

Elizalde No. 119 y Pichincha 5to. Piso Oficina No. 5-4  
R.U.C.: 1301005029001  
Guayaquil - Ecuador

Julio, 13 del 2010

EXP:  
26611

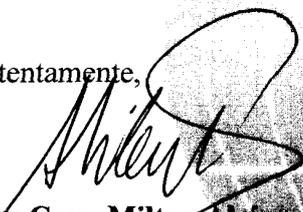
Señores  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**  
Ciudad.

Estimados Señores:

Adjunto a la presente sírvanse encontrar el Informe de Auditoria Externa celebrado con la empresa **IMPORTADORA LINO GAMBOA CIA. LTDA. ILGA**, correspondiente al ejercicio económico 2009

Sin otro particular, me suscribo de usted,

Atentamente,

  
**Ing.Com. Milton Alvarado**  
**Auditor**  
**SC-RNAE- No. 241**





Elizalde No. 119 y Pichincha 5to. Piso Oficina No. 5-4  
R.U.C.: 1301005029001  
Guayaquil - Ecuador

# **IMPORTADORA LINO GAMBOA CIA. LTDA. ILGA**

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL  
2009**

**JUNTO CON EL INFORME DEL AUDITOR  
INDEPENDIENTE**

*Profesionalmente a su lado*



*Malcivar*

**IMPORTADORA LINO GAMBOA CIA. LTD. ILGA**  
**BALANCE GENERAL**  
**Al 31 de Diciembre del 2009**

		<b>2008</b>	<b>2009</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Caja Bancos	C	235.953,07	503.387,74
Inversiones Financieras	D	7.768,14	209.303,80
Documentos y Cuentas por Cobrar	E	1.879.697,93	2.650.902,95
Inventarios de Mercaderías	F	6.396.869,91	5.692.373,10
Otros Activos Corrientes	G	158.675,71	112.364,78
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>8.678.964,76</b>	<b>9.168.332,37</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>			
	H	<b>263.275,65</b>	<b>41.800,00</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>8.942.240,41</b>	<b>9.210.132,37</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Documentos y Cuentas por Pagar	I	<b>351.821,45</b>	<b>613.263,33</b>
Obligaciones por Pagar Accionista		5.228.336,35	-
Obligaciones con Instituciones Financieras		612.799,60	-
Participación Trabajadores del Ejercicio	J	165.251,41	169.793,29
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	K	234.106,16	240.540,50
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>6.592.314,97</b>	<b>1.023.597,12</b>
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>	L	<b>235.376,91</b>	<b>5.513.540,88</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<b>6.592.314,97</b>	<b>6.537.138,00</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Suscrito o Asignado	M	182.000,00	182.000,00
Aporte Futuro Aumento de Capital		101.830,00	101.830,00
Reserva Legal		50.367,63	85.483,55
Otras Reservas Facultativas		89.726,87	124.826,87
Util. Acum. Ejerc. Anteriores		988.305,55	1.457.232,46
Utilidad del Ejercicio		702.318,48	721.621,49
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>2.114.548,53</b>	<b>2.672.994,37</b>
<b>TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>8.942.240,41</b>	<b>9.210.132,37</b>

  
**ING. MILTON ALCIVAR PIN**  
 Auditor Externo  
 Reg. Nac. SC-RNAE-241



Las notas adjuntas forman parte de este estado

**IMPORTADORA LINO GANBOA CIA. LTD. ILGA**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**Al 31 de Diciembre del 2009**

