



C.P.A. JULIO CAMPOVERDE M.
AUDITOR & CONSULTOR

31-820



JUL 2010

Rebeca Idrovo Polo

IMPORTADORA ROLORTIZ CIA LTDA
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2009
Y
DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios

He auditado el Balance General adjunto de la Compañía **IMPORTADORA ROLORTIZ CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Socios, y de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, y, fueron preparados de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC's, mas no de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's y Normas Internacionales de Contabilidad NIC's, por no encontrarse dentro del cronograma de implementación dispuesto por la Superintendencia de Compañías. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, siendo mi responsabilidad expresar la opinión sobre los mismos en esta Auditoria,

La auditoria fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria NIA's adoptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen a base de pruebas de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad, de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC's utilizadas, y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, mas no se evalúa de acuerdo a las NIIF's ni las NIC's, por no entrar al cronograma de su implementación conforme a la dispuesto por la Superintendencia de Compañías, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que esta auditoria provee una base razonable para la opinión.

Por lo manifestado es mi opinión, que los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la compañía **IMPORTADORA ROLORTIZ CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones, de Patrimonio y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, en esta Compañía el año económico de transición para la implementación de NIIF's, y, NIC's es el año 2011.

El suscrito realizo la auditoria del año 2008.

La Compañía durante el año 2009 ha dado cumplimiento a las obligaciones tributarias como agente de percepción y retención, de conformidad con las disposiciones tributarias vigentes. Por separado se presenta el Dictamen Tributario en cumplimiento a expresas disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cuenca julio 5 del 2010

Atentamente,

C.P.A. Julio Campoverde Muñoz
Auditor Externo SC.RNAE Nro. 511
Lic. Cont. 24679

IMPORTADORA ROLORTIZ CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2009
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

ACTIVO		Notas	2009	2008	PASIVO		Notas	2009	2008
CORRIENTE					CORRIENTE				
Caja		3	33.501,86	13.624,68	Cuentas por Pagar		9	3.271.379,46	3.327.691,73
Bancos		3	93.915,65	303.006,12					
Cuentas por Cobrar		4	1.789.442,39	1.192.531,62	TOTAL PASIVO CORRIENTE			3.271.379,46	3.327.691,73
Inventarios		5	2.749.280,35	2.205.726,36					
Pagos Anticipados		6	61.894,30	70.320,89	LARGO PLAZO				
					Prestamos		10	1.000.000,00	0,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			4.728.034,55	3.785.209,67	TOTAL PASIVO LARGO PLAZO			1.000.000,00	0,00
FIJO					TOTAL PASIVO			4.271.379,46	3.327.691,73
Costo		7a	867.292,01	739.145,88					
(-) Depreciacion Acumulada		7b	-279.506,73	-244.343,81	PATRIMONIO				
					Capital Social		11	100.000,00	100.000,00
TOTAL ACTIVO FIJO NETO			587.785,28	494.802,07	Reserva Legal		12	18.214,83	5.324,21
					Capital Adicional			0,00	6.000,84
ACTIVO DIFERIDO					Aporte Futuras Capitalizaciones			6.000,00	0,00
Seguros Anticipados		8	12.755,23	13.151,17	Resultado Ejercicios Anteriores			694.656,36	449.734,55
					Resultado del Ejercicio			238.324,41	404.411,58
					TOTAL DEL PATRIMONIO			1.057.195,60	965.471,18
TOTAL DEL ACTIVO			5.328.575,06	4.293.162,91	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			5.328.575,06	4.293.162,91

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

IMPORTADORA ROLORTIZ CIA. LTDA.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
POR EL PERIODO ENERO 1 - DICIEMBRE 31 DEL 2009
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

			Notas
	VENTAS	7.170.574,15	13
(-)	COSTO DE VENTAS	5.644.113,86	14
	UTILIDAD BRUTA	1.526.460,29	
(-)	GASTOS OPERACIONALES	943.249,48	15
	Gastos de Administracion	285.555,26	
	Gastos de Ventas	657.694,22	
	UTILIDAD OPERACIONAL	583.210,81	
	OTROS INGRESOS Y EGRESOS	217.948,41	16
(+)	Otros Ingresos	2.234,04	
(-)	Gastos Financieros	220.182,45	
	UTILIDAD LIQUIDA	365.262,40	
(-)	PROVISIONES	126.937,99	17
	15% Participacion Empleados	54.789,36	
	25% Impuesto Renta	72.148,63	
	UTILIDAD NETA	238.324,41	

