

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios

He auditado el Estado de Situación Financiero adjunto de la Compañía **COMERCIAL CARLOS ROLDAN CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes Estados de Resultados Integral, Patrimonio de los Socios, y de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, y, fueron preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs y Normas Internacionales de Contabilidad NIC's. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, siendo mi responsabilidad expresar la opinión sobre los mismos en esta Auditoría,

La auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría NIA's adoptadas en el Ecuador. Estas 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 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 Internacionales de Información Financiera NIIFs, y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que esta auditoría 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 2015, los resultados de sus operaciones, de Patrimonio y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs

El suscrito realizo la auditoría del año 2014.

La Compañía durante el año 2015 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, marzo 18 del 2016

Atentamente.

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

COMERCIAL CARLOS ROLDAN CIA. LTDA.
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

	Notas	2015	2014	Notas	2015	2014
ACTIVO				PASIVO		
CORRIENTE				CORRIENTE		
Caja	3	9.240,94	38.189,12	Cuentas por Pagar	9	29.279.761,42
Bancos	3	10.073.451,06	2.743.332,14			25.232.712,42
Cuentas por Cobrar	4	25.759.617,50	28.092.182,27	TOTAL PASIVO CORRIENTE		29.279.761,42
Inventarios	5	5.518.528,76	7.055.755,52			
Pagos Anticipados	6	412.234,00	405.070,36	Pasivo Largo Plazo	10	1.951.937,23
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		41.773.072,26	38.334.529,41			6.076.207,35
FIJO				TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		1.951.937,23
Costo	7a	11.772.238,46	12.158.618,56			31.231.698,65
(-) Depreciacion Acumulada	7b	-1.106.360,18	-749.085,04	TOTAL PASIVO		31.231.698,65
TOTAL ACTIVO FIJO NETO		10.665.878,28	11.409.533,52	PATRIMONIO		
ACTIVO DIFERIDO				Capital Social	11	100.000,00
Costo	8	7.016,26	0,00	Reserva Legal	12	231.745,45
TOTAL DEL ACTIVO		52.445.966,80	49.744.062,93	Aportes Futuras Capitalizaciones		679,63
				Resultado Adopcion NNIFs		2.327.212,04
				Resultado Ejercicios Anteriores		15.996.851,72
				Resultado del Ejercicio		2.567.779,31
				TOTAL DEL PATRIMONIO		21.214.268,15
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		52.445.966,80
						49.744.062,93

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

COMERCIAL CARLOS ROLDAN CIA. LTDA.
 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
 POR EL PERIODO ENERO 1 - DICIEMBRE 31 DEL 2015
 (Valores Expresados en dolares de E.E.U.U. De N.A.)

		Notas
	VENTAS	35.791.119,61 13
(-)	COSTO DE VENTAS	23.978.278,75 14
	UTILIDAD BRUTA	11.812.840,86
(-)	GASTOS OPERACIONALES	7.378.268,07 15
	Gastos de Administracion	3.470.986,75
	Gastos de Ventas	3.907.281,32
	UTILIDAD OPERACIONAL	4.434.572,79
	OTROS INGRESOS Y EGRESOS	407.390,15 16
(+)	Otros Ingresos	146.667,46
(-)	Otros Egresos	554.057,61
	UTILIDAD LIQUIDA	4.027.182,64
(-)	PROVISIONES	1.459.403,32 17
	15% Participacion Empleados	604.077,40
	22% Impuesto Renta	855.325,93
	UTILIDAD NETA	2.567.779,32

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

COMERCIAL CARLOS ROLDAN CIA. LTDA.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015
 (Valores expresados en dólares de E.E.U.U. De N.A.)

	CAPITAL SOCIAL	RVA. LEGAL	APORTE FUT.CAPIT.	ADOPCION NIIFs	RESULT. EJERC.CANT.	RESULTD EJERCICIO	TOTAL
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/14	100.000,00	231.745,45	679,63	2.115.866,36	12.186.863,67	3.799.988,05	18.435.143,16
Transferencia Utilidad 2014					3.959.769,05	-3.799.988,05	159.781,00
Ajuste Cuentas Patrimoniales				211.345,68	-159.781,00		51.564,68
Reclasificación de Cuentas						0,00	0,00
Resultados Ejercicio 2015					2.567.779,31		2.567.779,31
PATRIMONIO A DICIEMBRE 31/15	100.000,00	231.745,45	679,63	2.327.212,04	15.986.851,72	2.567.779,31	21.214.258,15

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

COMERCIAL CARLOS ROLDAN CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Valores expresados en dólares de E.E.U.U. De N.A.)