	AÑO 2008	AÑO 2009
<b>INGRESOS</b>		
Ventas con Tarifa 12 %	7.130.446,93	7.150.789,89
Ventas con Tarifa 0 %	4.037.914,62	4.312.261,62
Otras Rentas Gravadas	350,85	4.972,17
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>11.168.712,40</b>	<b>11.468.023,68</b>
<b>COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN</b>		
Inventario Inicial	8.230.812,47	5.357.331,43
Compras Netas		6.351.713,61
Inventario Final		-4.412.277,81
<b>TOTAL COSTO DE VENTAS</b>	<b>8.230.812,47</b>	<b>7.296.767,23</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		
Gastos Administrativos	1.836.223,89	3.027.287,67
Gastos Financieros		12.013,50
<b>TOTAL DE GASTOS</b>	<b>1.836.223,89</b>	<b>3.039.301,17</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE LOS IMPUESTOS</b>	<b>1.101.676,04</b>	<b>1.131.955,28</b>
( - ) Participación Empleados 15 %	165.251,41	169.793,29
( + ) Gastos no Deducibles		9.593,95
( - ) Deduciones por incapacitados		25.873,30
<b>UTILIDAD GRAVABLE</b>	<b>936.424,63</b>	<b>945.882,64</b>
Impuesto a la Renta 25 %	234.106,16	236.470,66
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>702.318,48</b>	<b>709.411,98</b>

  
**ING. MILTON ALCIVAR PIN**  
 Auditor Externo  
 Reg. Nac. SC-RNAE-241



Las notas adjuntas forman parte de este estado

# IMPORTADORA LINO GAMBOA CIA. LTDA ILGA

## ESTADO EVOLUTIVO DE EFECTIVO AL 31-12-2009

(Expresado en dólares americanos)

### A) Efectivo usado en Actividades de Operación

Utilidad neta	721.621,49
Ajuste para conciliar la utilidad del ejercicio neto usado en actividades de operación	
Disminución en Depreciación	-224.763,70
<b>Cambios en Activos y Pasivos de Operación</b>	<b>496.857,79</b>
Disminución en Cuentas por Cobrar	270.471,05
Incremento en Inventarios	0,00
Incremento en Otros Activos	-218.923,35
<b>Efectivo neto usado en los activos y pasivos de operación</b>	<b>51.547,70</b>

### Efectivo usado en Actividades de Inversión

Incremento en deudas a largo plazo	0,00
Disminución en activos fijos	446.239,44
Incremento en otros activos	-76.432,97
Disminución en Inversiones	210.730,40
<b>Efectivo neto usado en Actividades de Inversión</b>	<b>580.536,87</b>

### B) Efectivo proveniente de Actividades de Financiación

Disminución en deudas a corto plazo	-202.477,96
Disminuc. en cuentas patrimoniales	-21.543,25
<b>Efectivo neto proveniente de Actividades de Financiación</b>	<b>-224.021,21</b>
Disminución en efectivo	-42.393,13
Efectivo al principio del año	356.910,84
Efectivo al final del año	<b>314.517,71</b>

  
ING. MILTON ALCIVAR PIN  
Auditor Externo  
Reg. Nac. SC-RNAE-241

Las notas adjuntas forman parte de este estado



**IMPORTADORA LINO GAMBOA CIA. LTD. ILGA**

**ESTADO EVOLUTIVO DEL PATRIMONIO**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

PERIODO	CAPITAL	APORTE FUT. CAPITAL	RESERVA LEGAL	TRAS RESERVA FACULTATIVAS	UTILIDAD NO DISTRIBUIDA	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31/12/08	182.000,00	101.830,00	50.367,63	89.726,87	1.690.624,03		2.114.548,53
MOV. AÑO 2009	-	-	35.115,92	35.100,00	-233.391,57	721.621,49	-163.175,65
SALDO AL 31/12/09	182.000,00	101.830,00	85.483,55	124.826,87	1.457.232,46	721.621,49	2.672.994,37



  
ING. MILTON ALCIVAR PIN  
Auditor Externo  
Reg. Nac. SC-RNAE-241

Las notas adjuntas forman parte de este estado

ESTADO EVOLUTIVO FINANCIERO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

ACTIVO	2008	2009	VARIACION
ACTIVO CORRIENTE	8.678.964,76	9.168.332,37	489.367,61
ACTIVO FIJO	263.275,65	41.800,00	-221.475,65
ACTIVO NO CORRIENTE	-	-	-
<b>SUMAN</b>	<b>8.942.240,41</b>	<b>9.210.132,37</b>	<b>267.891,96</b>

