

**INFORME
DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

11848

25 de Mayo del 2.008

A los Miembros del Directorio y Socios de ITAL-LLANTA CIA. LTDA.

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de ITAL-LLANTA CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2.007 y los correspondientes Estados de Pérdidas y Ganancias, de Evolución del Patrimonio y Estado de Cambios en la Posición Financiera, por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros basados en nuestra auditoría.
2. La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener evidencias significativas. Una auditoría incluye el examen, sobre una 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 hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros en conjunto, consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. Los Estados Financieros han sido preparados sobre bases de Costo Dolarizado, mediante los ajustes a que han sido expuestos sus Estados Financieros en el ejercicio 2.002 en aplicación a la Norma Ecuatoriana de Contabilidad número 17 publicada en el Registro Oficial Nro. 57 de fecha 13 de abril de 2.000, permitiendo actualizar sus valores a un tipo de cambio de S/. 25.000 por cada dólar, convirtiendo los Estados Financieros bajo un esquema de dolarización.
4. En nuestra opinión excepto por lo mencionado en el párrafo precedente, los Estados Financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes la situación financiera de ITAL-LLANTA CIA. LTDA., al 31 de Diciembre de 2.007, y los resultados de sus operaciones de evolución de Patrimonio; y, los cambios en su Posición Financiera, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, así como la observancia y aplicación de la Normas Ecuatorianas de contabilidad, modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, aplicados uniformemente durante el período examinado.
5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2.007 de ITAL-LLANTA CIA. LTDA., requerida por disposiciones vigentes, especialmente en

la aplicación del Decreto número 3055 que estipula el Reglamento de Comprobantes de Venta y de Retención, se emitirá por separado, en su calidad de Contribuyente Especial del Servicio de Rentas Internas.



LCDR. JOVANNY VALENZUELA
AUDITOR
SC-RNAE No. 419

ITAL LLANTA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.007
EXPRESADO EN DOLARES

ACTIVOS			NOTAS
CORRIENTES		704,308.06	
CAJA-BANCOS	112,318.93		N-1
CLIENTES	7,993.36		N-2
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	572.53		
PAGOS ANTICIPADOS	39,476.45		N-3
INVENTARIOS	544,026.72		N-4
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	- 79.93		
ACTIVO FIJO		487,904.07	N-5
NO DEPRECIABLES		-	
CONSTRUCCIONES		-	
DEPRECIABLE			
COSTO		646,645.77	
MAQUINARIA Y EQUIPO	69,437.95		
MUEBLES Y ENSERES	33,422.66		
EQUIPOS DE COMPUTACION	55,008.45		
VEHICULOS	198,613.13		
EDIFICIOS	290,163.58		
DEPRECIACION ACUMULADA		158,741.70	
DEPRECIACIONES ACTIVO FIJO NETO		158,741.70	
GASTOS DIFERIDOS		181,331.50	
DIFERENCIAL CAMBIARIO	438,085.48	181,331.50	
AMORTIZACION ACUMULADA	- 256,753.98	-	
TOTAL ACTIVOS		1,373,543.63	

LAS NOTAS EXPLICATIVAS FORMAN PARTE DE ESTOS ESTADOS FINANCIEROS

PASIVOS

CORRIENTES		518,899.46	
ACREEDORES	24,748.33		N-6
OBLIGACIONES FINANCIERAS	206,779.46		N-7
PRESTAMOS ACCIONISTAS	277,454.21		N-8
DEUDAS AL FISCO	2,504.21		N-9
DEUDAS IESS	4,059.33		N-10
GASTOS POR PAGAR	3,353.82		N-11
NO CORRIENTE		661,060.66	
PRESTAMOS DE SOCIOS	400,000.00		N-12
DEUDAS FINANCIERAS	261,060.66		N-13
TOTAL DEL PASIVO			
PASIVO DIFERIDO		3,357.20	
ANTICIPO CLIENTES	3,357.20		
TOTAL DEL PASIVO		1,183,317.32	
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	150,000.00		N-14
APORTE DE SOCIOS FUTURA CAPITALIZACION	1,775.00		N-15
RESERVA LEGAL	4,042.06		N-16
RESERVA FACULTATIVA	-		N-17
RESERVA DE CAPITAL	146,739.06		N-18
RESULTADOS ACUMULADOS	- 113,935.34		N-19
UTILIDAD DEL EJERCICIO	1,605.53		N-20
TOTAL DEL PATRIMONIO		190,226.31	
TOTAL DEL PASIVO + PATRIMONIO		1,373,543.63	