A.- ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
(+) COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
1.- Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		32.066.974,58
2.- Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias		146.987,46
3.- Otros Cobros por actividades de operación		
3.1.- Dividendos Recibidos		
3.2.- Intereses Recibidos		
3.3.- Otras Entradas de Efectivo		12.713.903,79
(-) PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
1.- Pagos a Proveedores		-37.539.896,24
2.- Pagos a y por cuenta de los empleados		-604.077,40
3.- Pagos por Primas y Prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		
4.- Otros pagos por actividades de operación		
4.1.- Dividendos Pagados		
4.2.- Intereses Pagados		-528.511,86
4.3.- Intereses Recibidos		
4.4.- Impuestos a las Ganancias Pagados		-865.325,03
4.5.- Otros Salidas de Efectivo		-6.471.070,97
B.- ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(+) Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios		
(-) Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control		
(-) Efectivo utilizado en la compra de participaciones en controladas		
(+) Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades		
(-) Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades		
(+) Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos		
(-) Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos		
(+) Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo		
(-) Adquisiciones de propiedades, planta y equipo		-1.114.376,49
(+) Importes procedentes de ventas de activos intangibles		
(-) Compra de activos intangibles		
(+) Importes procedentes de otros activos a largo plazo		
(-) Compra de otros activos a largo plazo		
(+) Importes procedentes de subvenciones del gobierno		
(-) Anticipos de efectivo efectuados a terceros		
(+) Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros		
(-) Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera		
(+) Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera		
(+) Dividendos recibidos		
(+) Intereses recibidos		
(+) Otras entradas (salidas) de efectivo		2.009.377,41
C.- ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
(+) Aporte en efectivo por aumento de Capital		
(+) Financiamiento por emisión de títulos valores		
(-) Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad		
(+) Financiamiento por préstamos a largo plazo		
(-) Pagos por préstamos		-4.165.307,58
(-) Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		
(+) Importes procedentes de subvenciones del gobierno		
(+) Dividendos recibidos		
(+) Intereses recibidos		
(+) Otras entradas (salidas) de efectivo		5.677.628,96
VARIACION DEL EFECTIVO EN EL AÑO		7.061.173,74
(+) SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES		2.781.521,26
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES		10.082.692,00

COMERCIAL CARLOS ROLDAN CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Valores expresados en dólares de E.E.U.U. De N.A.)

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	4.027.182,84
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	
(+ -) Ajustes por gastos de depreciación y amortización	
(+ -) Ajustes por gastos por deterioro reconocidos en los resultados del período	
(+ -) Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	
(-) Pérdida en cambio de moneda extranjera	
(+ -) Ajustes por gastos en provisiones	
(+ -) Ajuste por participaciones no controladas	
(+ -) Ajustes por pagos basados en acciones	
(+ -) Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	
(+ -) Ajustes por gastos por impuesto a la renta	-855.325,93
(+ -) Ajustes por gastos por participación trabajadores	-604.077,40
(+ -) Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
(+ -) (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-2.622.145,03
(+ -) (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-3.636.302,93
(+ -) (Incremento) disminución en anticipos de proveedores	8.777.049,86
(+ -) (Incremento) disminución en inventarios	1.637.226,76
(+ -) (Incremento) disminución en otros activos	-217,03
(+ -) (Incremento) disminución en cuentas por pagar comerciales	-1.125.414,57
(+ -) (Incremento) disminución en otras cuentas por pagar	41.531,73
(+ -) (Incremento) disminución en beneficios empleados	-343.817,25
(+ -) (Incremento) disminución en anticipos de clientes	335.788,68
(+ -) (Incremento) disminución en otros pasivos	173.966,26
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	4.633.868,44

COMERCIAL CARLOS ROLDAN CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

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 (NIIFs).
- b) Los estados financieros básicos se preparan en base a precios de mercado, 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 los autorizados en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.
- d) Al 31 de diciembre del 2015 los diferentes rubros del Estado de Situación Financiera 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 2016.

