

---

## **ROCCATIRES S.A.**

### **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES POR EL AÑO 2008**

#### **INDICE:**

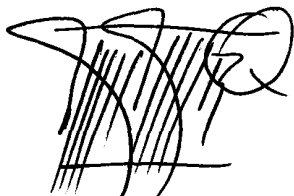
- **OPINION**
  - **BALANCES AUDITADOS**
    - BALANCE GENERAL
    - ESTADO DE RESULTADOS
    - ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
    - ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
  - **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
-

Rio Arzuaga O E2.27 y Aud.  
de la Pina. OF 101. 2022925

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

### **A los Accionistas de ROCCATIRES S.A.**

1. He auditado el Balance General adjunto de ROCCATIRES S.A., al 31 de diciembre del 2008, y los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado a esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en mi auditoría.
2. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye un examen a base de pruebas selectivas de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes efectuadas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para fundamentar mi opinión.
3. En mi opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ROCCATIRES S.A., al 31 de diciembre del 2008, el resultado de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
4. El Informe sobre el Cumplimiento Tributario de la Compañía, como agente de retención y de percepción, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2008, es presentado por separado.



Marzo 10, 2009  
**SC-RNAE No. 554**

CPA. Carlos A. Correa B.  
**RNCPE 17-561**

**ROCCATIRES S.A.**

**BALANCE GENERAL**

**Año terminado al 31 de Diciembre de 2008**

( Expresado en U.S\$. dólares )

**ACTIVOS**

**Saldo al  
31-Dic-08**

**ACTIVOS CORRIENTES**

|                                               |          |         |
|-----------------------------------------------|----------|---------|
| Caja y sus Equivalentes                       | (Nota B) | 10.221  |
| Cuentas y Documentos por Cobrar               | (Nota C) | 585.373 |
| Inventarios                                   | (Nota D) | 651.890 |
| Gastos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar | (Nota E) | 71.334  |

**TOTAL ACTIVOS CORRIENTES** **1.318.818**

**PROPIEDADES Y EQUIPO**

|                           |          |         |
|---------------------------|----------|---------|
| Activo Depreciable - Neto | (Nota F) | 131.560 |
|---------------------------|----------|---------|

**TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPO** **131.560**

**OTROS ACTIVOS**

|                          |       |
|--------------------------|-------|
| Activos Diferidos - Neto | 1.491 |
|--------------------------|-------|

**TOTAL OTROS ACTIVOS** **1.491**

**TOTAL ACTIVOS** **1.451.869**

Las notas adjuntas de la A a L,  
son parte integral de los Estados Financieros

**ROCCATIRES S.A.**

**BALANCE GENERAL**

**Año terminado al 31 de Diciembre de 2008**

**( Expresado en U.S\$. dólares )**

**PASIVOS**

**Saldo al  
31-Dic-08**

**PASIVOS CORRIENTES**

|                                             |          |         |
|---------------------------------------------|----------|---------|
| Proveedores                                 | (Nota G) | 691.028 |
| Obligaciones Fiscales y Laborales           | (Nota H) | 31.320  |
| Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar | (Nota I) | 105.248 |

**TOTAL PASIVOS CORRIENTES** **827.596**

**PASIVO NO CORRIENTE**

|                       |          |        |
|-----------------------|----------|--------|
| Préstamos Accionistas | (Nota J) | 12.000 |
|-----------------------|----------|--------|

**TOTAL PASIVO NO CORRIENTE** **12.000**

**TOTAL PASIVOS** **839.596**

**PATRIMONIO**

|                                  |          |         |
|----------------------------------|----------|---------|
| Capital Social                   | (Nota K) | 800     |
| Reserva Legal                    |          | 2.088   |
| Aportes Futuras Capitalizaciones |          | 600.000 |
| Utilidad del Ejercicio           |          | 9.384   |