LAS NOTAS EXPLICATIVAS FORMAN PARTE DE ESTOS ESTADOS FINANCIEROS

ITAL LLANTA CIA. LTDA.**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS****DEL 1ro DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007****EXPRESADO EN DOLARES****INGRESOS****INGRESOS OPERACIONALES**

VENTAS		818,450.21
VENTAS REPUESTOS	135,707.15	
VENTAS ALMACEN PRINCIPAL	28,320.46	
VENTA VEHICULOS	487,410.71	
MANO DE OBRA OF. PRINCIPAL	21,668.19	
MANO DE OBRA TALLER	82,802.40	
MANO DE OBRA EXTERNA	25,901.50	
(-) DEVOLUCION EN VENTAS	- 2,532.52	
(-) DESCUENTO EN VENTAS	- 16,262.63	
COMPRAS EXTERNAS	77,434.95	
(-) COSTO		622,324.71
COSTO REPUESTOS Y ACCESORIOS	484,360.58	
GASTOS DIRECTOS E INDIRECTOS	137,964.13	

UTILIDAD BRUTA**196,125.50****GASTOS OPERACIONALES****154,411.27**

ADMINISTRATIVOS	122,962.90	
DE VENTAS	31,448.37	
UTILIDAD OPERACIONAL		41,714.23

INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES**- 38,750.77****INGRESOS****INGRESOS FINANCIEROS****886.46****EGRESOS****EGRESOS FINANCIEROS****- 38,472.47****OTROS EGRESOS****- 1,164.76****UTILIDAD NETA****2,963.46****LAS NOTAS EXPLICATIVAS FORMAN PARTE DE ESTOS ESTADOS FINANCIEROS**

ITAL-LLANTA CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.007
EXPRESADO EN DOLARES

DETALLE	CAPITAL	RESERVA	RESERVA	APORTES FUTUR	RESERVA DE	RESULTADOS	UTILIDADES	UTILIDAD
	SOCIAL	LEGAL	FACULTATIVA	CAPITALIZACION	CAPITAL	ACUMULADOS	ACUMULADAS	AÑO 2.007
SALDO INICIAL	150,000.00	841.71	-	1,775.00	146,739.06	- 113,935.34	-	
RESERVA AÑO 2007		3,200.350						
APLICACIÓN AÑO 2007			-	-	-			
APLICACIÓN AÑO 2007						-		
APLICACIÓN AÑO 2007							-	
APLICACIÓN AÑO 2007								1,605.53
APLICACIÓN AÑO 2007								
APLICACIÓN AÑO 2007								
SALDO AL 31-12-2006	150,000.00	4,042.06	-	1,775.00	146,739.06	- 113,935.34	-	1,605.53

ITAL-LLANTA CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.087
EXPRESADO EN DOLARES

FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO (1)	24,415.68
UTILIDAD DEL EJERCICIO	2,963.48
DEPRECIACION Y AMORTIZACION	21,452.20
VENTA DE ACTIVOS FIJOS	-
INCREMENTO DE PASIVOS DE LARGO PLAZO	-
EMISION DE OBLIGACIONES	-
OTROS	-
USOS DE CAPITAL DE TRABAJO (2)	360,974.50
DIVIDENDOS	-
COMPRA DE ACTIVOS FIJOS	87,422.69
DISMINUCION DE PASIVOS DE LARGO PLAZO	26,600.00
PERDIDA DEL EJERCICIO	-
OTROS	246,951.81
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO (1-2)	- 336,558.82
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	277,864.17
MENOS: CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	614,422.99
VARIACIONES EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO	- 336,558.82

ACTIVIDADES DE LA COMPAÑÍA

ITAL-LLANTA CIA. LTDA. es una empresa constituida en el Ecuador a los 11 días del mes de Enero de 1.974, con sede en la ciudad de Quito, siendo su actividad la importación al país de maquinarias, automotores, componentes, piezas y todo tipo de artículos necesarios para la industria, así como artículos para automotores incluyendo neumáticos y similares, pudiendo realizar todo tipo de actos y contratos permitidos por las leyes de la República Del Ecuador y enmarcados dentro de su objetivo social.

RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los Estados Financieros de la compañía, se preparan sobre la base de Costo Dolarizado, y que estuvieron en vigencia a las fechas en que ocurrieron las transacciones, ya que en el ejercicio anterior la compañía ha efectuado la conversión de dichos Estados Financieros en aplicación a la Norma Ecuatoriana de Contabilidad Nro. 17 Publicada en el Registro Oficial Nro. 57 de fecha 13 de Abril de 2.000.

A continuación se resumen los principales principios y prácticas contables aplicadas por la Compañía, en la preparación de sus Estados Financieros, por el período que abarca del 1ro. de Enero de 2007 al 31 de Diciembre de 2007.

A.- INVENTARIOS

El rubro de inventarios de Repuestos de Taller, Mercadería en Almacén, Vehículos están valuados bajo el Método PROMEDIO PONDERADO (Actualizado en base a su última compra), actualizando su costo sin exceder a los valores de mercado, cuyo costo está ajustado en el ejercicio anterior en aplicación a la Norma Ecuatoriana de Contabilidad Nro. 17 publicado en el Registro Oficial Nro.57 de fecha 13 de Abril de 2.000.

B.- ACTIVOS FIJOS

Los activos fijos están valuados a Costo de Adquisición expresados en dólares americanos a un tipo de cambio de S/.25.000 por cada dólar en aplicación en el ejercicio anterior de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad Nro.17 de fecha 13 de Abril de 2.000.

Las Ganancias y Pérdidas por retiros o ventas de los mismos y las reparaciones y mantenimientos se incluyen en los resultados del ejercicio en que ocurren.

La depreciación de estos activos, es calculada sobre costos originales bajo el método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos que varían entre cinco y veinte años, con excepción de los activos no depreciables, en aplicación a los porcentajes estipulados en el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario publicado en el Registro Oficial Nro. 484 con fecha 31 de Diciembre del año 2001.

C.- PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

De acuerdo a disposiciones legales, la compañía paga a sus trabajadores una participación equivalente al 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos, es política de la compañía efectuar la provisión correspondiente, una vez practicada la Conciliación Tributaria.

D.- JUBILACIÓN PATRONAL Y BONIFICACION POR DESAHUCIO

La Compañía ITAL-LLANTA CIA. LTDA., para el presente periodo se encuentra en proceso de efectuar el Estudio Matemático Actuarial para la estipulación de una provisión por jubilación patronal y Bonificación por Desahucio, el que será actualizado sobre la base anual, y que será regulado en su provisión estimativa efectuándolo el departamento de contabilidad, el fondo de Jubilación Patronal que beneficiará a aquellos empleados y funcionarios que hayan cumplido 25 años de servicio o más en forma ininterrumpida o continuada en la empresa, a través de una pensión vitalicia, de acuerdo a reformas al Código de Trabajo debe pagarse la parte proporcional de la reserva a los trabajadores que sean despedidos intempestivamente habiendo trabajado 20 años o más pero menos de 25 años provisión que para el presente período no ha sido aplicada a resultados del período como lo estipula la Ley de Régimen Tributario.

E.- DIFERENCIA EN CAMBIO

Están originados por cancelaciones y ajustes de Activos y Pasivos denominados en Moneda Extranjera ajuste que para el presente período no ha sido aplicada en virtud de que desde el período anterior la Compañía aplico la Norma Ecuatoriana de Contabilidad Nro. 17 quedando por tanto sus Estados Financieros expresados en dólares.

F.- IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para Impuesto a la Renta se constituye a la tasa del 25% sobre la utilidad impositiva del período correspondiente entre el 1 de Enero de 2007 y el 31 de diciembre de 2007, de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario, una vez practicada la Conciliación Tributaria.

G.- INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

El deterioro del poder adquisitivo del sucre distorsiona las comparaciones financieras con respecto a años anteriores, a continuación se demuestra el porcentaje de variación preparadas por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

AÑO TERMINADO EL:	VARIACIÓN PORCENTUAL
31 DE DICIEMBRE DE 1985	24.4
31 DE DICIEMBRE DE 1986	27.3
31 DE DICIEMBRE DE 1987	32.5
31 DE DICIEMBRE DE 1988	85.7
31 DE DICIEMBRE DE 1989	54.2
31 DE DICIEMBRE DE 1990	50.2