Se han realizado Las conciliaciones bancarias respectivas y sus valores 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	5,086.15
Caja Chica	4,154.79
	<u>9,240.94</u>

BANCOS	
Banco Austro Cta. N° 2000308415	169,039.01
Banco Internacional Cta. N° 8000606014	12,469.01
Banco Pichincha Cta. N° 3092410304	24,175.08
Banco Austro Cta. N° 2000335218	55,210.56
Banco Internacional Cta. N°8000610291	3,809,524.11
Coopera Cta. N° 0011062	48.34
Banco Bolivariano Cta. N°4005019621	618,526.43
Cooperativa Jap Cta. N°044090158234	476.00
Cooperativa La Merced	1,021.42
Banco Guayaquil Cta N°0006635393	459,504.46
Banco Fomento Cta N° 0030119013	735.56
Banco De Machala N° 1340059480	212,322.25
Banco Pichincha Cta N°3512137204	280,272.97
Cooperco Cta N° 44664639	420.00
Banco Pacifico Cta. N° 07633793	0.30
Saibank Cta. N° 4115930300051	4,174,820.45
Banco Del Pacifico N° 7659296	10,902.26
Banco Del Pacifico N° 7659318	242,382.85
Internacional Cta. Inversion Empresarial 8000817013	1,600.00
Suman Bancos	<u>10,073,451.06</u>

4.- CUENTAS POR COBRAR

Cientes	17,223,213.60
Anticipos a Proveedores	3,755,734.86
Anticipos a empleados	6,238.19
Prestamos Compañía Relacionadas	5,433,944.21
Provisión Cta. Incobrables	-659,513.36
	<u>25,759,617.50</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 2015.

4 A.- Clientes

La cartera en el año 2015 ha tenido el siguiente movimiento:

Saldo Inicial	14,401,068.57
Facturación del año	35,791,119.61
Total Cartera por recuperar	<u>50,192,188.18</u>
Recaudación del año	32,968,974.58
Saldo Cartera al 31 dcbre 2015	17,223,213.60

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 2015, su provisión acumulada alcanza a

US \$ 659.513,36, la misma que representa aproximadamente el 3.83% 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

Proveedores Locales	1,552,987.42
Proveedores Exterior	2,202,747.44
	<u>3,755,734.86</u>

4 D.- Anticipo Empleados

Valores pendientes de cobro por préstamos concedidos, cabe acotar que al 31 de diciembre del año 2015, los mismos (Empleados) se encuentran laborando en la Empresa, las recaudaciones se lo realiza mediante del rol de pagos correspondiente.

4 E.- Préstamos a Compañías Relacionadas según el siguiente detalle:

Importadora Rolortiz	63,934.88
Roldanos Renta Car Cia. Ltda.	61,168.14
Jusami Motors Asociados	414,846.29
Fidaustro	6,419.21
Austrotruck	114,827.84
Prestamos Austroparts	1,901,775.92
Ecuabeiben	1,486,019.64
Sigac Tecnología Cia Ltda	468,632.02
Ecuadbeichi Cia. Ltda.	914,325.55
Ecuasensamblaje Cia. Ltda.	1,994.72
	<u>5,433,944.21</u>

5- INVENTARIOS

EL valor del inventario al 31 de diciembre del 2015, asciende a la suma de US \$ 5'518.528,76 según el detalle adjunto:

Vehiculos	5,324,340.07
Repuestos	188,990.25
Importaciones en Transito	5,198.44
	<u>5,518,528.76</u>

- Los inventarios están valuados mediante el sistema promedios y su costo no superan los valores del mercado.
- He participado en la toma de inventarios al 31 de diciembre del año 2015.

6.- PAGOS ANTICIPADOS

Este rubro engloba Retenciones en la Fuente Recibidas de clientes por un valor de US \$ 312.242,38 y en Anticipo del Impuesto a la Renta por el valor de US \$ 99.991,62.

