

Milton Napoleon Alcívar Pin
C.P.A. INGENIERO COMERCIAL
Guayaquil- Ecuador

69595

Guayaquil , 29 de Mayo del 2007

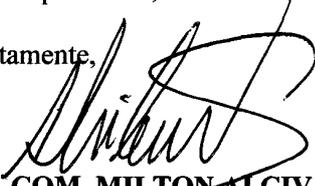
Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad.

Estimados señores:

Adjunto a la presente sírvanse encontrar el Informe del Auditor Independiente, de la empresa IMPORTADORA ROMILIZA S.A., por el año terminado al 31 de diciembre del 2006

Sin otro particular, me suscribo de ustedes

Atentamente,



ING. COM. MILTON ALCIVAR PIN
C.P.A. 10221
SC-RNAE # 241



José R. Galante

Control de Calidad Fovet.

M 24.05.07

IMPORTADORA ROMILIZA S.A.

**NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

A. IMPORTADORA ROMILIZA S.A.:

Fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 7 de febrero de 1.994. Su actividad principal es dedicarse a la importación y comercialización de materiales de uso doméstico de toda clase.

B. PRINCIPIOS CONTABLES ECUATORIANOS:

Los registros contables se elaboran en US Dólares a partir del 1 de Abril del 2000 y de acuerdo con los principios contables del Ecuador, que son los mismos utilizados en la preparación de los estados financieros. A continuación mencionamos los principios contables más importantes que se han utilizado:

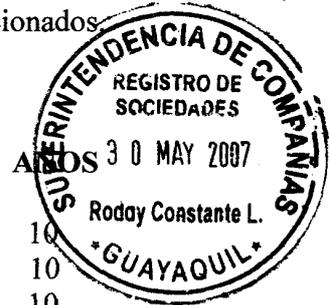
La provisión para cuentas incobrables. Durante el período 2006, la empresa ha establecido reservas para cubrir posibles pérdidas que puedan llegar a producirse en la recuperación de cartera (Cuentas por Cobrar y Documentos por Cobrar) según corresponda.

Los Inventarios están registrados al costo de adquisición, que no es mayor al valor de mercado. Los costos se valoran por el método promedio.

3e **Los activos fijos** están contabilizados al costo de adquisición, corregidos monetariamente por el efecto neto resultante de la aplicación de la NEC 17 y las adquisiciones posteriores a esa fecha, al costo. Los pagos por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

La vida útil estimada de los activos fijos es como sigue:

ACTIVOS	AÑOS
Equipo de Seguridad	10
Equipo de Oficina	10
Muebles y Enseres	10
Equipo de Radio y Comunicación	10
Equipos de Computación	3



Los ingresos y gastos se contabilizan por el método devengado, los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan.

Moneda Local el US Dólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.

IMPORTADORA ROMILIZA S.A.

C. EFECTIVO

Corresponde a:

Cuentas	2005	2006
Caja (C-1)	19,756.12	19,858.25
Bancos Privados	78,723.32	109,553.18
Suman	99,479.45	129,411.43

C.1.- Los valores en caja se refieren al dinero en efectivo que la compañía mantuvo disponible a la fecha de cierre de los balances.

D. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2006, los saldos de estas cuentas se presentan de la siguiente manera:



36

Cuentas	2005	2006
Cuentas por Cobrar Clientes	283,258.20	264,546.12
Deudores Varios	X 92,315.33	92,315.13 ✓
Otras Cuentas por Cobrar	0	0
	375,573.53	356,861.25 ✓
(-) Provisión para Cuentas Incobrables	17,854.51 ✓	21,614.62 ✓
Suman	357,719.02	335,246.63
Más		
Préstamos Empleados	1,708.24	1,471.67
Retenciones en la Fuentes	0	0
Impuestos Anticipados	24,634.76	114,512.28
Suman	484,062.02	451,230.78
Provisión para Cuentas Incobrables		
Saldo al 31 d e diciembre del 2005	25,637.12	17,854.51
Provisión del Año	-7,782.61	-3,760.11
Saldo al 31 de diciembre del 2006	17,854.51	21,614.62

La cuenta Impuestos Anticipados se detalla de la siguiente manera:

Impuesto Retenido al 31-12-2006	\$	18,030.52
Impuesto 12 % IVA		96,481.76
SUMAN		114,512.28

IMPORTADORA ROMILIZA S.A.