31 DE DICIEMBRE DE 1991	46.8
31 DE DICIEMBRE DE 1992	63.9
31 DE DICIEMBRE DE 1993	32.3
31 DE DICIEMBRE DE 1994	24.5
31 DE DICIEMBRE DE 1995	22.2
31 DE DICIEMBRE DE 1996	26.16
31 DE DICIEMBRE DE 1997	29.9
31 DE DICIEMBRE DE 1998	45.
31 DE DICIEMBRE DE 1999	53.4
31 DE DICIEMBRE DE 2000	CONVERSION T/C. 25.000 POR C/
31 DE DICIEMBRE DE 2001	SISTEMA DE DOLARIZACION
31 DE DICIEMBRE DE 2003	SISTEMA DE DOLARIZACION
31 DE DICIEMBRE DE 2005	SISTEMA DE DOLARIZACION
31 DE DICIEMBRE DE 2006	SISTEMA DE DOLARIZACION
31 DE DICIEMBRE DE 2007	SISTEMA DE DOLARIZACION

II.- EVENTOS POSTERIORES

Entre el periodo de nuestro examen, y la emisión del informe emitido con fecha 25 de Mayo del 2008, la compañía ITAL-LLANTA CIA. LTDA. no presenta ningún aspecto relevante tanto en el aspecto Administrativo como Financiero, tendiente a cambiar su estructura.

ITAL LLANTA CIA. LTDA.
NOTA AL BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007
EXPRESADO EN DOLARES

NOTA- 1 **CAJA BANCOS**

Constituye valores ya sea en efectivo, en depósitos u otros fondos disponibles para su uso, expresados en el Balance al 31-12-2007 de la siguiente manera:

<u>CAJA</u>		<u>2,354.05</u>
CAJA CHICA	70.93	
CAJA DOLARES	518.91	
TARJETAS DE CREDITO	<u>1,764.21</u>	
<u>BANCOS</u>		<u>109,964.88</u>
BANCO INTERNACIONAL	- 8,933.45	
BANCO INTERNACIONAL (DOLARES)	136.75	
PACIFIC NATIONAL BANK	118,570.46	
BANCO RUMIÑAHUI	96.54	
BANCO DEL PACIFICO	94.58	
TOTAL CAJA BANCOS		<u>112,318.93</u>

VALOR DEL RUBRO BANCOS QUE ES RECLASIFICADO AL PASIVO EN CALIDAD DE SOBREGIRO BANCARIO

NOTA- 2 **CUENTAS POR COBRAR**

CLIENTES

Están representados por valores originados por operaciones de giro normal de la compañía, expresado a cierre de Balance por los siguientes clientes:

Se detallan a continuación:

CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

CUENTAS	VALOR
CLIENTES VARIOS FC. 12380	-
DR. ARCOS DIEGO 12537	-
AVILES RAMIRO FC 12525	-
SOSA VALLEJO FC. 12548	-
CORTEZ FERNANDO FC. 12544	-
ARTEAGA LEOPOLDO FC. 12553	-
BUENO & CASTRO CIA. LTDA. FC. 12546	-
SOSA VALLEJO FC. 12548	-
CLIENTES VARIOS FC. 12557	-
GACHET PAUL FC. 12563	-
ALFREDO USHÑA FC. 4362	45.63
ANDRES BORBOR FC. 4404	336.00
ANTONIO ANDRADE ANTICIPO	40.00
CORTINEX FC. 12538	150.86
DAREUS FC. 12534-12536	1,660.40
ACUASISTENCIA FC. 12533	271.78
EGAS SANTIAGO FC. 12280-1255	586.56
EGUEZ PATRICIO FC.12430-12444	731.27
ESTEBAN CHEMALI FC. 12535	42.56
GACHET PAUL ANTICIPO	100.00
GARCIA FERNANDO FC. 12386-1388-12390	1,073.45

GRUPO SUPERIOR FC. 4402	688.80
INDUCALSA FC. 12521	61.80
KRALJEVIC SHTEFKO FC. 12335-12343-12364	1.01
LANDIVAR OSWALDO FC. 12438	356.79
PATRICIA CHAVEZ FC. 4410	96.32
PACHECO MILTON DIF. FC. 12543	1.00
TEXTIMODA FC. 12530	728.21
UNIVERSIDAD DEL PACIFICO FC. 12540	1,282.56
MANUEL CORDERO N/C PAGO DE MAS	- 59.44
IZQUIERDO PEDRO N/C	-
TOTAL CLIENTES	<u>7,993.36</u>

NOTA-3 PAGOS ANTICIPADOS

Esta constituido por los diversos impuestos que la compañía ha cumplido con el FISCO en calidad de anticipo.