7.- ACTIVOS FIJOS

	Saldos Dcbre 31/14	Saldos Dcbre 31/15	Incrementos y/o Disminuc.
a.- Al Costo			
Terrenos	6,137,030.84	5,827,030.84	-310,000.00
Construcciones en Curso	1,190,756.59	0.00	-1,190,756.59
Edificios	3,731,461.24	4,499,567.00	768,105.76
Instalaciones	118,394.52	138,706.52	20,312.00
Muebles y Enseres	273,339.09	321,181.73	47,842.64
Equipos de Oficina	56,628.84	86,620.73	29,991.89
Equipos de Computacion	207,591.65	225,535.88	17,944.23
Software	15,506.03	15,506.03	0.00
Vehiculos	283,466.61	509,595.80	226,129.19
Otros Activos	144,443.15	148,493.93	4,050.78
	<u>12,158,618.56</u>	<u>11,772,238.46</u>	<u>-386,380.10</u>
b.- Depreciaciones			
Edificios	334,516.84	498,082.30	163,565.46
Instalaciones	25,274.24	38,360.35	13,086.11
Muebles y Enseres	97,146.85	126,278.08	29,131.23
Equipos de Oficina	28,420.44	39,031.11	10,610.67
Equipos de Computacion	125,275.96	171,174.88	45,898.92
Software	2,935.88	8,104.55	5,168.67
Vehiculos	76,253.25	147,731.81	71,478.56
Otros Activos	59,261.58	77,597.10	18,335.52
	<u>749,085.04</u>	<u>1,106,360.18</u>	<u>357,275.14</u>

Los porcentajes de depreciación aplicados por la Empresa son los autorizados en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

8.- ACTIVO DIFERIDO

Se encuentra valores en garantía por US \$ 6.799,23 y Fly Card pre pagada por pasajes aéreos por un valor de US \$ 217,03.

B.- PASIVOS

9.- CUENTAS POR PAGAR

Este rubro está constituido así:

Proveedores	14,928,575.64
Anticipos de Clientes	640,427.91
Cuentas por Pagar IESS	26,190.86
Seguros por Pagar	1,674,980.16
Impuestos por Pagar	1,266,799.95
Otras Cuentas por Pagar	7,399,716.66
Provisiones Leyes Sociales	749,448.70
Prestamos Bancarios	2,593,621.54
Suman:	<u>29,279,761.42</u>

- 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.

- Cuentas por Pagar al IESS corresponde las planillas de aportes al Seguro Social por el mes de diciembre del año 2015.
- Seguros por Pagar, valores por pólizas tomados para Inventarios, y, Activos Fijos, contra todo riesgo.
- Impuestos por Pagar, valores retenidos en la fuente por concepto de Renta, Retención del Iva, y, provisión Impuesto Renta año 2015.

Iva Cobrado En Ventas	162,268.80
Impuesto A La Renta	855,325.93
Impuestos Mensuales X Pagar	249,205.42
Rte. Fte. Iva 20%	-0.20
Suman:	<u>1,266,799.95</u>

- Provisiones Leyes Sociales, provisiones para afrontar el pago de beneficios sociales a sus empleados por parte de la Empresa:

Nominas Por Pagar	59,159.02
15% Participacion Empleados	604,077.40
Pension Alimenticia Por Pagar	2,374.21
Decimo Tercer Sueldo	7,716.36
Decimo Cuarto Sueldo	11,875.71
Fondos De Reserva	2,859.23
Vacaciones	57,094.91
Fondo Empresarial	4,291.86
Suman:	<u>749,448.70</u>

- Préstamos Bancarios: Obligaciones que mantiene la Compañía con el Banco Internacional, según la siguiente demostración:

BANCO	NRO OBLIG.	VALOR	TASA INT.
Internacional	800308891	608,965.01	8.98%
Bolivariano	40014511	62,500.07	9.06%
Internacional	800308411	542,896.59	8.50%
Internacional	800308631	233,328.53	8.50%
Internacional	800308581	395,277.28	8.50%
Internacional	800308498	178,825.15	8.50%
Internacional	800308800	571,828.91	8.70%
		<u>2,593,621.54</u>	

10.- PASIVO A LARGO PLAZO

La Compañía mantiene préstamos bancarios a largo plazo con las siguientes Instituciones Financieras:

INSTITUCION	NRO. OBLIGACION	VALOR	TASA INT.
Internacional	800308891	53,317.39	8.98%
		<u>53,317.39</u>	

También mantiene obligaciones a largo plazo con Compañías Relacionadas por el valor de US \$ 1.730.000.00.

Una provisión por el valor de US \$ 168.619,84, tanto para Jubilación Patronal como para Desahucio, la Empresa cuenta con el estudio actuarial realizado por el HR&SS Consulting Cia. Ltda.