**TOTAL PATRIMONIO** **612.272**

**TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO** **1.451.868**

Las notas adjuntas de la A a L,  
son parte integral de los Estados Financieros

**ROCCATIRES S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS**

**Del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2008**

**( Expresado en U.S\$. dólares )**

|                                    | <b>Saldo al<br/>31-Dic-08</b> |
|------------------------------------|-------------------------------|
| Ventas Netas                       | 1.784.250                     |
| Costo de Ventas                    | -1.391.714                    |
| <b>UTILIDAD BRUTA DE VENTAS</b>    | <b>392.536</b>                |
| Gastos de Administración           | -305.857                      |
| Gastos de Ventas                   | -55.921                       |
| Gastos Financieros                 | -1.190                        |
| <b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>        | <b>31.568</b>                 |
| Ingresos No Operacionales          | 17.390                        |
| Egresos No Operacionales           | -25.272                       |
| <b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b> | <b>21.685</b>                 |
| 15% Participación Utilidades       | -3.253                        |
| 25% Impuesto a la Renta            | -6.960                        |
| <b>UTILIDAD LIQUIDA</b>            | <b>11.471</b>                 |
| 10% Reserva Legal                  | -2.088                        |
| <b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>      | <b>9.383</b>                  |

Las notas adjuntas de la **A a L**,  
son parte integral de los Estados Financieros

**ROCCATIRES S.A.****ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO****Año terminado al 31 de Diciembre de 2008****( Expresado en U.S\$. dólares )**

| Detalle                                 | Capital Social | Reserva Legal | Aportes Fut. Capitaliz. | Utilidad del Ejercicio | Total          |
|-----------------------------------------|----------------|---------------|-------------------------|------------------------|----------------|
| <b>Saldo al 1 de diciembre de 2007</b>  | <b>600</b>     | <b>-</b>      | <b>600,000</b>          | <b>-</b>               | <b>600,600</b> |
| Asignación Utilidad año 2008            | -              | -             | -                       | 21.685                 | 21.685         |
| Asignación Reserva Legal año 2008       | -              | 2.088         | -                       | -2.088                 | -              |
| 25% Impuesto a la Renta                 | -              | -             | -                       | -6.960                 | -6.960         |
| 15% Participación Utilidades            | -              | -             | -                       | -3.253                 | -3.253         |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2008</b> | <b>600</b>     | <b>2.088</b>  | <b>600,000</b>          | <b>0,000</b>           | <b>602,088</b> |

Las notas adjuntas de la **A** a **L**,  
son parte integral de los Estados Financieros

**ROCCATIRES S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**Año terminado al 31 de Diciembre de 2008**

**( Expresado en U.S\$. dólares )**

**2008**

**Flujos de efectivo en actividades operativas**

|                                           |            |
|-------------------------------------------|------------|
| Efectivo Recibido de Clientes             | 1.197.586  |
| Efectivo Pagado a Proveedores y Empleados | -1.787.739 |
| Otros Ingresos                            | 17.390     |
| Otros Egresos                             | -9.408     |

**Efectivo utilizado por flujo de operaciones**

**Flujos de efectivo en actividades de inversión**

|                              |        |
|------------------------------|--------|
| Adquisición de Activos Fijos | -7.607 |
|------------------------------|--------|

**Efectivo utilizado por flujo de inversiones**

**Flujos de efectivo en actividades de financiamiento**

|                                  |         |
|----------------------------------|---------|
| Aportes Futuras Capitalizaciones | 600.000 |
|----------------------------------|---------|

**Efectivo utilizado por flujo de financiamiento**

|                                        |        |
|----------------------------------------|--------|
| Aumento neto de Caja y Equivalentes    | 10.221 |
| Caja y Equivalentes a Principio de Año | -      |

**Caja y Equivalentes a Final de Año**

Las notas adjuntas de la **A a L**,  
son parte integral de los Estados Financieros

**ROCCATIRES S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO ( Continuación)**

**Año terminado al 31 de Diciembre de 2008**

**( Expresado en U.S\$. dólares )**

---

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO  
PROVENIENTES DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS**

**2008**

**Resultados de las Actividades Operativas**

**Ajustes para conciliar la utilidad neta con el  
efectivo neto proveniente de operaciones**

|                |        |
|----------------|--------|
| Depreciaciones | 82.385 |
| Amortizaciones | 2.026  |

**Cambios netos en activos y pasivos  
de operaciones**

|                                          |            |
|------------------------------------------|------------|
| Aumento (Disminución) Cuentas por Cobrar | -1.518.451 |
| Aumento (Disminución) Cuentas por Pagar  | 842.484    |

**Resultados de las Actividades Operativas**

**ROCCATIRES S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2008**  
**(Expresado en US\$ dólares)**

---

**(Nota A) - Principales Políticas y Prácticas de Contabilidad**

**a) Bases Legales de Constitución**

La compañía **ROCCATIRES S.A.** Se constituyó en la República del Ecuador en Quito, mediante escritura pública otorgada el 19 de marzo de 2008, ante el Notario Primero del Cantón Quito, Dr. Jorge Machado Cevallos y fue inscrita legalmente el 2 de abril del 2008 en el Registro Mercantil del Cantón Quito. La compañía tendrá una duración de noventa y nueve años. El tiempo de duración podrá aumentar o disminuir según lo estipule la Ley.

