

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Socios de: **IMPORTADORA ROLORTIZ CIA. LTDA.**

Hemos auditado el balance general adjunto de **IMPORTADORA ROLORTIZ CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2010, y los correspondientes estado de resultado, evolución del patrimonio y flujos de caja, que les son relativos por el período terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

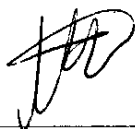
Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo a normas ecuatorianas de auditoría. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría de tal manera que podamos obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes de revelación. Una auditoría incluye el examen sobre la base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros; incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para expresar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros se presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **IMPORTADORA ROLORTIZ CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2010, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de caja por el período terminado en esa fecha, de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad.

Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el S.R.I. (Circular No.. 9170104DGEC001 del 21 de enero del 2004), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado.

Cuenca – Ecuador

Abril 18 del 2.011



Econ. Magdalena Moina

**Registro Nacional de
Firmas Auditoras
RNAE 631**

IMPORTADORA ROLORTIZ CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES:

Caja y bancos (Nota 3)	266.887
Documentos y cuentas por cobrar: (Nota 4)	
Clientes	1.627.099
Anticipo Proveedores	302.199
Anticipo Empleados	3.296
Cuentas por Cobrar	1.241
Total Documetos y Cuentas por Cobrar	1.933.835
Impuestos y pagos anticipados (Nota 5)	
Seguros	16.654
Impuestos Anticipados (5)	226.043
Realizable (Nota 6)	
Mercaderías	3.204.820
Compras en Tránsito	179.756
Total Realizable	3.384.576
Total Corriente	5.827.995
ACTIVOS FIJOS (Nota 7)	918.862
Total	6.746.857

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 27)

IMPORTADORA ROLORTIZ CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

PASIVOS CORRIENTES:

Documentos y cuentas por pagar:

Préstamos Bancarios (8)	1.006.697
Proveedores (9)	1.112.267
Anticipo de Clientes (10)	30.712
Impuestos y retenciones por pagar (11)	92.909
Provision Beneficios Sociales (12)	14.646
Acreedores Varios (13)	1.120.640
Cuentas por Pagar al Personal (14)	17.127
Cuentas por Pagar al IESS (15)	4.078
Otras Obligaciones (16)	390.975
Otros Préstamos (17)	1.372.622

Total Cuentas y Documentos por Pagar	<u>5.162.673</u>
--------------------------------------	------------------

Total Pasivo	<u>5.162.673</u>
--------------	------------------

PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:

Capital Social	100.000
Reservas	30.131
Aportes Futuras Capitalizaciones	6.000
Utilidades acumuladas	921.065
Utilidad del Ejercicio	526.988

Total Patrimonio	<u>1.584.184</u>
------------------	------------------

Total	<u><u>6.746.857</u></u>
-------	-------------------------

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 27)

IMPORTADORA ROLORTIZ CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

Total Ingresos	7.949.195
Ventas netas	7.947.928
Ventas Repuestos 12%	8.156.739
Ventas Repuestos 0%	6.069
Fletes y Transportes	7.197
(-) Devoluciones y Descuentos	(222.077)
Otros Ingresos	1.267
Costo de Ventas	6.065.462
Inventario Inicial	2.604.724
Compras Nacionales	129.289
Compras del Exterior	6.557.834
Devoluciones	(9.388)
Descuentos	(12.177)
Inventario Final	(3.204.820)
(-) GASTOS OPERACIONALES	1.356.745
(-) Gastos administrativos	328.795
(-) Gastos Ventas	802.036
(-) Gastos Financieros	225.914
UTILIDAD OPERACIONAL	526.988
UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES (Nota 13)	526.988
15% trabajadores	79.048
Impuesto Renta	102.910
Reserva Legal 5%	17.251
UTILIDAD LIQUIDA	<u>327.778</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 27)

IMPORTADORA ROLORTIZ CIA. LTDA

**ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

Descripción	Capital suscrito y	Reservas		Aportes futura capitalización	Resultados		Total patrimonio
		Legal			Acumulados	Ejercicio	
Saldos al 31 dic 2009	100.000	30.131		6.000	921.065	-	1.057.196
Reserva Legal 2010		17.252		-	17.252	-	-
Repartición Utilidades				-	79.048	-	79.048
Utilidad año 2010						424.077	424.077
Saldos al 31 dic 2010	100.000	47.383		6.000	824.765	424.077	1.402.225

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 27)

IMPORTADORA ROLORTIZ CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

A) Flujos de efectivo provenientes de las actividades operativas

Adiciones a la utilidad neta	101.369,71	
Depreciaciones	86.261,21	
Increment. Ctas por pagar	831.311,22	
Increment. De Imp. Anticipados	60.819,60	
Sustracción a la utilidad neta		
Incremento de cuentas por cobrar	192.062,70	
Decremento de Otros Activos corrientes		
A) Flujo Neto de Efectivo Proveniente Operaciones		1.271.824,44