A juicio de la administración, las provisiones constituidas cubren eventualmente las pérdidas que pueden derivarse por la falta de recuperación de la cartera de clientes .

E. INVENTARIOS:

Cuentas	2005	2006
Bicicletas	806,127.13	381,372.01
TV y Equipo de Música	355,034.48	382,350.60
Artículos de Bazar	545,665.57	473,166.32
Juguetería	46,389.26	127,999.85
Tela de Hombres	624,027.37	956,218.09
	2,377,243.18	1,321,106.87
Importación en Tránsito	31,238.19	18,473.84
Suman	2,408,481.37	2,339,580.71

F.- ACTIVO FIJO:

Durante el presente ejercicio, la empresa compró Activos Fijos por la suma de \$ 2,590.28, especialmente en Muebles y Enseres y Equipos de Oficina. El saldo de las cuentas del Activo Fijo al 31-12-06 es el siguiente:

	Saldo al 31-12-05	Adiciones	Deducciones	Saldo al 31-12-06
Equipo de Seguridad	6,404.03	0	0	6,404.03
Equipo de Oficina	2,300.99	200.00		2,500.99
Muebles y Enseres	6,069.48	2,390.28		8,459.76
Equipo de Radio y Comu	3,869.77	0		3,869.77
Equipo de Computación	18,616.68		194.36	18,422.32
Suman	37,260.95	2,590.28	194.36	39,656.87
(-) Deprec. Acumulada	27,017.52	2,564.01		29,581.53
Total de Activo Fijo	10,243.43	26.27	194.36	10,075.34

G.- ACTIVOS A LARGO PLAZO

Existe una Inversión en la compañía AGERSY S.A. por la suma de \$ 400,000.00 para la compra de un inmueble, realizada en el año 2005.

IMPORTADORA ROMILIZA S.A.

H.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR:

Se refiere a:

	2005	2006
Proveedores Nacionales	37,726.49	34,051.53
Proveedores del Exterior	421,821.37	661,355.47
Provisiones	7,619.25	0.00
Préstamos Bancarios	868,872.84	1,102,648.70
Suman	1,336,039.95	1,798,055.70

Los proveedores nacionales disminuyeron en el 10,79 % en relación al año anterior, pero los proveedores del exterior se incrementaron en la suma de \$ 239,534.10 que representan el 36.00 % en relación al año 2005.

La empresa, mantiene deudas con el Banco Amazonas por la cantidad de \$1,102,648.70, a un plazo no mayor de 360 días, lo que significa un incremento de \$ 233,775.86 en relación al año anterior, cantidad que se detalla de la siguiente manera:

P/ 0500132279	11 Meses	136,467.21
P/ 0500129478	10-10-07	265,845.20
P/ 0500125680	05-03-07	30,000.00
P/ 0500130922	07-02-07	60,000.00
P/ 0500052620	Los Almendros	51,660.90
Varias Importaciones		380,231.56
P/ 0500047326	C.F.N. (Inmueble C.J.A.)	99,999.96
Interés y Com. Operac. C.F.N. y ALMENDROS		30,769.14
Leasing Vehículos (Parte corriente)		47,624.73
Megatex		50.00
Suman		\$ 1,102,648.70

I.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

En esta cuenta se registran otros acreedores por concepto de Compra de un Inmueble por parte del señor Maingon Martínez por la cantidad de \$ 80,000.00, Provisión armada de bicicletas \$ 17,177.51 y el saldo por deposito en garantía en la suma de \$ 35,511.14 que suma un total de \$ 132,688.65.

Cuentas	2005	2006
Varios Acreedores	228,014.41	132,688.65
Suman	228,014.41	132,688.65

IMPORTADORA ROMILIZA S.A.

J.- GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2006 la empresa mantiene registrado en libros las provisiones de impuestos y Retenciones en la Fuente por la suma de \$ 5,601.56, que serán canceladas en el año 2007.

Cuentas	2005	2006
Provisiòn Intereses	2,724.15	2,721.50
Retenciones en la Fuente	0.00	2,880.06
Suman	2,744.15	5,601.56

K.- PASIVO A LARGO PLAZO:

El saldo de esta cuenta corresponde a préstamos efectuados por el accionista principal, mismos que no tienen plazo de vencimiento, ni causan intereses.

Cuentas	2005	2006
Sr. Luis Carrión Alvarez	1,194,717.17	941,459.33
Banco Amazonas	404,713.87	196,399.57
Suman	1,599,431.04	1,137,858.90

Los préstamos bancarios que debe la compañía al 31 -12-06 se detallan a continuación:

Banco Amazonas.

