



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

32.655



4 JUL 2010

Rebeca Idrogo Polo

COMERCIAL CARLOS ROLDAN 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 **COMERCIAL CARLOS ROLDAN 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,

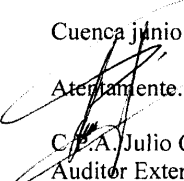
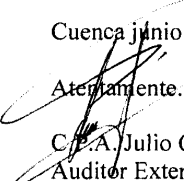
La auditoria fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria NIA's adoptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen 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 **COMERCIAL CARLOS ROLDAN 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 junio 30 del 2010

Ate: Ate: 

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

COMERCIAL CARLOS ROLDAN CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008 Y 2009
(Valores expresados en dolares de E.E.U. De N.A.)

		Notas		2009	2008			Notas		2009	2008
ACTIVO						PASIVO					
CORRIENTE						CORRIENTE					
Caja		3		2,879,46	12,141,19	Cuentas por Pagar	9	6,927,474,70	4,894,439,66		
Bancos		3		157,880,49	51,937,76						
Cuentas por Cobrar		4		4,009,281,89	3,236,692,19	TOTAL PASIVO CORRIENTE		6,927,474,70	4,894,439,66		
Inventarios		5		2,488,627,37	1,331,946,36						
Pagos Anticipados		6		94,107,89	59,820,06						
TOTAL ACTIVO CORRIENTE				6,752,777,10	4,692,537,56	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		0,00	0,00		
FIJO						TOTAL PASIVO					
Costo		7A		1,230,630,98	1,039,740,51	PATRIMONIO					
(-) Depreciacion Acumulada		7B		-51,390,73	-30,255,90	Capital Social	10	100,000,00	100,000,00		
TOTAL ACTIVO FIJO NETO				1,179,240,25	1,009,484,61	Reserva Legal	11	20,077,11	2,524,61		
ACTIVO DIFERIDO						Aportes Futuras Capitalizaciones		679,63	679,63		
Costo		8		6,916,97	5,864,64	Resultado Ejercicios Anteriores		529,754,26	196,256,74		
						Resultado del Ejercicio		360,948,62	513,986,17		
						TOTAL DEL PATRIMONIO		1,011,459,62	813,447,15		
TOTAL DEL ACTIVO				7,938,934,32	5,707,886,81	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		7,938,934,32	5,707,886,81		

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

COMERCIAL CARLOS ROLDAN 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.)

			<u>Notas</u>
	VENTAS	6.747.857,03	12
(-)	COSTO DE VENTAS	4.374.717,24	13
	UTILIDAD BRUTA	2.373.139,79	
(-)	GASTOS OPERACIONALES	<u>1.654.067,12</u>	14
	Gastos de Administracion	267.990,72	
	Gastos de Ventas	1.386.076,40	
	UTILIDAD OPERACIONAL	719.072,67	
	OTROS INGRESOS Y EGRESOS	<u>158.196,57</u>	15
(+)	Otros Ingresos	342,31	
(-)	Otros Egresos	158.538,88	
	UTILIDAD LIQUIDA	560.876,10	
(-)	PROVISIONES	<u>199.927,48</u>	16
	15% Participacion Empleados	84.131,41	
	25% Impuesto Renta	115.796,07	
	UTILIDAD NETA	<u>360.948,62</u>	

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

COMERCIAL CARLOS ROLDAN 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	APORTE FUT.CAPIT.	RESULT. EJERC.ANT.	RESULTD EJERCICIO	TOTAL
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/08	100.000,00	2.524,61	679,63	196.256,74	513.986,17	813.447,15
Pago 15% Part.Empl.E Impto Rta					-162.936,15	-162.936,15
Transferencia de Cuentas		17.552,50		333.497,52	-351.050,02	0,00
Resultados Ejercicio 2009					360.948,62	360.948,62
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/09	100.000,00	20.077,11	679,63	529.754,26	360.948,62	1.011.459,62