B) Flujos de Efectivo proveniente de las

Actividades de Inversión a L/Plazo		
Adquisiciones de A.Fijo		85.481,30

C) Flujos de Efectivo provenientes de las Actividades de Financiamiento

Incremento de Provisiones por pagar	97.617,83	
Incremento de Impuestos por pagar	75.734,66	
Decremento de Pasivo L/P		
Decremento de Acreedores varios		
Pago Utilidades	-79.048,19	
C) Flujo Neto de Efectivo prov. Del financiamiento		-161.829,00

Cambio Neto de Efectivo	1.348.172,14	
(-) -efectivo al inicio del año	127.417,51	
Efectivo al final del año	266.886,84	

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 27)

IMPORTADORA ROLORTIZ CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1.- IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

Fue constituida el 12 de Mayo de 1997, en la Ciudad de Cuenca, identificada ante el SRI con RUC # 0190157075001; su objeto social principal es venta al por mayor y menor de accesorios, partes, y piezas de vehículos automotores

2.- PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES

Resumimos los principios y políticas contables aplicadas por la administración de la Compañía en la preparación de sus estados financieros sobre la base de acumulación, conforme a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas y Organismos de Control en la República del Ecuador.

2.1. Bases de presentación

La Compañía prepara sus estados financieros en US\$ dólares americanos de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia de Compañías y disposiciones legales establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, organismos encargados de su control y vigilancia.

Los Registros y presentación de estos Estados Financieros están basados en el costo histórico.

2.2. Inventarios

Los inventarios se registran al costo de adquisición, que no excede al costo de reposición y precio del mercado.

Los inventarios en tránsito están valorados al costo según factura comercial, más los gastos incurridos.

2.3. Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

2.4. Activos fijos

Están registrados al costo y su depreciación es calculada sobre valores históricos, de acuerdo con la NEC 17 (modificado por los ajustes del sistema de corrección monetaria registrada hasta el ejercicio económico 2000) sobre la base del método de línea recta, considerando la vida útil estimada de los respectivos activos, los mismos que oscilan entre 20 y 3 años.

Las reparaciones y mantenimientos (menores) se registran en los resultados del ejercicio corriente. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados son dados de baja.

Las adiciones del período y su correspondiente depreciación, se ajustaron en base a los porcentajes proporcionales.

2.5. Reconocimiento del Ingreso

El ingreso es reconocido, cuando los activos debidamente documentados para su transferencia de dominio son vendidos; por lo tanto, constituyen la base de medición del principio contable del devengado.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

2.6. Participación a trabajadores

Según disposiciones legales establecidas por el Código de Trabajo, la Compañía entrega a sus empleados y trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos, estableciendo su provisión correspondiente al 31 de diciembre de 2010.

2.7. Impuesto a la renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad está gravada a la tasa del 25% y es política de la Compañía registrar su provisión correspondiente.

2.8. Estimaciones contables

La preparación de los estados financieros está de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, incluye el uso de ciertas estimaciones contables para determinar la valuación de activos, pasivos y resultados, así como la revelación de pasivos y activos contingentes. En opinión de la administración tales estimaciones y supuestos basaron en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de los montos estimados.

2.9. Flujos de caja

Para la elaboración del estado de flujo de caja, la Compañía registra todos sus documentos de mayor liquidez adquiridos y con vencimientos de hasta tres meses.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010

3. **CAJA Y BANCOS**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
Caja	10.585
Bancos	256.302
Total	<u>266.887</u>

4. **CLIENTES**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
Clientes a corto plazo	1.627.099
Anticipos a empleados	3.296
Anticipos proveedores	302.199
Cuentas por Cobrar	1.241
Total	<u>1.933.835</u>

5. **IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
Impuestos	226.043
Seguros	16.654
Total	<u>242.697</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010

6. **INVENTARIOS**

	VALOR
Mercadería	3.204.820
Compras en Tránsito	179.756
Total	3.384.576

7. **ACTIVOS FIJO:**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

Concepto	% Deprec	Saldo inicial 31 dic 09	Adiciones	Bajas	Saldo 31 dic 10
Costo:		867.292	429.696	12.357	1.284.629
Terrenos		245.065	300.000		545.065
Muebles y Enseres		51.600	15.466		67.065
Equipo de Oficina		6.588	1.005		7.593
Equipo de Computación		67.947	2.649		70.596
Vehículos		259.450	47.850	12.357	294.943
Maquinaria y Herramientas		15.185	17.590		32.775
Instalaciones		27.656	922		28.577
Edificios		193.801			193.801
Construcciones en Curso			44.214		44.214
Depreciación:		279.508	86.261		365.767
Muebles y Enseres	10	24.641	6.228		30.869
Equipo de Oficina	10	4.173	660		4.832
Equipo de Computación	33.33	60.007	7.690		67.697
Vehículos	20	118.769	56.004		174.772
Maquinaria y Herramientas	10	5.772	2.977		8.749
Instalaciones	10	9.914	2.545		12.459
Edificios	5	56.232	10.157		66.389
total		587.784			918.862