P/ O500052620	Parte de Préstamo Los Almendros	\$	81,076.95
P/ 0500047326	Parte Préstamo C.F.N.		83,333.46
	Intereses y Comisiones Los Almendros		11,281.72
	Leasing		20,707.44
Suman		\$	196,399.57

L.- PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES:

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, debe destinarse el 15 % de la ganancia líquida anual antes del impuesto sobre la renta para repartirlo entre los trabajadores. En el presente ejercicio económico se determinó que el 15 % para los trabajadores es de \$ 3,903.52.

IMPORTADORA ROMILIZA S.A.

	2005	2006
15 % Participación Trabajadores .	0.00	3,903.52

M.- AMORTIZACION PERDIDAS:

La compañía amortizó el 20 % de las Pérdidas del ejercicio 2005 por la suma de \$ 6,913.87, que afectaron los resultados del Estado de Pérdidas y Ganancias del Presente ejercicio.

N.-IMPUESTO A LA RENTA:

La provisión se calcula aplicando la tasa del 25 % sobre la utilidad tributable anual, en el presente ejercicio se determinó un Impuesto a la renta de \$ 3,801.52

Ñ.- APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN

En el ejercicio económico anterior se registró en esta cuenta la suma de \$ 100,000.00 como aportación del señor Luis Carrión Alvarez para una capitalización futura.

O.- RESERVA DE CAPITAL

Se incluyen en este rubro las siguientes cuentas que transfirieron sus saldos de acuerdo a las disposiciones de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17: Reserva por revalorización del patrimonio y Reexpresión monetaria. Se mantiene el mismo saldo de ejercicios anteriores.

P.- RESERVA LEGAL:

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, se debe transferir el 10 % de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50 % del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital. En el presente ejercicio económico no se incrementó esta cuenta, pero se sugiere a la compañía que en el ejercicio económico 2007 se registre la parte que le corresponde a la Reserva Legal.

TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS:

Las operaciones corrientes efectuadas con compañías relacionadas, se han transado en condiciones similares a las realizadas con otros deudores o acreedores. ✓

IMPORTADORA ROMILIZA S.A

HECHOS SUBSECUENTES

Al 12 de Abril del 2007, se presentó la declaración del Impuesto a la Renta del ejercicio económico 2006 según consta en el documento No. 870127547714 de la siguiente manera: ✓

25 % del impuesto a la renta
(-) Anticipo pagado
(-) Retención en la fuente
Crédito Fiscal

US\$ 3,801.523

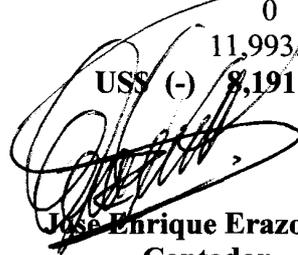
0

11,993.01

US\$ (-) **8,191.49**

36


Luis Alfredo Carrión Alvarez
Gerente General


Jose Enrique Erazo Cortez
Contador
Reg. 2517

IMPORTADORA ROMILIZA S.A.
BALANCE GENERAL AL 31/12/2006
(Expresado en dólares americanos)

21.

	2005	2006
ACTIVO CIRCULANTE		
Efectivo (Nota C)	99.479,45	129,411.43
Documentos y Cuentas por Cobrar (Nota D)	484.062,02	451,230.78
Inventarios (Nota E)	2.408.481,37	2,339,580.71
Total de Activo Circulante	2.992.022,84	2,920,222.92
ACTIVO FIJO (Nota F)	10.243,43	10,075.34
OTROS ACTIVOS	27.091,33	32,729.26
Total Otros Activos	37.334,76	42,804.60
ACTIVO A LARGO PLAZO		
Inversiones (Nota G)	400.000,00	400,000.00
TOTAL DEL ACTIVO	3.429.357,60	3,363,027.52
PASIVO E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS		
PASIVO CIRCULANTE		
Documentos y Ctas por Pagar (Nota H)	1.336.039,95	1,798,055.70
Gastos Acumulados por Pagar (Nota J)	3.072,68	5,601.56
Otras Cuentas por Pagar (Nota I)	228.014,41	132,688.65
Participación de los Trabajadores (Nota L)	0,00	3,903.52
Impuesto a la Renta (Nota M)	0,00	3,801.52
TOTAL PASIVO CIRCULANTE	1.567.127,04	1,944,050.95
PASIVO A LARGO PLAZO (Nota K)	1.599.431,04	1,137,858.90
INVERSIONES DE LOS ACCIONISTAS		
Acciones Comunes, autorizadas, emitidas y en circulación 2000 al valor nominal de US\$ 1.00 cada una.	2.000,00	2,000.00
Aporte para Futura Capitalización (Nota N)	100.000,00	100,000.00
Reserva de Capital (Nota Ñ)	786,55	786.56
Reserva Legal (Nota O)	17.130,69	17,130.69
Resultado de años anteriores	177.401,37	149,795.85
Resultado del ejercicio	-34.519,39	11,404.58
TOTAL DE INVERSIONES	262.799,22	281,117.67
TOTAL DEL PASIVO E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS	3.429.357,30	3,363,027.52