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

COMERCIAL CARLOS ROLDAN 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	380,948,62
Depreciaciones	21,134,83
Incremento Cuentas por Pagar	2,033,035,04
Suman:	2,415,118,49
DISMINUCION DE CAJA Y EQUIVALENTES	
Pago Impto.Rta. Y Part.Empleados	162,936,15
Incremento de Activos Fijos	190,890,47
Incremento de Activo Diferido	1,052,33
Incremento de Cuentas por Cobrar	772,589,70
Incremento de Inventarios	1,156,681,01
Incremento de Pagos Anticipados	34,287,83
Suman:	2,318,437,49
Incremento en Caja - Bancos	96,681,00
Saldo al inicio del año	64,078,95
Saldo al finalizar el año	160,759,95

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

COMERCIAL CARLOS ROLDAN 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 24 de octubre del 2002, la cual fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el Nro. 483 el 29 de noviembre del 2002.

El objeto principal de la Compañía es la importación, exportación y comercialización de vehículos nuevos y usados, sus partes piezas y accesorios, de toda clase de productos para el hogar, la oficina, la industria, la agricultura, la comercialización de artículos de bazar, la instalación, explotación y administración de supermercados, bombas de expedición de combustibles, para el cumplimiento de su objeto 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 y representación en el Ecuador de empresas comerciales e industriales nacionales o extranjeras y en general realizar cualquier acto o contrato, siempre que estuviese relacionado con el objeto indicado y estén permitidos por la ley de compañías y 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, 10 años para muebles y enseres, 10 años para equipos de oficina, 3 años para equipos de computación, 5 años para vehículos.
- d) Al 31 de diciembre del 2009 los diferentes rubros del balance general muestran 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.

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	1.629,46
Caja Chica	1.250,00
	<u>2.879,46</u>

BANCOS	
Banco del Austro	18.061,97
Banco Internacional	108.607,96
Banco Guayaquil	14.981,51
Coopera	10.253,05
Cooperativa Jep	4.976,00
Cooperativa la Mercer	1.000,00

Suman Bancos	<u>157.880,49</u>
--------------	-------------------

TOTAL CAJA BANCOS	<u>160.759,95</u>
-------------------	-------------------

4.- CUENTAS POR COBRAR

Cientes	2.825.908,44
Anticipos a Proveedores	1.175.446,91
Otras Cuentas por Cobrar	10.200,00
Provision Cta. Incobrables	<u>-2.273,46</u>
	<u>4.009.281,89</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 2009.

4 A.- Clientes

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

Saldo Inicial	2.169.564,71
Facturación del año	6.747.857,03
Total Cartera por recuperar	<u>8.917.421,74</u>
Recaudación del año	<u>6.091.513,30</u>
Saldo Cartera al 31 dcbre 2009	<u>2.825.908,44</u>

4 B.- Provisión para Incobrables:

Las cuentas por cobrar clientes tienen una deducción de una provisión que le cubre de un probable riesgo de incobrabilidad, lo cual se considera suficiente para cubrir una probable incobrabilidad de la cartera. al 31 de diciembre del año 2009, considerando que la misma es completamente sana, su provisión acumulada alcanza a US \$ 2.273,46, la misma que representa aproximadamente el 0.08% del total de la cartera de clientes.

4 C.- Anticipo a Proveedores

Valores entregados como anticipos para futuras compras tanto a proveedores locales, así como también a proveedores del Exterior, según el siguiente detalle:

Proveedores del Exterior	946.389,12
Proveedores Locales	<u>229.057,79</u>
	<u>1.175.446,91</u>

4 D.- Otras Cuentas por Cobrar

Valores pendientes de cobro a Fidaustro US \$ 10.000,00, y, Transportes Cartiz US \$ 200,00.

5- INVENTARIOS

EL valor del inventario al 31 de diciembre del 2009, asciende a la suma de US \$ 2.488.627,37.

