MAP

Ing. Com. Milton Alcívar Pin

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

IMPORTADORA LINO GAMBOA CIA. LTDA.
I L G A

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

I N D I C E

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

CUMPLIMIENTO LEY REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO

BALANCE GENERAL

ESTADOS DE PERDIDAS Y GANANCIAS

ESTADO DE EVOLUCION FINANCIERA

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

ANÁLISIS DEL DESARROLLO DE LAS ACTIVIDADES DE LA EMPRESA

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE
- 5 AGO 2009
GUAYAQUIL

MAP

Ing. Com. Milton Alcívar Pin

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

Guayaquil, 04 de Agosto del 2009

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad.-

De mis consideraciones:

EXPEDIENTE No. 26611.

Adjunto a la presente sírvanse encontrar los siguientes documentos:

- ✓ Informe de los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2008 Compañía **IMPORTADORA LINO GAMBOA CIA. LTDA. ILGA**, celebrado con el Auditor Externo Ing. **MILTON ALCIVAR PIN** con registro No. SC-RNAE-241.

A la fina atención dispensada a la presente, me suscribo de usted.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE
-5 AGO 2009
RECIBIDO
GUAYAQUIL

Muy atentamente,

Ing. Milton Alcivar Pin
AUDITOR EXTERNO

MAP

Ing. Com. Milton Alcívar Pin

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

Guayaquil, 04 de Agosto del 2009

A los señores Accionistas de
IMPORTADORA LINO GAMBOA CIA. LTD. ILGA

Hemos auditado los estados financieros de Compañía **IMPORTADORA LINO GAMBOA CIA. LTD. ILGA**. por el año terminado el 31 de diciembre del 2008 y, con fecha 29 de Junio del 2009, 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 opciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo.

La Auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría y con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros antes 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, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo 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.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
REGISTRO DE AUDITORES
- 5 AGO 2009
Soledy Constante
GUAYAQUIL

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 2008 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:

MAP

Ing. Com. Milton Alcívar Pin

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

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, con los registros contables mencionados en el punto anterior;

Pago del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado.

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.

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.

En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes los resultados por el año terminado en esta fecha, de conformidad con los principios de Contabilidad Generalmente aceptados y modificados en ciertos aspectos con normas prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías.

ING. MILTON ALCIVAR PIN
Auditor Externo
Reg. Nac. No. SC-RNAE No. 241

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE
-5 AGO 2009
Reddy Contreras
GUAYAQUIL

Ing. Com. Milton Alcívar Pin

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

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. LTD. 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 **2008**

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,

ING. MILTON ALCIVAR PIN
Auditor Independiente
Reg. Nac. N° SC-RNAC N° 241

IMPORTADORA LINO GAMBOA CIA. LTDA

I L G A

BALANCE GENERAL

Al 31 de Diciembre del 2008

ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
DISPONIBLE			8,678,964.76
Caja-Bancos	235,953.07		
Inversiones	7,768.14		
Ctas. Y Doc. Por Cobrar Clientes no relacionados	1,678,933.44		
(-) Provision de Cuentas Incobrables	- 14,809.61		
Otras Cuentas por Cobrar	119,029.74		
Credito Tributario a Favor I. Renta	96,544.36		
Inventario de Prod. Y Mercaderia en Almacen	5,357,331.43		
Mercaderia en Transito	1,039,538.48		
Seguros Anticipados	158,675.71		
ACTIVO FIJO		263,275.65	
Muebles, Enseres y Equipos	64,224.45		
Maquinaria y Equipos	72,791.99		
Equipo de Computacion	35,257.33		
Vehiculos	309,065.67		
Terrenos	6,700.00		
(-) Depreciación Acumulada	- 224,763.79		
TOTAL DE ACTIVO			**8,942,240.41**
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE		6,592,314.97	
Ctas. Y Doc. Por Pagar Proveedores Relacionados Locales	142,168.63		
Ctas. Y Doc. Por Pagar Proveedores no relacionados locales	125,011.22		
Ctas. Y Doc. Por Pagar Proveedores no relacionados Exterior	50,315.48		
Obligaciones con Instituciones Financieras	612,799.60		
Préstamo Accionista	5,228,336.35		
25% Impto. A la Renta del Ejercicio	234,106.16		
Obligaciones con el IESS	34,326.12		
15% Part. De Trabajadores por Pagar del Ejercicio	165,251.41		
PASIVO LARGO PLAZO			
Otros Pasivos		235,376.91	
PATRIMONIO		2,114,548.53	
Capital	182,000.00		
Aporte para Futuras Capitalizaciones	101,830.00		
Reserva Legal	50,367.63		
Reserva de Capital	89,726.87		
Utilidad Acumulada	988,305.55		
Utilidad del Ejercicio	702,318.48		
TOTAL PATRIMONIO			
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			**8,942,240.41**

ING. COM. Milton Alcivar Pin
Auditor Externo
Reg. Nac. No. SC-RNAE No. 241

IMPORTADORA LINO GAMBOA CIA. LTDA.