RUBRO	VALOR
CREDITO TRIBUTARIO RTA AÑOS ANTERIORES	28,367.01
RETENCION FUENTE AÑO CORRIENTE	<u>11,109.44</u>
TOTAL ANTICIPOS	<u>39,476.45</u>

NOTA: 4 INVENTARIOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.006 LOS INVENTARIOS EXPRESADOS EN DOLARES SE ENCUENTRAN DISTRIBUIDOS DE LA SIGUIENTE MANERA:

RUBRO	VALOR
REPUESTOS TALLER	303,791.98
MERCADERIA ALMACEN PRINCIPAL	92,246.13
VEHICULOS	147,988.61
TOTAL INVENTARIOS	<u>544,026.72</u>

NOTA- 5 ACTIVOS FIJOS

Los activos fijos de la compañía se encuentran distribuidos tanto su costo como la depreciación de la siguiente manera expresados en dolares:

DEPRECIABLES

GRUPO DE ACTIVOS	COSTO	DEP.ACUMUL.	SALDO
EQUIPO DE TALLER	43,385.14	38,018.79	4,366.35
MUEBLES Y ENSERES	33,422.86	32,003.69	1,418.97
EQUIPO DE COMPUTACION	55,008.45	52,956.57	2,051.88
VEHICULOS	198,613.13	8,708.59	189,904.54
HERRAMIENTAS	26,052.81	26,054.06	- 1.25
TOTAL ACTIVOS FIJOS	356,482.19	158,741.70	197,740.49

NO DEPRECIABLES	<u>290,163.58</u>
BODEGAS,ADECUACIONES Y GALPONES	
<u>TOTAL ACTIVO FIJO</u>	<u>487,904.07</u>

NOTA: 6**ACREEDORES**

Esta constituido por los siguientes rubros:

PROVEEDORES LOCALES**COMPANIA****VALOR**

TIRE ESPRESS FC. 15544-2147	45.63
CUERO LINE S.A. FC. 16052	46.17
AGUAS \$ MOGROVEJO FC. 6416	71.82
AGUAS \$ MOGROVEJO FC. 6586	69.30
ANTONIO PINO ICAZA FC. 25499	392.67
PROVEEDORES VARIOS FC. 1558	236.00
PROVEEDORES VARIOS FC. 2533	326.70
PROVEEDORES VARIOS FC. 7651	25.76
SUPERMERCADOS LA FAVORITA FC. 122674	316.97
KYWI FC. 17608-16110-16230	332.79
ABCAR JESSIE ABEDRABBO FC. 16732-16752-6907-6908-6998	455.30
ABCAR JESSIE ABEDRABBO FC. 16760-16763-7094-7106-	423.42
ABCAR JESSIE ABEDRABBO FC. 16766-16781-7145-7209	680.83
ABCAR JESSIE ABEDRABBO FC. 16797-16794-7325-7326-733	115.76
ABCAR JESSIE ABEDRABBO FC. 16803-16816-7380-7525	555.79
ABCAR JESSIE ABEDRABBO FC. 16816-16835-7598-7695-77	225.59
ABCAR JESSIE ABEDRABBO FC. 16840-16858-7768-7820-79	153.41
ABCAR JESSIE ABEDRABBO FC. 16865-16868-8102-8119-81	189.79
ABCAR JESSIE ABEDRABBO FC. 16866-16874-8164-8174	107.33
ACEROMAC MARIANA CHANGO FC. 2881	590.70
AGUAS & MOGROVEJO FC. 534	326.70
AGUAS & MOGROVEJO FC.6707	35.91
AGUAS & MOGROVEJO FC.7591	15.24
AGUAS & MOGROVEJO FC.7769	89.10
AGUAS & MOGROVEJO FC.7419-7430	35.56
ANTONIO PINO ICAZA FC. 165/80 R15	142.25
ANTONIO PINO ICAZA FC. 27787 LLANTAS KELLY 175/70 R13	63.82
ANTONIO PINO ICAZA FC. 26634 LLANTAS 235/65	409.43
AVALCARGA MARIA ESTELA FC. 473-483	653.40
AVALCARGA MARIA ESTELA FC. 496-518	732.60
CONAUTO FC. 327363	835.64
CONAUTO FC. 328649	342.71
CONAUTO FC. 329652	62.02
CONAUTO FC. 330068	261.97
CONAUTO FC. 330992	600.50
CONAUTO FC. 331481	170.44
COTECNA FC. 227937	198.00
CUERO LINE S.A. FC. 16816-2097	91.44
D.H.L. INTERNACIONAL FC. 88824	297.33
D.H.L. INTERNACIONAL FC. 724786	68.31
DINA FC. 14327	165.82
DISMARKMOBIL S.A. FC. 15058	295.55
EL COMERCIO FC. 36839	90.20
EL COMERCIO FC. 35844	90.20
EL COMERCIO FC. 70566	138.60
EL COMERCIO FC. 70764	69.30
EL PALACIO DE LOS LUJOS FC. 13802	25.54
ENERGITECA MAC ECUADOR S.A. FC. 28304	122.57
ENERGITECA MAC ECUADOR S.A. FC. 16784	122.57
ENERGITECA MAC ECUADOR S.A. FC. 16792	222.80
INCOPROV FC. 25787	16.17
INCOPROV FC. 26227	38.73
JACOBO MORENO PATIO TUERCA FC. 2137	48.07
JACOBO MORENO PATIO TUERCA FC. 2462	48.09