PASIVO	2008	2009	VARIACION
PASIVO CORRIENTE	6.592.314,97	1.023.597,12	5.568.717,85
PASIVO LARGO PLAZO	235.376,91	5.513.540,88	-5.278.163,97
PATRIMONIO NETO	2.114.548,53	2.672.994,37	558.445,84
<b>SUMAN</b>	<b>8.942.240,41</b>	<b>9.210.132,37</b>	<b>848.999,72</b>



*Milton Acívar Pin*  
 ING. MILTON ACÍVAR PIN  
 AUDITOR EXTERNO  
 Reg. Nac. SC-RNAE-241

Las notas adjuntas forman parte de este estado

**ANÁLISIS DEL DESARROLLO DE ACTIVIDADES DE  
IMPORTADORA LINO GAMBOA CIA. LTDA.**

**I L G A**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

**A. OPERACIÓN Y OBJETIVOS**

IMPORTADORA LINO GAMBOA CIA. LTDA. ILGA., es una Compañía Constituida en la ciudad de Guayaquil, el dieciocho de Febrero de mil Novecientos Ochenta y cinco, siendo su principal Actividad Social la Importación, Comercialización de Maquinarias Agrícolas así como la venta de repuestos y accesorios con sucursal en Daule y la ciudad de Quito.

**B. PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES**

Los Registros Contables están expresados en dólares de conformidad con lo dispuesto por las Autoridades Económicas al sustituir el signo monetario del Sucre.

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad a los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

**C. EFECTIVO**

Corresponde a:

Caja (C-1)	\$ 20.195,78
Bancos Privados	483.191,96
<b>Suman</b>	<b>503.387,74</b>

C.1.- En este grupo se maneja la Subcuenta Caja Chica, en varias de sus Sucursales que al 31 de Diciembre del 2009 suman \$ 20.195,78 son recursos rotativos que se aplican a gastos menores y se reponen contra presentación de comprobantes.

<b>Cuentas</b>	<b>2009</b>
Banco de Guayaquil	81.600,05
Banco Produbanco	145.360,35
Banco del Pacífico	45.982,73
Banco Internacional	11.932,41
Banco Pichincha	127.562,32
Banco Bolivariano	24.350,80
Banco de Machala	23.865,40
Banco Promérica	22.037,90
<b>Suman</b>	<b>483.191,96</b>

Los saldos de las cuentas corrientes fueron revisados contra Estados de Cuenta Bancaria determinándose el registro oportuno de las transacciones, conciliando sus saldos de manera mensual y determinando la razonabilidad los mismos. Al cierre del ejercicio los bancos registraron un total de \$ 483.191,96

#### D. INVERSIONES

Cuenta	2008	2009
Inversiones	96.544,36	209.303,80

En cuanto a la Inversión de \$ 209.303,80 corresponde a Bonos de CORPEI entregados a la Compañía por las Importaciones realizadas desde Noviembre del 2001, las mismas que son efectivizadas cuando cumplen los 10 años cada bono

#### E. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Cuentas	2008	2009
Cientes no Relacionados	1.678.933,14	2.526.862,02
Otras Cuentas no Relacionadas	119.029,74	112.491,73
(-) Provisión Ctas. Incobrables	-14.809,61	-28.022,60
<b>Suman</b>	<b>1.783.153,27</b>	<b>2.611.331,15</b>
Crédito Trib. Favor I. Renta	96.544,36	39.571,80
<b>Total al 31-12-2009</b>	<b>1.879.697,63</b>	<b>2.650.902,95</b>