✓ (2)

3357.004

1.137.858.90

✓

3357.004

Las notas adjuntas forman parte de este estado

IMPORTADORA ROMILIZA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS 31/12/06
(Expresado en Dólares Americanos)

2,2

INGRESO DE OPERACIONES	2005	2006
VENTAS		
Netas	1.169.214,76	1,473,849.66
Otros Ingresos	24.153,55	10,124.52
	1.193.368,31	1,483,974.18
COSTO Y GASTOS DE OPERACIÓN		
Costo de Ventas	1.066.315,62	1,279,301.50
UTILIDAD BRUTA	127.052,69	204,672.68
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos Generales	86.929,09	72,977.12
Gastos operacionales	56.876,29	84,598.59
Gastos Financieros	9.719,36	21,073.48
Total Gastos de Operación	153.524,74	178,649.19
UTILIDAD EN OPÉRACION	-26.472,05	26,023.49
OTROS EGRESOS		
Otros Egresos	8.047,34	0
UTILIDAD ANTES DEL 15 % TRABAJADORES	-34.519,39	26,023.49
15 % Participación de los Trabajadores(Nota L).	0	3,903.52
Amortización Pérd. Rjerc. Anteriores	0	6,913.87
Impuesto a la Renta (Nota M)	0	3,801.52
GANANCIA NETA	-34.519,39	11,404.58

Las notas adjuntas forman parte de este estado

15.70612

IMPORTADORA ROMILIZA S.A.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS POR
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
 (Expresado en dólares americanos)

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA				PERDIDA O UTIL ACUM.	PERD.O UTIL DEL EJERC.
		FUT. CAPIT.	LEGAL	FACULTATIV	RESERV CAP.		
Saldo al 31-12-05	2,000.00	100,000.00	17,130.69	0.00	786.55	177,401.37	(-) 34,519.39
Aporte Fut, Capitaliz	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Trasp. a Reser Legal	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Trasp. A Utilid Acum.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Aumento Utilidad	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(-)27,605.52	45,923.97
SUMAN	2,000.00	100,000.00	17,130.69	0.00	786.55	149,795.85	11,404.58

Nota : debe contabilizarse el 10 % de Rserva Legal

23

26

IMPORTADORA ROMILIZA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31-12-2006
(Expresado en dólares americanos)

A) Efectivo usado en Actividades de Operación

Utilidad Neta	\$	11404,58
---------------	----	----------

**Ajuste para conciliar la utilidad del ejercicio
neto usado en actividades de operación**

Depreciaciones		2564,01
		13968,59

Cambios en Activos y Pasivos de Operación

Disminución en Cuentas por Cobrar		32831,24
Disminución en Inventarios		68900,66
Disminución Gastos anticipados		

Efectivo neto usado en actividades de operación		101731,90
--	--	------------------

Efectivo usado en Actividades de Inversión

Incremento en Deudas a L/Plazo		0
Incremento en Activos Fijos		-2395,92
Incremento en Otros Activos		-5637,93
Efectivo neto usado en actividades de inversión		-8033,85

B) Efectivo proveniente de actividades de financiación

Incremento en obligación a corto plazo		376.923,11
Incremento en cuentas patrimoniales		6.913,87
Disminución en deudas a largo Plazo		-461.572,14
Efectivo Neto provenientes de Act. De financ.	\$	-77.735,16

Disminución en efectivo		29931,48
Efectivo al principio del año		99479,95
Efectivo al final del año	\$	129411,43

Las notas adjuntas forman parte de este estado