JACOBO MORENO PATIO TUERCA FC. 2648	93.48
JACOBO MORENO PATIO TUERCA FC. 6686	48.07
JAP AUTOPARTES FC. 15545-15643	172.87
JAP AUTOPARTES FC. 15882	296.79
JAP AUTOPARTES FC. 16123	48.70
KYWI FC. 27793	105.14
LAAR COURIER EXPRESS S.A. FC. 56511	51.54
LLANTA BAJA FC. 80866	53.75
MUNDO MTUERCA FC. 201131	125.14
MUNDO MTUERCA FC. 201169	168.16
MUNDO MTUERCA FC. 201196	148.08
MUNDO MTUERCA FC. 201231	246.42
MUNDO MTUERCA FC. 201248	48.61
OLMEDO BEDOYA JOSE FC. 3676	101.60
OLMEDO BEDOYA JOSE FC. 16674	60.96
OLMEDO BEDOYA JOSE FC. 16688	60.96
OLMEDO BEDOYA JOSE FC. 16697-3645	152.40
OLMEDO BEDOYA JOSE FC. 16743-16747	91.44
OLMEDO BEDOYA JOSE FC. 16777-3669	30.48
PANAMERICANA DEL ECUADOR FC. 247926-248935	394.17
PANAMERICANA DEL ECUADOR FC. 254708-	161.77
PINTULAC FC. 19216	855.85
PROVEEDORES VARIOS FC. 50812	114.56
PROVEEDORES VARIOS FC. 51099	309.48
PROVEEDORES VARIOS FC. 548	338.67
PROVEEDORES VARIOS FC. 6603	36.28
PROVEEDORES VARIOS FC. 16487	86.36
ROBERTO BUESTAN FC. 7329	105.08
RUIS MORALES PAUL GLASS COLOR FC. 16645-16715-1707	113.85
RUIS MORALES PAUL GLASS COLOR FC. 16645-16850-1798	74.48
RUIS MORALES PAUL GLASS COLOR FC. 16681-16715-1667	74.48
RUIS MORALES PAUL GLASS COLOR FC. 16700-1539-1558	79.27
RUIS MORALES PAUL GLASS COLOR FC. 16645-16715-1707	50.43
RUIS MORALES PAUL GLASS COLOR FC. 16715-16737-1721	95.76
RUIS MORALES PAUL GLASS COLOR FC. 16715-16757-16681	90.44
RUIS MORALES PAUL GLASS COLOR FC. 16725-16758-1629	100.55
RUIS MORALES PAUL GLASS COLOR FC. 16729-16667-16715	180.14
RUIS MORALES PAUL GLASS COLOR FC. 16739-16745-1601	101.61
RUIS MORALES PAUL GLASS COLOR FC. 16766-16715-1650	164.39
RUIS MORALES PAUL GLASS COLOR FC. 16770-16785-1666	115.44
RUIS MORALES PAUL GLASS COLOR FC. 16785-16788-16798	157.47
SUMINISTROS \$ SUMINISTROS FC. 24211	386.57
SUPERMERCADOS LA FAVORITA FC. 2042	1,883.65
SUPERMERCADOS LA FAVORITA FC. 63324	432.31
TECNOVA S.A. FC. 66408-66559	370.55
TOTALES	21,266.51

PROVEEDORES EXTERIOR

DADE JEEP	3,481.82
VARIOS PROVEEDORES	-

TOTAL PROVEEDORES EXTERIOR

3,481.82

TOTAL ACREEDORES

24,748.33

NOTA NRO. 7

OBLIGACIONES FINANCIERAS

BANCO DEL PACIFICO	206,779.46
SOBREGIRO BANCARIO	-
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS	206,779.46

NOTA NO. 8**PRESTAMOS ACCIONISTAS**

GUSTAVO MONCAYO
ANDRES MONCAYO DR.