- 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

Este rubro engloba el Crédito Tributario por concepto de Impuesto a la Renta Anticipado, las retenciones en la fuente por parte de los clientes, así como también el Crédito Tributario del IVA, esta cuenta se descompone de la siguiente manera:

Anticipos Pagados del año	20.230,40
Retenciones en la Fte Prste Ejercicio	26.753,46
Impuesto al Valor Agregado	47.124,03
	<u>94.107,89</u>

7.- ACTIVOS FIJOS

	Dcbre 31/08	Dcbre 31/09	y/o Disminuc.
a.- Al Costo			
Terrenos	454.098,00	870.104,90	416.006,90
Construcciones en Curso	444.152,60	0,00	-444.152,60
Edificios	0,00	145.000,00	145.000,00
Instalaciones	4.976,91	8.934,97	3.958,06
Muebles y Enseres	49.449,32	78.177,00	28.727,68
Equipos de Oficina	9.313,49	24.901,98	15.588,49
Equipos de Computacion	17.083,88	32.241,43	15.157,55
Vehiculos	30.642,01	34.366,07	3.724,06
Otros Activos	30.024,30	36.904,63	6.880,33
	<u>1.039.740,51</u>	<u>1.230.630,98</u>	<u>190.890,47</u>
b.- Depreciaciones			
Instalaciones	240,42	870,47	630,05
Muebles y Enseres	8.881,45	14.624,12	5.742,67
Equipos de Oficina	2.397,85	4.294,54	1.896,69
Equipos de Computacion	11.180,26	16.568,80	5.388,54
Vehiculos	5.000,35	8.835,65	3.835,30
Otros Activos	2.555,57	6.197,15	3.641,58
	<u>30.255,90</u>	<u>51.390,73</u>	<u>21.134,83</u>

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

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

8.- ACTIVOS DIFERIDOS

El Activo Diferido hace referencia a Seguros pagados por anticipado US \$ 6.516,97, y, valores entregados en garantía por US \$ 400,00.

B.- PASIVOS

9.- CUENTAS POR PAGAR

Este rubro está constituido así:

Proveedores	4.325.566,15
Anticipos de Clientes	230.963,75
Cuentas por Pagar IESS	4.582,81
Intereses por Efectivizarse	15.000,00
Impuestos por Pagar	122.132,97
Otras Cuentas por Pagar	64.173,39
Provisiones Leyes Sociales	100.886,45
Cuentas por Pagar a Socios	350.000,00
Prestamos Bancarios	1.714.169,18

Suman: 6.927.474,70

- Proveedores, obligaciones adquiridas por la Empresa con proveedores por concepto de compra de mercaderías.
- Anticipos de Clientes, valores entregados por clientes como anticipos para compras de Vehículos US \$ 212.834,55, Repuestos US \$ 5.629,20, y, Otros US \$ 12.500,00.
- Cuentas por Pagar al IESS corresponde las planillas de aportes al Seguro Social por el mes de diciembre del año 2009.
- Intereses por efectivizarse, valores del financiamiento de vehículos, no recuperados hasta el 31 de diciembre del año 2009.
- Impuestos por Pagar, valores retenidos en la fuente por concepto de Renta US \$ 3.165,94, Retención del Iva. US \$ 3.170,96, y, provisión Impuesto Renta US \$ 115.796,07.
- Otras Cuentas por Pagar, valores pendientes de pago por los siguientes conceptos, Seguros de Clientes US \$ 19.046,05, Fondo Empresarial US \$ 11.626,87, Y, Otros US \$ 33.500,47.
- Provisiones Leyes Sociales, provisiones para afrontar el pago de beneficios sociales a sus empleados por parte de la Empresa, Décimo Cuarto Sueldo US \$ 2.722,46, Fondos de Reserva US \$ 792,16, Vacaciones US \$ 11.464,12, Decimo Tercer Sueldo US \$ 1.776,30, y, 15% Participación Utilidades Empleados US \$ 84.131,41.
- Cuentas por Pagar a Socios, Valor adeudado al Socio Sr. Carlos Roldan US \$ 350.000,00.
- Prestamos Bancarios, valores adeudados a las Instituciones Financieras, según el siguiente detalle:

BANCO	FECHA CONCECION	OPERACIÓN	VALOR	VENCE	TASA INTERES
Internacional	Jun.19/09	209092	307.168,11	Jun.09/11	9,76%
Internacional	Ags.03/09	211247	73.669,55	Ene.25/11	9,76%
Internacional	Sep.30/10	214410	442.685,03	Sep.20/11	9,76%
Internacional	Novb.27/09	218034	500.000,00	Marz.27/10	9,76%
Internacional	Dcb.29/09	219841	130.000,00	Marz.30/10	9,02%
Financ.del Sur	Sep.18/08	s/n	80.646,49	Sep.08/10	12,00%
Financ.del Sur	Sep.15/09	s/n	180.000,00	Ene.13/10	14,00%
			<u>1.714.169,18</u>		

C.- PATRIMONIO

10.-CAPITAL SOCIAL

El Capital Social a Diciembre 31 del 2009 esta constituido por 100.00 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.	%
Carlos Roldan Siguenza	51.000,00	51.000,00	51,00%
Juan Carlos Roldan O.	48.000,00	48.000,00	48,00%
Sandra Roldan Ortiz	1.000,00	1.000,00	1,00%
	<u>100.000,00</u>	<u>100.000,00</u>	<u>100,00%</u>

11.- 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

12.- VENTAS

La Empresa, genera ventas de productos gravadas tanto con tarifa 0%, así como también con tarifa 12%, el demostrativo es el siguiente:

	VENTAS 12%	VENTAS 0%	TOTAL
Ventas Brutas	7.105.702,77	491.266,96	7.596.969,73
Devol. Y Desctos	849.112,70	0,00	849.112,70
Suman:	<u>6.256.590,07</u>	<u>491.266,96</u>	<u>6.747.857,03</u>

13.- COSTO DE VENTAS

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

	VALORES
Inventario Inicial	1.331.946,36
Compras del Periodo	5.523.157,42
Inventario Final	<u>2.480.386,54</u>
	<u>4.374.717,24</u>

14.- GASTOS OPERACIONALES

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

RUBROS	VALORES
GASTOS ADMINISTRATI.	<u>267.990,72</u>
Sueldos y Benef.Sociales	86.784,24
Servicios Basicos	74.835,50
Impuestos	77.222,72
Depreciaciones y Amort.	17.388,83
Varios Gastos Admin.	11.759,43
GASTOS DE VENTAS	<u>1.386.076,40</u>
Sueldos y Benef.Sociales	278.337,38
Servicios Basicos	37.673,63
Mantenimiento	598.674,96
Depreciaciones y Amort	6.030,05
Mantenimiento	256.955,54
Varios Gastos ventas	208.404,84
SUMAN GSTS.OPERAC.	<u>1.654.067,12</u>

15.- OTROS INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES

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

RUBROS	INGRESOS	EGRESOS
Gastos Financieros		158.538,88
Otros Ingresos Varios	<u>342,31</u>	
SUMAN:	<u>342,31</u>	<u>158.538,88</u>

16.- CALCULO DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO RENTA

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

Utilidad Contable	A	560.876,10
(-) 15% Particip.Empleados	B	84.131,41
(-) Deducion Inc.Empleados		<u>13.560,40</u>
Utilidad Gravable		<u>463.184,29</u>
25% Impto Causado	C	<u>115.796,07</u>
Utilidad del Ejercicio (A-B-C)		<u>360.948,62</u>

17.- OTROS EVENTOS

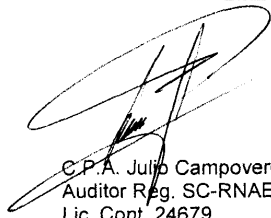
La Superintendencia de Compañías con resolución OO.Q.ICI.013 expide las normas para la valoración y registro contable de la propiedad, planta y equipo a valor de mercado a lo que podrá someterse las empresas sujetas al control de la Superintendencia de Compañías, para lo cual la Junta General de Accionistas 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.

18.-NEGOCIO EN MARCHA

En el transcurso de esta Auditoria no se a producido ningún evento que afecte 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 2009.

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