En el portafolio de "Cuentas por Cobrar – Clientes – no relacionados" es el mas representativo de este rubro con el 95.32 % y mantiene una rotación muy importante las cantidades se originan por las ventas a crédito en las distintas Sucursales del País. La cuenta de Provisión se encuentra dentro del margen establecido por la Ley, estos valores tienen el carácter de transitorios pudiendo tener en algunos casos un alto grado de representatividad en el sector corriente de los Estados Financieros, sin que esto signifique riesgo alguno para la Empresa ya que se canalizan por trasferencias Bancarias

Los créditos tributarios corresponden a valores que le han sido retenidos durante el periodo, así como los anticipos pagados por efectos de utilidad que manda la Ley, estos valores serán utilizados en el presente ejercicio como crédito tributario.

#### F. INVENTARIOS

Cuentas	2008	2009
Mercadería Disponible	5.357.331,43	4.412.277,81
Mercadería en Tránsito	1.039.538,48	1.280.095,29
<b>Suman</b>	<b>6.396.869,91</b>	<b>5.692.373,10</b>

Los inventarios tuvieron un ligero decrecimiento con relación al ejercicio anterior, están distribuidos geográficamente con variaciones

relativas y con más importancia en la matriz correspondiente a maquinarias agrícolas y línea automotriz

El renglón más significativo está dado en las mercaderías disponibles de Almacén representa el 62.09 % del total del rubro Activos Corriente, las mercaderías en tránsito también constituyen un aporte significativo dentro de los inventarios.

Este rubro constituye el sector más importante dentro de la liquidez de la Empresa, es decir, que sí tiene la liquidez suficiente para cumplir todas sus obligaciones de corto plazo. Mi sugerencia propuesta es en el sentido de que se siga cumpliendo con el periodo de realización de inventarios físico de manera estricta, con el objeto de determinar a tiempo el deterioro de algún artículo.

<b>G. ACTIVO DIFERIDO</b>	<b>AÑO 2008</b>	<b>AÑO 2009</b>
Otros activos corrientes	\$ 158.675,71	\$ 112.364,78

#### **H. ACTIVO FIJO**

<b>Cuentas</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>
Muebles, Enseres y Equipos	64.224,45	0,00
Equipos, Maquinarias	72.791,99	0,00
Vehículos	309.065,67	0,00
Equipos de Computación	35.257,33	0,00
<b>Total Activo Fijo Depreciable</b>	<b>481.357,44</b>	<b>0,00</b>
(-) Depreciación Acumulada	-224.763,79	0,00
<b>Total Fijo Neto Depreciable</b>	<b>256.593,65</b>	<b>0,00</b>
Terrenos	6.700,00	41.800,00
<b>Total Activo Fijo Neto</b>	<b>263.275,65</b>	<b>41.800,00</b>

Los activos fijos decrecieron significativamente en su totalidad, debido a que llegaron a su vida útil y fueron dados de baja quedando únicamente el rubro Terreno por la cantidad de \$ 41.800,00 que no sufre depreciación alguna.

Estos activos fueron registrados al costo de adquisición y fueron depreciados aplicando el método de línea recta con los porcentajes correspondientes para cada clase de Activo Fijo, manteniendo la consistencia con periodos anteriores.

## I. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

<b>Cuentas</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>
Proveedores Locales Relac.	142.168,63	0,00
Proveedores Locales no Relac	125.011,22	272.219,36
Proveedores Exterior no Relac.	50.315,48	69.141,81
Otras cuentas no Relacionadas	0,00	158.188,68
Obligaciones con Inst. Financ	612.799,60	0,00
Cuentas por Pagar Varias	34.326,12	113.713,48
<b>Suman</b>	<b>964.621,05</b>	<b>613.263,33</b>

El Pasivo corriente decreció en la suma de \$ 351.415,01 que equivale al 57,29 % con relación al ejercicio anterior,

Los proveedores locales no relacionados ascienden a la cantidad de \$ 272.219,36 que representa el 44,39 % del total de este rubro de cuentas y documentos por cobrar, así mismo tiene un incremento de \$ 147.208,14 que equivale al 54,08 % en relación al ejercicio anterior.