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

IMPORTADORA ROLORTIZ CIA. LTDA.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2009
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	CAPITAL SOCIAL	RVA. LEGAL	CAPITAL ADICIONAL	APORTES FUTU.CAPIT	RESULT. EJERC.ANT.	RESULTD EJERCICIO	TOTAL
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/08	100.000,00	5.324,21	6.000,84	0,00	449.734,55	404.411,58	965.471,18
Pago 15% Participacion Empleados						-60.661,74	-60.661,74
Pago Impuesto Renta año 2008						-85.937,41	-85.937,41
Distribucion Utilidades 2008		12.890,62			244.921,81	-257.812,43	0,00
Ajuste de cuentas			-0,84				-0,84
Transferencia de Cuentas			-6.000,00	6.000,00			0,00
Resultados Ejercicio 2009						238.324,41	238.324,41
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/09	100.000,00	18.214,83	0,00	6.000,00	694.656,36	238.324,41	1.057.195,60

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

IMPORTADORA ROLORTIZ CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	2009
AUMENTOS CAJA Y EQUIVALENTES	
Utilidad	238.324,41
Depreciaciones	35.162,92
Disminucion Activo Diferido	395,94
Incremento Pasivo Largo Plazo	1.000.000,00
Disminucion de Pagos Anticipados	8.426,59
Suman:	1.282.309,86
DISMINUCION DE CAJA Y EQUIVALENTES	
Pago Impuesto Renta año 2008	85.937,41
Pago 15% Utilidades Empleados	60.661,74
Incremento de Activos Fijos	128.146,13
Ajuste Cuentas Patrimoniales	0,84
Incremento de Cuentas por Cobrar	596.910,77
Incremento de Inventarios	543.553,99
Disminucion de Cuentas por Pagar	56.312,27
Suman:	1.471.523,15
Disminucion en Caja - Bancos	-189.213,29
Saldo al inicio del año	316.630,80
Saldo al finalizar el año	127.417,51

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

IMPORTADORA ROLORTIZ CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

1.- CONSTITUCION Y OBJETO

Esta es una Compañía que se constituyó con escritura pública suscrita en la Notaría Novena del Cantón Cuenca en fecha 27 de mayo de 1997, la cual fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el Nro. 142 el 12 de junio de 1997.

Con fecha septiembre 11 del 2002, mediante escritura publica ante el Dr. Eduardo Palacios Muñoz Notario Noveno del Cantón Cuenca, se reforma los estatutos de la compañía, mediante la cual se cambia la razón social de la Compañía de Carlos Roldan e Hijos Rolortiz Cia. Ltda., por el de Importadora Rolortiz Cia. Ltda.

El objeto principal de la Compañía será la compra venta de automotores, partes, piezas, repuestos y de todos los elementos conexos con las antedichas actividades. Para el cumplimiento de su objetivo la compañía podrá realizar todo acto civil o mercantil con terceras personas publicas o privadas, participar en la constitución o cualquier acto societario de otras compañías civiles, comerciales o industriales, ejercer la agencia o representación en el Ecuador de empresas comerciales o industriales nacionales o extranjeras y en general realizar cualquier acto o contrato siempre que estuviere relacionado con el objeto indicado y estén permitidos por la ley de compañías y las demás leyes del país.

2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- a) Los registros contables se llevan en dólares de E.E.U.U. de N.A. y con sujeción a las Normas Ecuatorianas en vigencia, Ley de Compañías, Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, Código del Trabajo, Estatutos de la Empresa, y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.
- b) Los estados financieros básicos se preparan en base a precios históricos que estuvieron en vigencia en las fechas en que ocurrieron las transacciones, los mismos que deben ser presentados anualmente con la información comprendida entre el primero de enero al treinta y uno de diciembre de cada año.
- c) Las depreciaciones de los activos fijos se cargan a resultados y se calculan bajo el método de línea recta considerando una vida útil de 20 años para edificios, 10 años para muebles y enseres, 10 años para equipos de oficina, 10 años para instalaciones, 3 años para equipos de computación, 10 años para herramientas, 5 años para vehículos.
- d) Al 31 de diciembre del 2009 los diferentes rubros del balance general demuestran los siguientes saldos según los registros contables.