**b) Objeto Social**

La Compañía tiene como objeto social principalmente, la importación, exportación, representación, comercialización, de llantas, aditivos, aceites, lubricantes para automóviles, camiones, vehículos livianos y pesados, motocicletas, sus repuestos, sus equipos y accesorios en todas las áreas del automovilismo. Podrá también representar, promover contactos y establecer relaciones, con empresas de todo tipo, nacionales o extranjeras para el desarrollo de proyectos dentro y fuera del Ecuador y que sean afines a su objeto social.

**c) Entorno Económico**

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país, el dólar de los Estados Unidos de América.

Si bien el proceso de dolarización incorpora el dólar de los Estados Unidos de América como moneda estable, la variación de los índices de precios al consumidor en la República del Ecuador, afecta a la comparabilidad de ciertos importes incluidos en los estados financieros adjuntos por el año terminado al 31 de diciembre del 2008. Por lo tanto, el análisis de tales estados financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.

**ROCCATIRES S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2008**  
**(Expresado en US\$ dólares)**

---

**d) Bases Contables**

Las políticas contables de la compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros.

**Equivalentes de Efectivo** - La empresa para propósitos de elaboración del estado de flujos de efectivo, considera como equivalentes de efectivo a los saldos registrados en bancos.

**Ingresos y Costos por Ventas** - Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de la mercadería.

**Valuación de Inventarios** - Al costo de Adquisición, los cuales no exceden a los valores de mercado.

**Valuación de Propiedades y Equipos** - Al costo de Adquisición. El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 años para Muebles y Enseres, Equipos de Oficina, Instalaciones y Herramientas, 3 años para Equipos de Computación y 5 para Vehículos.

**Participación a Empleados e Impuesto a la Renta** - Se reconocen en los resultados del año en función a lo que se establece en la Ley.

**ROCCATIRES S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2008**  
**(Expresado en US\$ dólares)**

---

**(Nota B) - Caja y sus Equivalentes**

El detalle de esta cuenta es el siguiente:

| <b>Detalle</b> | <b>Saldo al<br/>31-dic-08</b> |
|----------------|-------------------------------|
| Caja General   | 1.400                         |
| Bancos         | 8.821                         |
| <b>Total</b>   | <b>10.221</b>                 |

**(Nota C) - Cuentas y Documentos por Cobrar**

El desglose de este rubro se compone de la siguiente manera:

| <b>Detalle</b>                | <b>Saldo al<br/>31-dic-08</b> |
|-------------------------------|-------------------------------|
| Cientes                       | 569.916                       |
| Provisión Cuentas Incobrables | -1.291                        |
| Documentos por Cobrar         | 16.748                        |
| <b>Total</b>                  | <b>585.373</b>                |

**ROCCATIRES S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2008**  
**(Expresado en US\$ dólares)**

---

**(Nota D) - Inventarios**

Este rubro se compone de las siguientes cuentas, los saldos físicos finales fueron valorados en base al método promedio según el siguiente detalle:

| <b>Detalle</b>            | <b>Saldo al<br/>31-dic-08</b> |
|---------------------------|-------------------------------|
| Inventarios de Mercadería | 630.696                       |
| Importaciones en Tránsito | 21.194                        |
| <b>Total</b>              |                               |

**(Nota E) - Gastos Anticipados y Otras Cuentas por Cobrar**

Un resumen de gastos anticipados y otras cuentas por cobrar es como sigue:

| <b>Detalle</b>           | <b>Saldo al<br/>31-dic-08</b> |
|--------------------------|-------------------------------|
| Crédito Tributario IVA   | 50.009                        |
| Retención por Ventas     | 13.141                        |
| Otras Cuentas por Cobrar | 8.184                         |
| <b>Total</b>             |                               |

**(Nota F) - Propiedades y Equipos Depreciables**

Los activos fijos se presentan al costo de adquisición. Existen cuadros de cálculo que respaldan el movimiento y depreciación al 31 de diciembre del 2008.