C.- PATRIMONIO

11.-CAPITAL SOCIAL

El Capital Social a Diciembre 31 del 2015, está constituido por 100.000 participaciones de U.S.\$ 1.00 cada una., equivalente a US \$ 100.000.00.

Con fecha 8 de septiembre se registra una escritura por Cesión de participaciones.

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%
Aida Ortiz Comejo	45,000.00	45,000.00	45.00%
Juan Carlos Roldan O.	3,000.00	3,000.00	3.00%
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>

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

Las ventas que genera la Empresa se puede apreciar en el siguiente cuadro demostrativo:

Ventas 12%	35,384,923.00
Ventas 0%	406,196.61
Suman:	<u>35,791,119.61</u>

14.- COSTO DE VENTAS

El costo de las ventas realizadas en el año 2015, es el siguiente:

	<u>VALORES</u>
Inventario Inicial	6,477,444.51
Compras del Periodo	23,014,164.56
Inventario Final	<u>5,513,330.32</u>
	<u>23,978,278.75</u>

15.- GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales en los que ha incurrido la Empresa en el ejercicio económico 2015 es el siguiente:

<u>RUBROS</u>	<u>VALORES</u>
GASTOS ADMINISTRATI.	<u>3,470,986.75</u>
Sueldos y Benef.Sociales	170,746.46
Servicios Basicos	251,594.25
Impuestos	913,749.71
Mantenimiento	788,931.73
Depreciaciones y Amortizaciones	276,377.85
Varios Gastos Admin.	1,069,586.75
GASTOS DE VENTAS	<u>3,907,281.32</u>
Sueldos y Benef.Sociales	251,515.38
Servicios	361,603.22
Publicidad y Propaganda	116,892.30
Prov.Incobrables	152,147.21
Gastos de Viaje	142,587.48
Gastos de Mantenimiento	1,181,515.43
Varios Gastos ventas	1,701,020.30
SUMAN GSTS.OPERAC.	<u>7,378,268.07</u>

16.- OTROS INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES

Los otros ingresos y gastos no operacionales generados en el periodo económico 2015 son los siguientes:

<u>RUBROS</u>	<u>INGRESOS</u>	<u>EGRESOS</u>
Gsts Financ.y Comis.Banc		554,057.61
Otros Ingresos Varios	146,667.46	
SUMAN:	<u>146,667.46</u>	<u>554,057.61</u>

17.- 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	4.027,182.64
(-) 15% Particip Empleados	B	604,077.40
(+) Gsts.No Deducibles		464,739.88
(-) Trab.con Discapacidad		0.00
Utilidad Gravable		<u>3,887,845.12</u>
22% Impto Causado	C	<u>855,325.93</u>
Utilidad del Ejercicio		<u>2,567,779.32</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

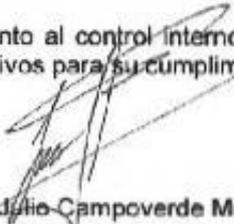
realizar los avalúos, dichos peritos deberán ser calificados con sujeción al Reglamento de Calificación según resolución Nro. OO.Q.IC.012 emitido por dicho Organismo de Control.

19.-NEGOCIO EN MARCHA

En el transcurso de esta Auditoría no se ha 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.

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 2015.

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

NORMAS PARA REPRIMIR EL LAVADO DE ACTIVOS Y EL FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO Y OTROS DELITOS, INFORME.

El Auditor Externo Independiente, debe emitir un informe para la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguro, de acuerdo a la Resolución CVS.DNPLA.15.08. Las disposiciones para los Auditores externos contemplada en el Art. 32 de las Normas de Prevención de Lavado de Activos, Financiamientos del Terrorismo y otros Delitos, expedidas mediante Resolución No. SCV.DSC.14.009, de 30 de junio de 2014, publicada en el Registro Oficial No. 292 del 18 de julio de 2014, y el Art. 37, Sección VIII Definición, Gestión, Control y Aplicaciones de los Mecanismos de Prevención, Capítulo VIII Normas para reprimir el lavado de activos y el financiamiento del terrorismo y otros delitos en las bolsas de valores, casas de valores y administradoras de fondos y fideicomisos, Títulos VII Disposiciones Generales, de la Codificación de las Resoluciones del Consejo Nacional de Valores.

Análisis realizado, sobre cumplimientos:

Oficial de Cumplimiento LOURDES CECILIA GUERRERO OSORIO mediante oficio No. UAF-DP-2014-CE-009 oficial suplente se nombra a la Ingeniera ANDREA FABIOLA ZHINDON PINDUISACA.