A.- ACTIVOS.-

3.- DISPONIBLE EN CAJA - BANCOS

El Valor de Caja representa un saldo que es depositado en los primeros días del mes de enero del año 2010.

En cuanto a los valores de caja chica, son valores que están sujetos a reposiciones periódicas, las mismas que están correctamente sustentadas con los recibos correspondientes.

Se han realizado Las conciliaciones bancarias respectivas y son valores que están a disposición de la Empresa sin que pese gravamen alguno sobre los mismos, y, los saldos que reflejan los balances son los valores contables.

Los valores confirmados al finalizar el año son los siguientes:

CAJA	
Caja	32.751,86
Caja Chica	750,00
	<u>33.501,86</u>
 BANCOS	
Astro	34.122,21
Internacional	42.104,52
Pichincha	17.688,92
 Suman Bancos	<u>93.915,65</u>
 TOTAL CAJA BANCOS	<u>126.667,51</u>

4.- CUENTAS POR COBRAR

Cientes	1.213.134,71
Anticipos a Empleados	8.104,46
Anticipos a Proveedores	500.567,25
Otras Cuentas por Cobrar	80.520,24
Prov.Cts.Incobrables	-12.884,27
	<u>1.789.442,39</u>

Las cuentas por cobrar se hallan clasificadas en función a su naturaleza y origen, así tenemos clientes que se originan por los saldos pendientes de cobro por las ventas realizadas en el ejercicio económico 2008.

4 A.- Clientes

La cartera en el año 2009 ha tenido el siguiente movimiento:

Saldo Inicial	920.400,38
Facturación del año	7.170.574,15
Total Cartera por recuperar	<u>8.090.974,53</u>
Recaudación del año	<u>6.877.839,82</u>
Saldo Cartera al 31 dcbre 2009	<u>1.213.134,71</u>

La empresa ha procedido a realizar una provisión para incobrables que le cubra de un probable riesgo de incobrabilidad, por el valor de US \$ 12.884.27, que representa aproximadamente el 1% del total de la cartera de clientes.

4 B.- Anticipos a Empleados

Las cuentas por cobrar a los empleados, son valores anticipados, y prestamos, para ser descontados en los roles, al 31 de diciembre del 2009, los empleados que adeudan a la Empresa se encuentran laborando en la Empresa, al cierre del ejercicio económico 2009.

4 C.- Anticipos a Proveedores

La Empresa al 31 de diciembre del 2009 a entregado anticipos a proveedores tanto nacionales como a extranjeros, para futuras compras, cuyos valores son los siguientes: proveedores nacionales US \$ 119.139,10, y, extranjeros US \$ 381.428,15.

4 D.- Otras Cuentas por Cobrar

Este rubro esta constituido por valores entregados en garantía US \$ 2.040,50, varios deudores US \$ 2.439,24, y, así como también prestamos a terceras personas US \$ 76,040,50.

5- INVENTARIOS

Los saldos al 31 de diciembre del 2009, Hace relación a Repuestos por US \$ 2.604.723,54, y, importaciones en transito por US \$ 144.556.81.

- Los inventarios están valuados mediante el sistema promedios y su costo no superan los valores del mercado.
- No he participado en la toma de inventarios por cuanto no fui notificado como auditor externo de la Empresa hasta el cierre del periodo económico, razón por la cual se procedió a constatar los valores de los inventarios solamente en los registros contables.

6.- PAGOS ANTICIPADOS

Representa los impuestos retenidos en la fuente durante el año 2009 por US \$ 53.765,41, e, Impuesto al Valor Agregado por US \$ 8,128,89.

7.- ACTIVOS FIJOS

	Saldos Dcbre 31/08	Saldos Dcbre 31/09	Incrementos y/o Disminuc.
a.- Al Costo			
Terrenos	109.057,93	245.064,83	136.006,90
Construcciones en Curso	7.273,18	0,00	-7.273,18
Edificios	193.801,81	193.801,81	0,00
Muebles y Enseres	40.129,52	51.599,52	11.470,00
Equipo de Oficina	6.771,97	6.588,10	-183,87
Instalaciones	24.598,06	27.656,17	3.058,11
Equipos de Computacion	61.110,10	67.946,48	6.836,38
Herramientas	16.893,21	15.185,27	-1.707,94
Vehiculos	279.510,10	259.449,83	-20.060,27
	<u>739.145,88</u>	<u>867.292,01</u>	<u>128.146,13</u>
b.- Depreciaciones			
Edificios	44.636,11	56.231,69	11.595,58
Muebles y Enseres	20.337,67	24.641,47	4.303,80
Equipo de Oficina	3.571,07	4.172,98	601,91
Instalaciones	7.177,89	9.913,68	2.735,79
Equipos de Computacion	48.812,50	60.006,80	11.194,30
Herramientas	8.594,09	5.771,56	-2.822,53
Vehiculos	111.214,48	118.768,55	7.554,07
	<u>244.343,81</u>	<u>279.506,73</u>	<u>35.162,92</u>