266,976.55
10,477.66

TOTAL PRESTAMOS ACCIONISTAS

277,454.21

NOTA: 9 DEUDAS AL FISCO

Constituye los siguientes rubros y valores:

RUBRO

IVA EN COMPRAS E IMPORTACIONES
IVA EN VENTAS
RETENCIONES EN IVA
RETENCIONES EN RENTA
RETENCION RENTA 2000
IMPUESTO A LA RENTA DEL EJERCICIO
TOTAL DEUDAS FISCO

VALOR

- 4,956.06
6,041.32
80.16
128.08
414.68
796.04
2,504.22

NOTA: 10 DEUDAS AL IESS

Constituye los siguientes rubros y valores:

RUBRO

Aportes y Prestamos IESS
Prestamos Empleados
Fondo de Reserva
TOTAL DEUDAS AL IESS

VALOR

1,161.63
617.18
2,280.52
4,059.33

NOTA: 11 GASTOS POR PAGAR

Constituye los siguientes rubros y valores:

RUBRO

Sueldos
Decimo Tercer Sueldo
Decimo Cuarto Sueldo
Multas
UTILIDAD DEL EJERCICIO TRABAJADORES
TOTAL

VALOR

1,327.21
450.26
640.08
-
936.37
3,353.92

NOTA: 12 PRESTAMOS DE SOCIOS

Constituye los siguientes valores de los socios

RUBRO

GUSTAVO MONCAYO S.
SRA. LUCIA MONCAYO
SRA. MARCELA DE MONCAYO

VALOR

265,000.00
95,000.00
40,000.00

TOTAL PRESTAMOS SOCIOS

400,000.00

NOTA: 13 **DEUDAS FINANCIERAS**

Constituye los siguientes valores :

BANCO COLONIAL	261,060.66
TOTAL DEUDAS FINANCIERAS	261,060.66

NOTA:14 **CAPITAL SOCIAL**

PARA EL PRESENTE PERIODO LA COMPAÑÍA CUENTA CON UN CAPITAL SOCIAL DE U.S. \$150.000,00 DISTRIBUIDO DE LA SIGUIENTE MANERA:

NOMBRE DE SOCIO	VALOR
GUSTAVO MONCAYO S.	90,000.00
DR. ANDRES MONCAYO	30,000.00
ING. GUSTAVO MONCAYO	30,000.00
TOTAL CAPITAL SOCIAL	150,000.00

NOTA.- 15 **APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES**

CUENTA PATRIMONIAL QUE ESTA CONSTITUIDA DE LA SIGUIENTE MANERA

SR. GUSTAVO MONCAYO	1,065.000
DR. ANDRES MONCAYO	355.000
ING. GUSTAVO MONCAYO	355.000
Saldo final al 31 de Diciembre de 2007	1,775.00

NOTA.- 16 **RESERVA LEGAL**

PARA EL PRESENTE PERIODO SU CONSTITUCION ES LA SIGUIENTE:

SALDO AL 1 DE ENERO 2007	841.71
MAS: PROVISION AÑO 2.007	3,200.350
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2007	4,042.06

NOTA.- 17 **RESERVA FACULTATIVA**

PARA EL PRESENTE PERIODO SU CONSTITUCION ES LA SIGUIENTE:

SALDO AL 1 DE ENERO 2007	-
MAS: PROVISION AÑO 2.007	-
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2007	-

NOTA.- 18**RESERVA DE CAPITAL**

PARA EL PRESENTE PERIODO SU CONSTITUCION ES LA SIGUIENTE:

SALDO AL 1 DE ENERO 2007	146,739.06
MAS: PROVISION AÑO 2.007	-
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2007	<u>146,739.06</u>

NOTA.- 19**RESULTADOS AÑOS ANTERIORES**

PARA EL PRESENTE PERIODO SU CONSTITUCION ES LA SIGUIENTE:

EJERCICIO 2000	7,971.24
EJERCICIO 2001	22,947.88
EJERCICIO 2002	22,603.48
EJERCICIO 2003	61,586.70
UTILIDADES 2004	- 1,173.96
UTILIDADES 2005	-
TOTAL RESULTADOS AÑOS ANTERIORES	<u>113,935.34</u>

NOTA.- 20**RESULTADOS**

Los resultados del presente ejercicio se reflejan de la siguiente manera:

Ventas	- 818,450.21
(-) Costo De Ventas	<u>622,324.71</u>
Utilidad Bruta en Ventas	- 196,125.50
(-) Gastos	<u>154,411.27</u>
Utilidad Operacional	- 41,714.23
(+) Otros Ingresos	- 886.46
(-) Otros Egresos	<u>39,637.23</u>
Resultado Neto	<u>- 2,963.46</u>

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

A los miembros del Directorio y Socios de ITAL-LLANTA CIA. LTDA.