I L G A

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

Al 31 de Diciembre del 2008

INGRESOS			
Ventas Matriz tarifa 12 %		6,160,322.61	
Ventas Sucursal Daule tarifa 12 %		379,833.04	
Ventas Sucursal Quito tarifa 12 %		427,069.38	
Ventas Sucursal Babahoyo tarifa 12 %		80,030.34	
Ventas Sucursal Samborondon tarifa 12 %		83,191.56	
Ventas con tarifa 0 %		4,037,914.62	
Otras rentas Gravadas		350.85	
TOTAL DE INGRESOS			**11,168,712.40**
(-)COSTOS DE VENTAS			**- 8,230,812.47**
UTILIDAD BRUTA			**2,937,899.93**
GASTOS GENERALES			
Gastos Administrativos		682,100.78	
Gastos Cobranzas		28855.42	
Gastos de Ventas		684,767.67	
Gastos Chongon		36,147.90	
Gastos de Taller		194,944.38	
Gastos Sucursal Daule		110,353.16	
Gastos Sucursal Babahoyo		29,778.76	
Gastos Sucursal Quito		35,484.93	
Gastos Sucursal Samborondon		29,517.43	
Gastos Almacen Jujan		1,651.54	
Gastos sector de la " T "		2,621.92	
TOTAL DE GASTOS			**1,836,223.89**
UTILIDAD CONTABLE			**1,101,676.04**
15 % PARTICIPACION EMPLEADOS			**165,251.41**
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA			**936,424.63**
25 % IMPUESTO A LA RENTA			**234,106.16**
UTILIDAD NETA DEL PRESENTE EJERCICIO			**702,318.48**

ING. COM. Milton Alcclvar Pin
Auditor Externo
Reg. Nac. No. SC-RNAE- No. 241

IMPORTADORA LINO GAMBOA CIA. LTDA.
ILGA

ESTADO EVOLUTIVO FINANCIERO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

ACTIVO	2007	2008	VARIACION
ACTIVO CORRIENTE	6,864,723.27	8,678,964.76	**1,814,241.49**
ACTIVO FIJO	209,383.81	263,275.65	**53,891.84**
ACTIVO NO CORRIENTE	-	-	-
SUMAN	**7,074,107.08**	**8,942,240.41**	**1,868,133.33**

PASIVO	2007	2008	VARIACION
PASIVO CORRIENTE	5,289,949.79	6,592,314.97	**1,302,365.18**
PASIVO DIFERIDO	-	235,376.91	**235,376.91**
PATRIMONIO NETO	1,784,157.29	2,114,548.53	**330,391.24**
SUMAN	**7,074,107.08**	**8,942,240.41**	**1,868,133.33**

ING. COM. MILTON ALCIVAR PIN
AUDITOR EXTERNO

IMPORTADORA LINO GAMBOA CIA. LTDA.

I L G A

ESTADO EVOLUTIVO DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

PERIODO	CAPITAL	RESERVA LEGAL	OTRAS RESERVAS	APORTE FUT. CAPITALIZACIONES	UTILIDAD ACUMULADA	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31/12/07	182,000.00	30,996.07	89,726.87	101,830.00	1,379,604.35	-	**1,784,157.29**
MOV. AÑO 2008	-	19,371.56	-	-	- 391,298.80	702,318.48	**330,391.24**
SALDO AL 31/12/08	**182,000.00**	**50,367.63**	**89,726.87**	**101,830.00**	**988,305.55**	**702,318.48**	**2,114,548.53**

ING. COM. MILTON ALCIVAR PIN
AUDITOR EXTERNO

ING.COM. MILTON ALCIVAR PIN

Auditorias, Asesorías Tributarias y Contabilidad

ANÁLISIS DEL DESARROLLO DE ACTIVIDADES DE

IMPORTADORA LINO GAMBOA CIA. LTDA.

I L G A

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

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 PRACTICAS 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 — $ 243.721,21

Caja	$	51.401,30
Bancos	$	184.551,77
Inversiones	$	7.768,14

En este grupo se maneja la Subcuenta Caja Chica, en varias de sus Sucursales que al 31 de Diciembre suman $ 51.401,30, son recursos rotativos que se aplican a gastos menores y se reponen contra presentación de comprobantes.

Banco de Guayaquil	$	5.620,66
Produbanco	$	- 4.646,79
Banco del Pacífico	$	- 4.729,77
Banco Internacional	$	- 10.614,68
Banco Pichincha	$	161.643,54
Banco Bolivariano	$	3.143,40
Banco de Machala	$	1.617,76
Depósito por registrar	$	28.377,31
Banco Promerica (M. M. Jaramillo)	$	4.140,34

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:

En cuanto a la Inversión de $ 7.705,05 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

ACTIVOS EXIGIBLES — $ 1.879.697,93

Cuenta por Cobrar – Clientes no relacionados	$ 1.678.933,44	89.32 %
Otras Cuentas por Cobrar – no relacionados	$ 119.029,74	6.33 %
(-) Provisiones ctas. Incobrables	$ - 14.809,61	0.79 %
Crèdito Tributario a favor I. Renta	$ 96.544,36	5.14 %

En el portafolio de "Cuentas por Cobrar – Clientes – no relacionados " es el mas representativo de este rubro con el 89.32 % 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.