Los porcentajes de depreciación aplicados por la Empresa son los siguientes:

CUENTAS	% DEPREC.
Edificios	5,00%
Muebles y Enseres	10,00%
Equipo de Oficina	10,00%
Instalaciones	10,00%
Equipos de Computacion	33,33%
Herramientas	10,00%
Vehiculos	20,00%

8.- ACTIVOS DIFERIDOS

El Activo Diferido representa el valor que se deberá ir amortizando por una póliza de seguro con la Empresa Panamericana del Ecuador que tiene una cobertura sobre robo, incendio, tanto de activos fijos como de inventarios, las mismas que vencen en octubre del 2010.

B.- PASIVOS

9.- CUENTAS POR PAGAR

Este rubro está constituido así:

Proveedores	1.547.433,17
Cuentas por Pagar IESS	3.040,91
Impuestos por Pagar	75.755,14
Otras Cuentas por Pagar	403.637,35
Provisiones Leyes Sociales	64.951,70
Prestamos de Socios	294.213,45
Prestamos Bancarios	882.347,74

Suman: 3.271.379,46

- Proveedores, obligaciones adquiridas por la Empresa con proveedores por concepto de mercaderías.
- Cuentas por Pagar al IESS corresponde las planillas de aportes al Seguro Social por el mes de diciembre del año 2009.
- Impuestos por Pagar, corresponde a los impuestos retenidos en la fuente del mes de diciembre del año 2009, US \$ 1.619,14, y, impuesto al valor agregado US \$ 1.987,37, Provisión Impuesto Renta 2009 US \$ 72.148.63 valores que son pagados en el mes de enero del 2009.
- Otras Cuentas por Pagar valores por pagar a, Gerardo Ortiz US \$ 300.000,00, Luz Sigüenza US \$ 81.000,00, Fondo Empresarial US \$ 15.215,87, y, Varios US \$ 7.421,48.
- Provisiones Leyes Sociales, se descompone de la siguiente forma:

Decimo Tercer Sueldo	1.178,65
Decimo Cuarto Sueldo	2.102,86
Vacaciones	5.929,70
Fondo de Reserva	951,13
15% Part.Empleados	<u>54.789,36</u>
	<u>64.951,70</u>

- Prestamos de socios, monto adeudado por préstamo otorgado por el socio Carlos Roldan por el valor de US \$ 294.213.45.
- Prestamos Bancarios

Verificados los documentos respectivos se determina que al cierre del año los saldos de las obligaciones que la Empresa Mantiene como préstamos bancarios son las siguientes:

	Nro.Obligac.	Valor	Tasa Interes	Venc.to.
Internacional	189559	27.287,43	12,36%	29/06/2010
Internacional	177719	9.372,02	14,85%	07/01/2010
Internacional	180198	20.777,15	13,99%	10/03/2010
Internacional	184957	34.327,57	12,73%	10/05/2010
Internacional	189558	27.247,41	12,36%	29/06/2010
Internacional	204542	52.115,00	11,23%	14/03/2010
Internacional	209959	147.422,69	9,76%	06/01/2011
Internacional	211251	79.020,47	9,76%	27/01/2011
Internacional	216179	184.778,00	9,76%	16/10/2011
Internacional	217990	300.000,00	9,80%	03/12/2010
Suman:		<u>882.347,74</u>		

10.- PASIVO A LARGO PLAZO

Préstamo otorgado por el Socio Sr. Carlos Roldan por el valor de US \$ 1.000.000.00

C.- PATRIMONIO

11.-CAPITAL SOCIAL

El Capital Social a Diciembre 31 del 2009 esta constituido por 100.000 participaciones de U.S.\$ 1.00 cada una., equivalente a US \$ 100.000.00.

