H. BARZOLA & ASOCIADOS / / /

Auditorias, Asesorías Tributarias y Contabilidad
RUC HOMERO BARZOLA VIVAS 0903609857001

1.2

Guayaquil, 17 de Mayo del 2007

1.4
Señores Accionistas
IMPORTADORA LINO GAMBOA CIA. LTDA. I L G A..
Ciudad

Estimados Señores:

En cumplimiento a las disposiciones legales y reglamentarias, presento el informe de Auditoria Externa al cierre del ejercicio impositivo del año **2006** 1.3

He Auditado el Balance General adjunto de la Compañía ***IMPORTADORA LINO GAMBOA CIA. LTDA. ILGA*** , y los correspondientes Estados de Resultados, la evolución del patrimonio de los Accionistas por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros en Base a la Auditoria. 1.5 1.6

Este trabajo fue efectuado en base a Normas de Auditoria Generalmente Aceptada. Estas Normas requieren que una Auditoria sea diseñada y realizada para obtener la razonabilidad que los Estados Financieros no contienen errores importantes. 1.7 1.8

Esta Auditoria incluye el examen a base de pruebas selectivas de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Considero que esta Auditoria prevee una base razonable para opinar. 1.9 1.1

1.10 En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, los resultados de sus operaciones por el año terminado en esta fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y modificados en ciertos aspectos por normas Prácticas Contables establecidas o Autorizadas por la Superintendencia de Compañías.

Es todo cuanto puedo informar a los Señores Accionistas,

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
15 JUN 2007
Roddy Constante L.
GUAYAQUIL

Atentamente,

1.11

CPA. Homero Barzola Vivas
Auditor Externo
Reg. Nac. N° SC-RNAC- 2 N° 283 1.12

H. BARZOLA & ASOCIADOS / / /
Auditorias, Asesorías Tributarias y Contabilidad
RUC HOMERO BARZOLA VIVAS 0903609857001

CUMPLIMIENTO DE LA LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO

Mi examen fue realizado con el propósito de expresar una opinión sobre los Estados Financieros, tomados en conjunto, y en adición para cumplir con lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno, respecto del cumplimiento por parte de la Compañía ***IMPORTADORA LINO GAMBOA CIA. LTDA. ILGA*** como Agente de Retención, percepción y otras obligaciones como sujeto pasivo de obligaciones Tributarias. Mi revisión se efectuó de acuerdo a Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas que incluyó sobre la base de pruebas selectivas, en el examen de las evidencias se pudo observar una razonabilidad, que la Compañía ***IMPORTADORA LINO GAMBOA CIA. LTDA ILGA*** ha cumplido con lo dispuesto por la Ley de Régimen Tributario Interno en lo referente a sus obligaciones Tributarias al 31 de Diciembre del **2006**

Son registros Contables de la Compañía las declaraciones del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, Retenciones en la Fuente y sus pagos y créditos son saldos a cargo de la Compañía.

Lleva su contabilidad de acuerdo con las Disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, los Estados Financieros están presentados de conformidad con los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

ATENTAMENTE,

C.P.A. Homero Barzola Vivas
Auditor Independiente
Reg. Nac. N° SC-RNAC- 2 N° 283

Teléfono: 2320096 – 2320484 Elizalde 119 y Pichincha 6to piso Of. 4

IMPORTADORA LINO GAMBOA CIA. LTDA
I L G A
BALANCE GENERAL - AUDITADO
Al 31 de Diciembre del 2006

ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
DISPONIBLE		51.005,47	
Caja	19.579,52		
Banco	26.838,54		
Inversiones	4.587,41		
EXIGIBLE		1.857.931,96	
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes	1.708.928,09		
(-) Provisiones	- 15.770,93		
Deuda de Empleados	23.137,63		
Anticipo de Quincena	417,42		
Otras Cuentas por Cobrar	44.746,90		
Descuentos Empleados	6.473,78		
Pagos Anticipados	27.035,01		
Depositos en Garantia por Importaciones	2.000,00		
Depositos en Garantia por Arriendo	2.751,56		
Depositos en Garantia por Medisores	671,05		
Varios Trabajos Taller	15,00		
Acoples de Equipos	6.221,16		
Anticipo a Utilidades	16.500,00		
Retencion en la Fuente Pagada	22.641,49		
Anticipo Impuesto a la Renta	12.163,80		
REALIZABLE		4.296.477,01	
Inventario de Mercaderias	3.871.914,19		
Mercaderia en Transito	415.161,61		
Seguros Anticipados	9.401,21		
ACTIVO FIJO		165.773,84	
Muebles, Enseres y Equipos	79.006,32		
Maquinaria y Equipos	31.536,07		
Equipo de Computacion	21.894,23		
Vehiculos	140.550,46		
(-) Depreciación Acumulada	- 107.213,24		
TOTAL DE ACTIVO			6.371.188,28
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE		5.076.292,15	
CAE	270,00		
Acreedores varios	195.009,17		
Proveedores Locales	78.995,48		
Otras Cuentas por Pagar	5.334,08		
Proveedores del Exterior	33.907,55		
Cuentas por Pagar Imdilasa	26.150,57		
Documentos por Pagar	54.065,92		
Pifalo Reyes	61,56		
Cuentas por Pagar ILGA	4.501.829,06		
Impuesto al Valor Agregado IVA	1.310,69		
Retencion del IVA Cobrado	3.902,88		
Retencion en la Fuente Cobrado	1.760,15		
Impuesto a la Renta	59.798,21		
Obligaciones al IESS	12.363,25		
Obligaciones Sociales por Pagar	27.362,01		
15% Participacion de Empleados	42.210,55		
Gastos por Pagar	31.961,02		
PATRIMONIO		1.294.896,13	
Capital	182.000,00		
Reserva Legal	30.996,07		
Reserva de Capital	89.726,87		
Utilidad Acumulada	821.748,07		
Utilidad del Ejercicio	170.425,12		
TOTAL PATRIMONIO			
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			6.371.188,28

C.P.A. Homero Barzola Vivas
Auditor Externo
Reg. Nac. No. SC-RNAC- 2 No. 283

IMPORTADORA LINO GAMBOA CIA. LTDA.

I L G A

22

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Al 31 de Diciembre del 2006

INGRESOS		
Ventas Matriz	4.294.851,94	
Ventas Sucursal Daule	449.806,17	
Ventas Sucursal Quito	363.123,90	
Ventas Sucursal Babahoyo	84.136,06	
Ventas Sucursal Samborondon	92.215,22	
Ingresos Varios	13.098,67	
TOTAL DE INGRESOS		**5.297.231,96**
(-)COSTOS DE VENTAS		**4.020.631,68**
UTILIDAD BRUTA		**1.276.600,28**
GASTOS GENERALES		
Gastos Administrativos	363.439,96	
Gastos Cobranzas	23.453,99	
Gastos de Ventas	341.693,21	
Gastos de Taller	92.985,44	
Gastos Sucursal Daule	72.891,29	
Gastos Sucursal Babahoyo	29.491,73	
Gastos Sucursal Quito	32.774,36	
Gastos Sucursal Samborondon	38.466,60	
TOTAL DE GASTOS		**995.196,58**
UTILIDAD CONTABLE		**281.403,70**
15 % PARTICIPACION EMPLEADOS		**42.210,56**
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA		**239.193,15**
25 % IMPUESTO A LA RENTA		**59.798,29**
SALDO		**179.394,86**
5 % RESERVA LEGAL		**8.969,74**
UTILIDAD DEL EJERCICIO		**170.425,12**

C.P.A. Homero Barzola Vivas
Auditor Externo
Reg. Nac. No. SC-RNAC - 2 - No. 283

IMPORTADORA LINO GAMBOA CIA. LTDA.
ILGA

2.3.

ESTADO EVOLUTIVO FINANCIERO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

ACTIVO	2005	2006	VARIACION
ACTIVO CORRIENTE	5.941.428,41	6.205.414,44	263.986,03
ACTIVO FIJO	163.197,41	165.773,84	2.576,43
ACTIVO NO CORRIENTE	-	-	-
SUMAN	6.104.625,82	6.371.188,28	266.562,46

PASIVO	2005	2006	VARIACION
PASIVO CORRIENTE	4.989.124,55	5.076.292,15	87.167,60
PASIVO DIFERIDO	-	-	-
PATRIMONIO NETO	1.115.501,27	1.294.896,13	179.394,86
SUMAN	6.104.625,82	6.371.188,28	266.562,46

C.P.A. HOMERO BARZOLA VIVAS
AUDITOR EXTERNO

IMPORTADORA LINO GAMBOA CIA. LTDA.