INVENTARIOS — $ 6.396.970,91

Mercadería Disponible	$ 5'357.331,43
Mercadería en Tránsito	$ 1'039.538,48

Los inventarios tuvieron un incremento significativo con relación al ejercicio anterior, están distribuidos geográficamente con variaciones relativas y con mas importancia en la matriz correspondiente a maquinarias agrícolas y linea automotriz

El renglón más significativo está dado en las mercaderías disponibles de Almacén representa el 83.75 % las mercaderías en tránsito también constituyen un aporte significativo dentro de los inventarios.

Este rubro constituye el sector mas 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 articulo.

ACTIVO FIJO **$ 263.275,65**

	AÑO 2007	**AÑO 2008**
Muebles, Enseres y Equipos	$ 60.231,03	$ 64.224,45
Equipos, Maquinarias e Instalaciones	$ 68.155,76	$ 72.791,99
Vehículos	$ 216.115,20	$ 309.065,67
Equipos de Computación	$ 24.707,23	$ 35.257,33
(-)Depreciaciones Acumulada	$(160.025,41)	$ (224.763,79)
Terreno		$ 6.700,00

Los activos fijos crecieron ligeramente en 20.47 % con respecto al año anterior incidiendo en este aspecto la compra de maquinarias y equipos menos 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 **$ 6.592.314,97**

Ctas. Y Doc. Por Proveedores relacionados Locales	$	142.168,63
Ctas. Y Doc. Por Proveedores no relacionados Locales	$	125.011,22
Ctas. Y Doc. Por Proveedores no relacionados del Exterior	$	50.315,48
Obligaciones con Instituciones Financieras	$	612 799,60
Préstamo Accionista	$	5'228.336,35
25 % Impuesto a la renta del ejercicio	$	234.106,16
Beneficios Sociales – Provisiones	$	165.251,41
15 % por Pagar con los Empleados del ejercicio	$	34.326,12

El Pasivo corriente acusó un incremento ligero del 19,76 % con relación al ejercicio anterior

básicamente por el financiamiento concedido por su principal accionista, el Ing. Lino Gamboa Abril, este incremento otorgado por el accionista no constituye ningún peligro par la liquidez de la empresa con la atenuante que no genera interés alguno. Los proveedores locales, cuyo monto asciende a la cantidad de $ 317.495,33 que representa el 4.82 % del rubro Auditado, Este incremento otorgado por los proveedores locales no constituye ningún peligro en cuanto a honrar las obligaciones por parte de la Compañía ya que mantiene su 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.

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 $ 2.114.548,53

AÑOS	2007	2008
Capital Pagado	$ 182.000,00	$ 182.000,00
Futuro Capitalización	$ 101.830,00	$ 101.830,00
Reserva Legal	$ 30.996,07	$ 50.367,63
Otras Reserva	$ 89.726,87	$ 89.726,87
Utilidad Acumulada	$ 1'379.604,35	$ 988.305,55
Utilidad del presente ejercicio	$ _____	$ 702.318,48
SUMAN	**$ 1'784.157,29**	**$ 2'114.548,53**

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 y a lo exigido por la Superintendencia de Compañías.

El rubro Patrimonio se incrementó ligeramente con respecto al ejercicio anterior, su incremento significó el 15.62 %, El Patrimonio está fortalecido por la Reserva Legal y Otras reserva que se mantiene constante con respecto los años anteriores y representan el 6.63 % del total de este rubro que se siente respaldado y responde para afrontar perdidas en caso que los hubiera para el presente ejercicio los accionistas han aportado con dinero fresco para un futuro aumento de Capital el cual le da mayor confianza y liquidez a la Empresa y mejorar su imagen.

El resultado Final del presente ejercicio arroja una utilidad de $ 702.318,48 dando lugar a la aplicación del 15 % participación laboral por $ 165.251,41 quedando una utilidad gravable de $ 936.424,63 a la misma que se le aplica el 25 % para el Impuesto a la renta por la cantidad de $ 234.106,16 quedando reducida la utilidad de participación a los socios en **$ 702.318,48**

ING.COM. MILTON ALCIVAR PIN

Auditorias, Asesorias Tributarias y Contabilidad

RESULTADOS

INGRESOS			**$ 11'168.712,40**
Venta Tarifa 12 %	$ 7.130.446,93	63.84 %	
Venta Tarifa 0 %	$ 4'037.914,62	36.15 %	
Otros Ingresos	$ 350,85	0.01 %	
COSTO DE VENTA			**$ 8'230.812.47**
EGRESOS			**$ 2'937.899.93**

Los gastos registraron un incremento del 83.57 % con relación al ejercicio 2007

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 1'101.676,04 el mismo que deducida la participación laborar y la tasa impositiva arroja una utilidad de libre disposición de los socios es de $ 702.318,48 que representa el 6.29 % del total de los ingresos.

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Durante el ejercicio económico del **2008**, 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.

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

General Elizalde 119 y Pichincha 5to. Piso oficina 4