El detalle resumido se presenta a continuación:

**PROPIEDADES Y EQUIPOS DEPRECIABLES**

| <b>COSTO AJUSTADO</b>    | <b>Maquinaria y Equipo</b> | <b>Vehículos</b> | <b>Equipos de Oficina</b> | <b>Muebles y Enseres</b> | <b>Equipos de Computo</b> | <b>Instalaciones</b> | <b>Saldo</b> |
|--------------------------|----------------------------|------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|----------------------|--------------|
| <b>Saldo al 31-12-07</b> |                            |                  |                           |                          |                           |                      |              |
| Adiciones                | 3.450                      | -                | 862                       | -                        | 3.296                     | -                    | 7.607        |
| <b>Saldo al 31-12-08</b> |                            |                  |                           |                          |                           |                      |              |

| <b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b> | <b>Maquinaria y Equipo</b> | <b>Vehículos</b> | <b>Equipos de Oficina</b> | <b>Muebles y Enseres</b> | <b>Equipos de Computo</b> | <b>Instalaciones</b> | <b>Saldo</b> |
|-------------------------------|----------------------------|------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|----------------------|--------------|
| <b>Saldo al 31-12-07</b>      |                            |                  |                           |                          |                           |                      |              |
| Depreciación del período 2008 | 6.766                      | 2.641            | 422                       | 1.539                    | 1.291                     | 1.217                | 13.876       |
| <b>Saldo al 31-12-08</b>      |                            |                  |                           |                          |                           |                      |              |

**PROPIEDADES Y EQUIPOS NETO**

**131.560**

**ROCCATIRES S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2008**  
**(Expresado en US\$ dólares)**

---

**(Nota G) - Proveedores**

Bajo este rubro se registran obligaciones principalmente por la adquisición de servicios de publicidad, transporte, materiales de enllantaje e importaciones de llantas a una empresa del exterior.

Un resumen de Proveedores es como sigue:

| <b>Detalle</b>           | <b>Saldo al<br/>31-dic-08</b> |
|--------------------------|-------------------------------|
| Proveedores Locales      | 158.009                       |
| Proveedores del Exterior | 533.019                       |
| <b>Total</b>             | <b>691.028</b>                |

**(Nota H) - Obligaciones Fiscales y Laborales**

Un resumen es como sigue:

| <b>Detalle</b>                     | <b>Saldo al<br/>31-dic-08</b> |
|------------------------------------|-------------------------------|
| <b>Servicio de Rentas Internas</b> |                               |
| Impuesto a la Renta                | 6.960                         |
| I.V.A.                             | 15.419                        |
| Retención en la Fuente             | 5.619                         |
| <b>Subtotal</b>                    | <b>27.998</b>                 |
| <b>Deudas al IESS</b>              |                               |
| IESS por Pagar                     | 3.322                         |
| <b>Subtotal</b>                    | <b>3.322</b>                  |
| <b>Total</b>                       | <b>31.320</b>                 |

**ROCCATIRES S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2008**  
**(Expresado en US\$ dólares)**

---

**(Nota I) - Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar**

Un resumen de gastos acumulados y otras cuentas por pagar es como sigue:

| <b>Detalle</b>                | <b>Saldo al<br/>31-dic-08</b> |
|-------------------------------|-------------------------------|
| Sueldos y Beneficios Sociales | 5.733                         |
| Otras Cuentas por Pagar       | 99.515                        |
| <b>Total</b>                  | <b>105.248</b>                |

**(Nota J) - Préstamos Accionistas**

El saldo de este rubro corresponde a un préstamo otorgado por uno de los accionistas, el mismo que fue utilizado como capital de trabajo para el desarrollo y crecimiento de la empresa.

**(Nota K) - Patrimonio de los Accionistas**

**Capital Social** - Actualmente el capital se compone de Ochocientos dólares, dividido en Ochocientas acciones ordinarias de un dólar de valor nominativo cada una.

**Reserva Legal** - La Ley de Compañías requiere que un 10% de la utilidad anual sea el apropiado como reserva legal, hasta que ésta reserva alcance como mínimo el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

**(Nota L) - Eventos Subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2008 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos significativos de carácter financiero contables, que ameriten ser comentados.