Representante Legal: Roldán Siguenza Carlos Efraín C.I. 0100738509, con nombramiento del 7 de noviembre del año 2011 por un periodo de 5 años, inscrito en el registro mercantil bajo el número 2117 el 16 de noviembre del 2011.

Presidente: Juan Carlos Roldán Ortiz C.I. 0102688678, con nombramiento del 17 de noviembre del año 2015 por un periodo de 5 años, inscrito en el registro mercantil bajo el número de inscripción 2580 del 11 de diciembre del año 2015.

Ruc: 0190316025001, fecha de actualización, junio 30 del 2015

1. Verificar la calificación del oficial de cumplimiento y código de registro en la Unidad de Análisis Financiero.

He verificado el nombramiento del oficial de cumplimiento Principal y su suplente, se lo realiza en Junta General Universal Extraordinaria de socios con fecha noviembre 27 del año 2013, nombramiento que recae en la Ingeniera LOURDES CECILIA GUERRERO OSORIO como oficial principal cuyo registro en la UAF la obtuvo mediante oficio No. UAF-DP-2014-CE-009, de fecha de enero del año 2014, y como oficial suplente se nombra a la Ingeniera ANDREA FABIOLA ZHINDON PINDUISACA

2. Verificar que las normas y procedimiento de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo establecidos por la compañía se encuentren definidos en el Manual de Prevención.

He verificado el "Manual de prevención", que utiliza la señora oficial de cumplimiento, vigente para el año económico y fiscal 2015, en el cual constan las normas y procedimientos de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo establecidos por la compañía, los mismos que se encuentran definidos en el manual respectivo, manual que fue aprobado en el Acta de Sesión del Comité de Cumplimiento, llevada a cabo el 25 de abril del año 2014.

3. Confirmar que el oficial de Cumplimiento haya cumplido con la preparación del informe anual y su presentación ante la Junta de Socios.

He verificado el informe anual emitido por el oficial de cumplimiento. El mismo que ha sido presentado al Señor representante Legal, que fue conocida por la Junta de socios el 21 de marzo del 2016.

4. Seleccionar Aleatoriamente 6 meses del año para realizar lo siguiente:

- a) CONSOLIDAR LA INFORMACIÓN MENSUAL DE LAS OPERACIONES O TRANSACCIONES, INDIVIDUALES O CONJUNTAS, CUYOS MONTOS SEAN IGUALES O SUPEREN EL UMBRAL LEGAL (US\$ 10.000) ORIGINADAS EN LOS PAGOS EFECTUADOS POR LOS CLIENTES DE LA COMPAÑÍA, A TRAVÉS DE LOS MEDIOS DE PAGO QUE SE ENCUENTRAN DEFINIDOS EN LA ESTRUCTURA DE REPORTE DE LA UNIDAD DE ANÁLISIS FINANCIERO.

Se ha procedido a verificar la información reportada a la Unidad de Análisis Financiero (UAF) versus la información que reposa en el sistema de la compañía, la misma que se procede a demostrar a continuación:

MESES SELECCIONADOS	OPERACIONES MONTOS SUPERAN LOS US \$ 10.000 (BASE DATOS SISTEMA)	INFORMACION REPORTADA UAF	NOTAS DE CREDITO	FECHA REPORTE UAF	NRO. TICKET	DIFERENCIAS
MARZO	5,829,875.60	5,465,935.00	363,906.82	17/04/2015	257554	33.78
MAYO	4,414,034.89	4,268,029.00	145,980.00	16/06/2015	256514	25.89
JULIO	3,289,646.93	3,321,634.00	32,000.00	18/08/2015	267235	12.93
SEPTIEMBRE	2,045,569.85	1,996,784.50	48,780.00	15/10/2015	271527	5.35
NOVIEMBRE	1,573,714.06	1,592,059.00	18,351.00	15/12/2015	276051	6.06
DICIEMBRE	2,405,313.41	2,445,301.00	40,000.00	15/01/2016	278316	12.41

- b) SOLICITAR EL REPORTE MENSUAL (RESU) ENVIADO POR LA COMPAÑÍA A LA UNIDAD DE ANÁLISIS FINANCIERO EN LOS MESES ESCOGIDOS PARA LA MUESTRA.