Otras cuentas por pagar no relacionadas se incrementó en el 100% respecto al año anterior

Cuentas por Pagar Varias asciende a la cantidad de \$ 113.713,48, con un incremento de \$79.387,36, por concepto de varias acreencias que se registran en libros, entre los cuales se encuentran inmersos los Beneficios Sociales por \$ 36.900,59, que a continuación se detallan:

Décimo Tercer Sueldo	2.835,50
Décimo Cuarto Sueldo	15.600,00
Fondo de Reserva	10.774,58
Vacaciones	<u>7.720,51</u>
<b>Suman</b>	<b>36.900,59</b>

## J. PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES

De acuerdo con las leyes laborales, debe destinarse el 15 % de la ganancia líquida anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre los trabajadores. En el presente ejercicio económico se determinó que el 15 % para los trabajadores es de \$ 169.793,29.

<b>Cuentas</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>
15 % Participación Trabajadores	165.251,41	169.793,26

## K. IMPUESTO A LA RENTA

La provisión se calcula aplicando la tasa del 25% sobre la utilidad tributaria anual. En el presente ejercicio se determinó una inconsistencia en la declaración de impuesto a la renta por pagar que está escrito en el Form. 101 por la cantidad de \$ 240.540,50, siendo su valor correcto el de \$ 236.470,66, por lo que recomendamos realizar una sustitutiva ante el Servicio de Rentas Internas.

Cuentas	2008	2009
25 % Impuesto a la Renta	234.106,16	240.540,50

## L. PASIVOS A LARGO PLAZO

### Préstamo de Accionistas

Cuenta	2008	2009
Ing. Lino Gamboa Abril	5.228.336,35	5.513.540,88
Instituciones Financieras	235.376,91	0,00
<b>Suman</b>	<b>5.463.713,26</b>	<b>5.513.540,88</b>

Esta cuenta está contabilizada por el financiamiento concedido por el principal accionista de la empresa Ing. Lino Gamboa Abril, este incremento otorgado por el accionista no constituye ningún peligro para la liquidez de la empresa con la atenuante que no genera interés alguno.

## M. PATRIMONIO

Cuentas	2008	2009
Capital Pagado	182.000,00	182.000,00
Futuras Capitalizaciones	101.830,00	101.830,00
Reserva Legal	50.367,63	85.483,35
Otras Reservas	89.726,87	124.826,87
Utilidad Acumulada	988.305,55	1.437.323,46
Utilidad del Ejercicio	702.318,48	721.621,49
<b>Suman</b>	<b>2.114.548,53</b>	<b>2.672.994,37</b>

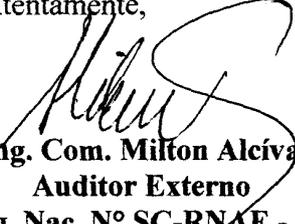
El rubro Patrimonio se incrementó ligeramente con respecto al ejercicio anterior, en 20,69 % El Patrimonio está fortalecido por la Reserva Legal y Otras reserva que se mantiene constante y aumento con respecto los años anteriores en el 3.20 % del total de este rubro que se siente respaldado y responde para afrontar perdidas en caso que los hubiera.

## **OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**

Durante el ejercicio económico del **2009**, la Compañía **IMPORTADORA LINO GAMBOA CIA. LTDA. ILGA.** Cumplió con el pago de todas las **OBLIGACIONES TRIBUTARIAS**, que fueron ordenadas por el Servicio de Rentas Internas.

A la terminación de este trabajo, en la Auditoria no aconteció ningún hecho que hiciera cambiar los resultados.

Atentamente,



**Ing. Com. Milton Alcívar Pin**  
**Auditor Externo**  
**Reg. Nac. N° SC-RNAE - N° 241**