonio se encuentra distribuido en las cuentas que se detallan:

Capital Social	615.844,00
Reserva Legal	4.496,21
Reserva de Capital	135.497,28
Resultados del Ejercicio	-9.021,87
<b>Total del Patrimonio</b>	<b>746.815,62</b>



**Asesora Técnica Empresarial y Capacitación S.A. – ATECAPSA**

**AUDITORES EXTERNOS - Reg. Nac. SC 576**

Guayaquil y Sucre Esq. – Telf. 2829952 Fax 829314 Cel 092 933 696 Email [ate@andinanet.net](mailto:ate@andinanet.net)

**Ambato-Ecuador**

Cta.	Cuenta
Cte.	Corriente
US\$	Dólares
S.A.	Sociedad Anónima
Dep.	Depreciación
Amort.	Amortización
Gtos.	Gastos
Acum.	Acumulada
Organiz.	Organización
IVA	Impuesto al Valor Agregado
Oblig.	Obligaciones