I L G A

ESTADO EVOLUTIVO DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

PERIODO	CAPITAL	RESERVA LEGAL		RESERVA DE CAPITAL	UTILIDAD EJERC. ANTER.	UTILIDAD ACUMULADA	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31/12/05	182.000,00	22.026,33	-	89.726,87	-	821.748,07	-	1.115.501,27
MOV. AÑO 2006	-	8.969,74		-	-	-	170.425,12	- 179.394,86
SALDO AL 31/12/06	**182.000,00**	**30.996,07**		**89.726,87**	**-**	**821.748,07**	**170.425,12**	**1.294.896,13**

C.P.A. HOMERO BARZOLA VIVAS
AUDITOR EXTERNO

H. BARZOLA & ASOCIADOS / / /
Auditorias, Asesorías Tributarias y Contabilidad
Elizalde 119 y Pichincha 6to Telf. 2320096
RUC HOMERO BARZOLA VIVAS 0903609857001

ANÁLISIS DEL DESARROLLO DE ACTIVIDADES DE
IMPORTADORA LINO GAMBOA CIA. LTDA.
I L G A
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

30

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.

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.

ACTIVO

Fondos Disponibles **$ 51.005,47**

Caja	$ 19.579,52
Bancos	$ 26.838,54
Inversiones	$ 4.587,41

En este grupo se maneja la Subcuenta Caja Chica, en varias de sus Sucursales que al 31 de Diciembre suman $ 19.579,52, son recursos rotativos que se aplican a gastos menores y se reponen contra presentación de comprobantes.

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 de sus saldos. Al cierre del ejercicio los bancos registraron los saldos arriba detallado:

H. BARZOLA & ASOCIADOS / / /
Auditorias, Asesorías Tributarias y Contabilidad
Elizalde 119 y Pichincha 6to Telf. 2320096
RUC HOMERO BARZOLA VIVAS 0903609857001

ACTIVOS EXIGIBLES $ 1.857.931,96

Cuenta por Cobrar – Clientes	$ 1.708.928,09	91.98 %
Otras Cuentas por Cobrar	$ 50.983,06	2.74 %
(-) Provisiones Cta. Incobrables Lit 3)	$ - 15.770,93 -	0.85 %
Anticipo Impuesto a la Renta	$ 12.163,80	0.65 %
Crédito Tributario Ret. En la Fuente	$ 22.641,49	1.22 %
Anticipo de Utilidades	$ 16.500,00	0.89 %
Anticipo Empleados	$ 30.028,83	1.62 %
Depósitos en Garantía y Pagos Anticipados	$ 32.457,62	1.75 %

En el portafolio de "Cuentas por Cobrar – Clientes" es el mas representativo de este rubro con el 91.98 % y mantiene una rotación muy importante las cantidades se originan por las ventas a crédito en las distintas Sucursales del País. La cuenta de Provisiones se encuentra dentro del margen establecido por la Ley, las demás cuentas del rubro son valores que 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 has 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 para el Impuesto a la Renta.

INVENTARIOS $ 4.287.075,80

Inventario de Mercadería	$ 3.871.914,19
Mercadería en Tránsito	$ 415.161,61

Los inventarios tuvieron un ligero incremento con relación al ejercicio anterior, están distribuidos geográficamente con variaciones relativas y con más importancia en la matriz.

El renglón más significativo está dado en las mercaderías disponibles de Almacén representa el 90.32 %, 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.

H. BARZOLA & ASOCIADOS / / /
Auditorias, Asesorías Tributarias y Contabilidad
Elizalde 119 y Pichincha 6to Telf. 2320096
RUC HOMERO BARZOLA VIVAS 0903609857001

3d.

ACTIVO FIJO $ 165.773,84

Muebles, Enseres y Equipos	$ 79.006,32
Equipos de Computación	$ 21.894,23
Vehículos	$ 140.550,46
Maquinarias y Equipos	$ 31.536,07
(-)Depreciaciones Acumulada	$ (107.213,24)

3e

Los activos fijos crecieron ligeramente en 1.55 % con respecto al año anterior incidiendo en este aspecto la depreciación acumulada básicamente.

Estos activos se registran al costo de adquisición y son depreciados aplicando el método de línea recta con los porcentajes correspondientes para cada clase de Activo Fijo,

manteniendo la consistencia con periodos anteriores. Sugiero un inventario físico para confrontar con los registros en libros y determinar las personas responsables del mantenimiento y custodia del bien a su cargo.