He revisado la información mensual de las operaciones o transacciones, reportado a la Unidad de análisis Financiero, correspondiente a los meses "marzo, mayo, julio, septiembre, noviembre, diciembre del 2015", conciliando con la documentación de soporte y presentando las siguientes novedades, en el mes de marzo se refleja en la información reportada a la UAF notas de crédito por un valor de 363.906,82, en el mes de mayo Notas de Crédito por el valor de US \$ 145.980,00, en el mes de julio notas de crédito por un valor de US \$ 32.000,00, en el mes de septiembre Notas de Crédito US \$ 48.780,00, en el mes de noviembre se restan Notas de Crédito por US \$ 18.351,00, y, en el mes de diciembre Notas de Crédito por US \$ 40.000,00, esta información se refleja en el literal anterior.

- c) COTEJAR QUE LOS CLIENTES QUE SUPERARON EL UMBRAL LEGAL HAN SIDO REPORTADOS A LA UAF EN EL MES CORRESPONDIENTE.

He cotejado y conciliado los valores de los clientes que superan el umbral legal reportado a la unidad de análisis financiero.

- d) PARA CADA UNOS DE LOS MESES SELECCIONADOS, TOMAR ALEATORIAMENTE EL 5% DE LOS CLIENTES PARA REVISAR EL CUMPLIMIENTO DE LAS POLÍTICAS DE DEBIDA DILIGENCIA CONFORME LO REQUERIDO EN LA NORMATIVA CORRESPONDIENTE.

He tomado la muestra del 5% y más de los clientes de enero a diciembre del 2015 y revisado el cumplimiento de las políticas conforme tipifica la normatividad que aplica la compañía.

5. Determinar si el proceso utilizado por la compañía, en cuanto a la custodia y confidencialidad de los expedientes proporciona la seguridad necesaria de la información física y digital.

He verificado que la compañía dispone de una sección física especial para conservar y custodiar los archivos físicos.

La empresa resguarda las transacciones electrónicas y más documentos que cubren o emite la oficial de cumplimiento; en un disco duro y se encuentre bajo la custodia del señor representante legal de la compañía; me ha indicado la oficial de cumplimiento y el representante legal que cumplirán lo recomendado.

Sobre la confidencialidad de la información, se manifiesta por parte de la administración que se encuentra seguro y cumplirá su declaración de responsabilidad solidaria con el cumplimiento de la información establecida en el artículo 3 de la ley de prevención, detección y erradicación del delito de lavado de registro oficial No. 352 del 30 de diciembre del 2010, en concordancia con el artículo 7 del instructivo para la prevención de los delitos de lavado de activos y financiamiento del terrorismo de los sujetos obligados a informar a la unidad de análisis financiero (UAF), publicado en el registro oficial No. 699 del 9 de mayo del 2012.

Código de ética, que es la recopilación de políticas relacionadas con las normas de conducta ética y legal que sus socios, personal directivo y empleados deben observar en el curso de sus operaciones de negocios para prevenir el lavado de activos y financiamiento de delitos, me ha manifestado el Gerente, que es de conocimiento pleno de los involucrados, El Código de ética.

6. Verificar La Existencia De La Matriz De Riesgo, Así Como La Documentación De Soporte De Su Aplicación Como Herramienta De Mitigación De Posibles Procesos De Delito De Lavado De Activos.

Se ha procedido a verificar la matriz de riesgo la cual fue aprobada en acta de Sesión del comité de cumplimiento, llevada a cabo el 25 de abril del año 2014, así como también la documentación de soporte de su aplicación como herramienta de mitigación de posibles procesos de delito de lavado de activos.

Se ha verificado que se tiene una atención sobre los posibles procesos de delito de lavado de activos.

Se ha verificado que los funcionarios de la compañía, conocen y aplican el "Concepto de tipología": "es la clasificación y descripción de las técnicas utilizadas por las organizaciones criminales para dar apariencia de legalidad a los fondos de procedencia lícita o ilícita y transferirlos de un lugar a otro o entre personas para financiar sus actividades criminales, cuando una serie de esquemas de lavado de activos (LA) o financiamiento del terrorismo (FT) parecen estar contruidos de manera similar o usan los mismos o similares métodos, pueden ser clasificados como una tipología".

Cuenca, 18 de marzo del 2016

Atentamente,

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