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010

8. PRESTAMOS BANCARIOS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR	% INTER.	FEC EMIS	FEC. VECTO	GARANTI
Préstamo Banco Intern Op. No. 209959	12.130	9.76	15-jul-09	06-ene-11	pagaré
Préstamo Banco Intern Op. No. 211251	11.786	9.76	05-ago-09	27-ene-11	pagaré
Préstamo Banco Intern Op. No. 216179	88.043	9.76	26-oct-09	16-oct-11	pagaré
Financiera del Sur Vcto. 8-11-2010	200.000	14	10-may-10	08-nov-10	pagaré
Préstamo Banco Intern Op. No. 230776	230.282	9.76	25-jun-10	14-jun-12	pagaré
Financiera del Sur \$180.000	180.000	14	08-nov-10	09/05/2011	pagaré
Préstamo Banco Intern Op. No. 244272	284.456	9.76	29-nov-10	22-may-12	pagaré
Totales	1.006.697				

9. PROVEEDORES

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
Proveedores Nacionales	306.465
Proveedores del Exterior	805.802
Total	1.112.267

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010

10. ANTICIPO DE CLIENTES

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
Anticipo de Clientes	30.712
Total	<u>30.712</u>

11. IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
iva Cobrado	84.858
Rte. 100% Iva	2.932
Rte. 30% Iva	209
Rte. 70% Iva	1.313
Rte. Fte. Transp. Carga	46
Rte. Fte. Honorarios	2.482
Rte. Fte. Arriendos	213
Rte. Fte. Seguros (10% valor prima)	1
Rte. Fte. Predomina El Intelecto	92
Impuesto Renta Empleados	16
Rte. Fte. Predomina La Mano de Obra	36
Rte. Fte. Aplicables 2%	564
Rte. Fte. De Bienes	147
Total	<u>92.909</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010

12. **PROVISION BENEFICIOS SOCIALES**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	VALOR
Décimo Tercer Sueldo	4.090
Décimo Cuarto Sueldo	2.866
Vacaciones	5.091
Fondo de Reserva	2.599
Total	<u>14.646</u>

13. **ACREEDORES VARIOS**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	Total
Acreeedores Varios	1.120.640
Total	<u>1.120.640</u>

14. **CUENTAS POR PAGAR AL PERSONAL**

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	Valor
Nómina	8.672
Ctas. Por Pagar al Personal	8.455
Total	<u>17.127</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010

15. CUENTAS POR PAGAR IESS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	Valor
Aporte Patronal	2.115
Aporte Personal	1.773
Iece-Secap	190
Total	<u>4.078</u>

16. OTRAS OBLIGACIONES

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	Total
Gerardo Ortiz	300.000
Luis Siguenza	81.000
Fondo Empresarial	9.975
Total	<u>390.975</u>

17. OTROS PRESTAMOS

El saldo al 31 de Diciembre incluye:

	Total
Préstamos Carlos Roldán	1.372.622
Total	<u>1.372.622</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010

18. CONCILIACION DE LA UTILIDAD

	VALOR
Utilidad del año 2010	526.988
(+) Otras	
Utilidad contable base de cálculo	526.988
(-) Participación 15% trabajadores	79.048
(-) 25% Impto Renta	102.910
(-) 5% Reserva Legal	17.251
Utilidad Neta	327.778

19. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2.010, el capital social de **IMPORTADORA ROLORTIZ CIA. LTDA.**, está integrado por 100.000.00 participaciones sociales ordinarias y nominativas, negociables por un valor de USD\$ 1.00 cada una a valor nominal unitario (Capital de \$ 100.000.00).

20. UTILIDADES RETENDIDAS

Está a disposición de los accionistas y puede ser capitalizado, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

21. RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 5% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 20% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para Ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas. Esta reserva se registra con la aprobación de la Junta de Accionistas, que se realiza en el período subsiguiente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010

22. **SITUACIÓN TRIBUTARIA**

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico.

23. **ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES**

Al 31 de diciembre del 2010, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

24. **OTRAS REVELACIONES**

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

25. **INFORME TRIBUTARIO**

Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el S.R.I, la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, las sociedades obligadas a tener auditoría externa deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales. Será responsabilidad de los auditores externos dictaminar la razonabilidad de la información y reportes de esta disposición. La Compañía se encuentra preparando dicha información.

26. **IMPLEMENTACION DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA NIIF**

Superintendencia de Compañías según Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el R.O. No. 498 del 31 de diciembre del 2008; 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, encontrándose ésta Compañía en el tercer grupo, estableciendo su período de transición el año 2011 e implementación NIIF a partir del 1 de enero del 2012.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010

27. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de Diciembre del 2010 y la fecha de preparación de este informe (Abril 18 del 2011, no se han producido eventos económicos, que en opinión de la Gerencia, deban ser revelados.

----- X -----