El Capital Social de la Empresa mantiene la siguiente composición:

SOCIOS	CAPITAL	NRO. PARTICIPAC.	%
Roldan Siguenza Carlos Efrain	40.000,00	40.000,00	40,00%
Ortiz Cordero Aida Gerardina	40.000,00	40.000,00	40,00%
Roldan Ortiz Juan Carlos	10.000,00	10.000,00	10,00%
Roldan Ortiz Sandra	10.000,00	10.000,00	10,00%
	<u>100.000,00</u>	<u>100.000,00</u>	<u>100,00%</u>

12.- RESERVA LEGAL

De conformidad con lo que dispone la Ley de Compañías, obligatoriamente se deberá segregar anualmente de las utilidades líquidas obtenidas el 5% para Reserva Legal, hasta que represente el 20% del capital social de la Compañía. Esta reserva se podrá utilizar únicamente para capitalización y no estará a disposición de los socios.

D.- PÉRDIDAS Y GANANCIAS

13.- VENTAS

La Empresa, genera ingresos según el siguiente demostrativo.

Ventas Brutas	7.320.460,45
Ingresos por Fletes	7.101,40
Devoluciones y Descuentos	<u>156.987,70</u>
	<u>7.170.574,15</u>

14.- COSTO DE VENTAS

El costo de las ventas realizadas en el año 2009, es el siguiente:

Inventario Inicial	2.205.726,36
Compras	6.043.111,04
Inventario Final	<u>2.604.723,54</u>
Cosoto de Ventas	<u>5.644.113,86</u>

15.- GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales en los que ha incurrido la Empresa en el ejercicio económico 2009, es el siguiente:

GASTOS ADMINISTRACION	<u>285.555,26</u>
Sueldos y Beneficios Sociales	117.125,02
Servicios Basicos	20.503,66
Impuestos y Contribuciones	62.751,01
Depreciaciones y Amortizaciones	28.800,79
Varios	<u>56.374,78</u>
GASTOS DE VENTAS	<u>657.694,22</u>
Sueldos y Beneficios Sociales	129.734,63
Servicios Basicos	101.769,34
Depreciaciones y Amortizaciones	49.725,58
Mantenimiento	131.434,38
Varios	<u>245.030,29</u>

16.- OTROS INGRESOS Y EGRESOS

Los otros ingresos y gastos no operacionales generados en el periodo económico 2009 son los siguientes:

RUBROS	INGRESOS	EGRESOS
Intereses y Comisiones		220.182,45
Ingresos Varios	<u>2.234,04</u>	
	<u>2.234,04</u>	<u>220.182,45</u>

17.- CALCULO DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO RENTA

El cálculo del 15% para participación de trabajadores, así como la base imponible del impuesto a la renta, se procede a demostrar a continuación:

Utilidad Contable	A	365.262,40
(-) 15% Particip. Empleados	B	54.789,36
Utilidad Gravable		<u>310.473,04</u>
25% Impto Causado	C	<u>72.148,63</u>
Utilidad Ejercicio (A-B-C)		<u>238.324,41</u>

18.- OTROS EVENTOS

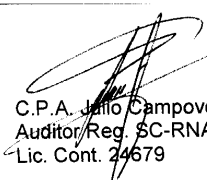
La Superintendencia de Compañías con resolución OO.Q.ICI.013 expide las normas para la valoración y registro contable de la propiedad, planta y equipo a valor de mercado a lo que podrá someterse las empresas sujetas al control de la Superintendencia de Compañías, para lo cual la Junta General de Accionistas o Socios deberán designar el perito o peritos que deban realizar los avalúos, dichos peritos deberán ser calificados con sujeción al Reglamento de Calificación según resolución Nro. OO.Q.IC.012 emitido por dicho Organismo de Control.

19.-NEGOCIO EN MARCHA

En el transcurso de esta Auditoria no se a producido ningún evento que afecten a la normal marcha de la Empresa debiendo manifestar que en mi opinión y por la demostración precedente se le debe catalogar a esta Empresa como Negocio en Marcha de acuerdo a la NEA 20.

También cabe acotar que no existen activos y pasivos contingentes que merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros al 31 de diciembre del año 2008.

En cuanto al control interno se ha realizado un dictamen y deberá hacerse los seguimientos respectivos para su cumplimiento.



C.P.A. Julio Campoverde Muñoz
Auditor/Reg. SC-RNAE Nro, 511
Lic. Cont. 24679