PASIVO

PASIVO CORRIENTE $ 5.076.292,15

Acreedores Varios	$ 195.009,17
Proveedores Locales	$ 78.995,48
Proveedores del Exterior	$ 33 907,55
Documentos por Pagar	$ 54.065,92
Otras cuentas por Pagar	$ 5.665,64
Cuentas por Pagar Imdilasa	$ 26.150,57
Retenciones en la Fuente	$ 1.760,15
Retenciones de IVA	$ 5.213,57
Impuesto a la renta por pagar	$ 59.798,21
Cuentas por Pagar con el IESS	$ 12.363,25
Obligaciones Sociales por pagar	$ 27.362,01
Cuentas por Pagar Accionistas	$ 4.501.829,06
15 % Participación Empleados	$ 42.210,55
Gastos por Pagar	$ 31.961,02

3h.

El Pasivo corriente acusó un incremento ligero del 1,72 % con relación al ejercicio anterior básicamente por el financiamiento concedido por los Accionistas, cuyo monto asciende a la cantidad de $ 4.501.829,06 que representa el 88.68 % del rubro Auditado, con la atenuante de que esta obligación no genera interés. Este préstamo otorgado por los Accionistas mejora financieramente a la Compañía por cuanto le da liquidez, este rubro fue el que le dio realce al grupo de INVENTARIOS de gran representación en el

Activo Corriente que marca la pauta para una aceptable liquidez. 39.

También se han realizado las provisiones para cumplir con las obligaciones de las Instituciones Acreedoras sean estas con el IESS y el Servicio de Rentas Internas, cuyos valores fueron contabilizados en sus respectivas Cuentas de Resultados y de esta manera cumplir con los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

PATRIMONIO $ 1.294.896,13

AÑOS	2005	2006
Capital Pagado	$ 182.000,00	$ 182.000,00
Reserva Legal	$ 22.026,33	$ 30.996,07
Reserva de Capital	$ 89.726,70	$ 89.726,79
Utilidad Acumulada	$ 665.634.90	$ 821.748,07
Utilidad del presente ejercicio	$ 156.113,17	$ 170.425,12
SUMAN	**$ 1'115.501,27**	**$ 1'294.896,13**

En este rubro se establece un Capital de $ 182.000,00 dólares para el presente ejercicio, valor que va de acuerdo a la importancia del negocio.

El rubro Patrimonio se incrementó ligeramente con respecto al ejercicio anterior, su incremento significó el 13.85 %, El Patrimonio está fortalecido por la Reserva Legal que representa el 2.39 % y por la Reserva de Capital que se mantiene constante con respecto los años anteriores y representa el 6.93 % del total de este rubro que se siente respaldado y fortalecido para responder y afrontar perdidas en caso que los hubiera.

El resultado Final del presente ejercicio arroja una utilidad de $ 281.403,70 dando lugar a la aplicación del 15 % participación laboral por $ 42.210,56 quedando una utilidad gravable de $ 239.193,15 a la misma que se le aplica el 25 % para el Impuesto a la renta por la cantidad de $ 59.798,29 quedando reducida la utilidad de participación a los socios en **$ 170.425,12**

RESULTADOS

INGRESOS $ 5.297.231,96

Venta Tarifa 12 %	$ 5.284.133,29	99.75 %
Otros Ingresos	$ 13.098,67	0.25 %

H. BARZOLA & ASOCIADOS / / /
Auditorias, Asesorías Tributarias y Contabilidad
Elizalde 119 y Pichincha 6to Telf. 2320096
RUC HOMERO BARZOLA VIVAS 0903609857001

EGRESOS **$ 5.015.828.26**

Los gastos registraron un incremento del 1.97 % con relación al ejercicio 2005

Las partidas de gastos por Comisiones y Gastos de Administración y Generales son las de mayor representación del sector

El resultado del ejercicio es de 281.403,70 el mismo que deducida la participación laborar y la tasa impositiva arroja una utilidad de libre disposición del accionariado de $ 170.425,12 que representa el 3.22 % del total de los ingresos.

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Durante el ejercicio económico del **2006**, 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, encontrándose al día de dichas obligaciones.

3j A la terminación de este trabajo, en la Auditoria no aconteció ningún hecho que hiciera cambiar los resultados.

Atentamente,

C.P.A Homero Barzola Vivas
Auditor Externo
Reg. Nac. N° SC-RNAC- 2 N° 283