Quito, 25 de Mayo del 2008

1. Hemos auditado los estados financieros de Compañía ITAL-LLANTA CIA. LTDA. por el año terminado el 31 de diciembre del 2007 y, con fecha 25 de Mayo del 2008, hemos emitido nuestro informe que contiene una opinión sin salvedades sobre la presentación razonable de la situación financiera de la Compañía y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y de cambios en la Posición Financiera.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría y con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros mencionados. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, e incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Una auditoría de estados financieros no tiene como propósito específico establecer la existencia de instancias de incumplimientos de las normas legales que sean aplicables a la entidad auditada salvo que, con motivo de eventuales incumplimientos, se distorsione significativamente la situación financiera y los resultados de las operaciones presentados en los estados financieros. En tal sentido, como parte de la obtención de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, efectuamos pruebas de cumplimiento en relación a las obligaciones de carácter tributario detalladas en el párrafo siguiente.
3. Los resultados de las pruebas mencionadas en el párrafo anterior no revelaron situaciones en las transacciones y documentación examinadas que, en nuestra opinión, se consideren incumplimientos durante el año terminado el 31 de diciembre del 2007 que afecten significativamente los estados

financieros mencionados en el primer párrafo, con relación al cumplimiento de las siguientes obligaciones establecidas en las normas legales vigentes:

- . mantenimiento de los registros contables de la Compañía de acuerdo con las disposiciones de la Ley y sus reglamentos;
 - . conformidad de los estados financieros y de los datos que se encuentran registrados en las declaraciones del Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente, Impuesto al Valor Agregado, y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal con los registros contables mencionados en el punto anterior;
 - . pago del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal;
 - . aplicación de las disposiciones contenidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y en su Reglamento y en las resoluciones del Servicio de Rentas Internas de cumplimiento general y obligatorio, para la determinación y liquidación razonable del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, y otros tributos administrados por la Autoridad Fiscal;
 - . presentación de las declaraciones como agente de retención, y pago de las retenciones a que está obligada a realizar la Compañía de conformidad con las disposiciones legales.
4. El cumplimiento por parte de la Compañía de las mencionadas obligaciones, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias, son responsabilidad de su administración; tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes. Este informe debe ser leído en forma conjunta con el Informe sobre los estados financieros mencionado en el primer párrafo.
5. Nuestra auditoría fue hecha principalmente con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros básicos tomados en conjunto. La información suplementaria contenida en los anexos 1 a 12 preparados por la Administración de la Compañía ITAL -LLANTA CIA. LTDA. que surge de los registros contables y demás documentación que nos fue exhibida, se presenta en cumplimiento de la Resolución del Servicio de Rentas Internas No. 00989 de diciembre del 2001 y no se requiere como parte de los estados financieros

básicos. Esta información, ha sido sometida a los procedimientos de auditoría aplicados en nuestra auditoría de los estados financieros básicos, y en nuestra opinión, se expone razonablemente en todos sus aspectos importantes en relación con los estados financieros básicos tomados en conjunto.

6. En cumplimiento de lo dispuesto en la Resolución No. 00989 del Servicio de Rentas Internas de fecha 28 de diciembre del 2001 informamos que no existen diferencias entre los montos de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente, Impuesto al Valor Agregado determinados por la Compañía y los valores establecidos mediante los cálculos selectivos que efectuamos como parte de nuestro examen de los estados financieros mencionados en el primer párrafo.
7. Este Informe se emite exclusivamente para conocimiento de los Accionistas y Administración de Compañía ITAL-LLANTA CIA. LTDA. y para su presentación al Servicio de Rentas Internas en cumplimiento de las disposiciones emitidas por esta entidad de control, y no debe ser utilizado para otros propósitos.


LCDR. GEOVANNY VALENZUELA
AUDITOR
SC- RNAE-419