

Milton Napoleón Alcívar Pin
C.P.A. INGENIERO COMERCIAL
Pedro Carbo 1014 y Sucre 2do Piso
Teléf. 2-515413
Guayaquil- Ecuador

69595

Guayaquil, Junio 3 del 2008.

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad.

Estimados Señores:

Adjunto a la presente sírvanse encontrar el informe de Auditoria Externa de la empresa ROMILIZA S. A correspondiente al ejercicio económico del 2007.

Sin otro particular me suscribo de Uds.

Atentamente,



MILTON NAPOLEÓN ALCÍVAR PIN
SC-RNAE # 241

Adj: lo indicado



Milton Napoleón Alcívar Pin
C.P.A. INGENIERO COMERCIAL
Pedro Carbo 1014 y Sucre 2do Piso
Teléf. 2-515413
Guayaquil- Ecuador

69595

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**SEÑORES
ACCIONISTAS DE IMPORTADORA ROMILIZA S.A.
CIUDAD.-**

He auditado el balance general que se adjunta de la **IMPORTADORA ROMILIZA S.A.** al 31 de diciembre de 2007 y los correspondientes estados de resultados y flujos de caja por el año terminado a esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los Estados Financieros en base a mi auditoría.

Mi examen fue efectuado de acuerdo a las normas de auditorías generalmente aceptadas. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas e inexacta de carácter significativos. La auditoría incluye el examen, mediante pruebas selectivas de la evidencia que respalden la cifras y revelaciones de los Estados Financieros. La auditoría también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los Estados Financieros en su conjunto. Creo que mi auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.

En mi opinión, los Estados Financieros mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **IMPORTADORA ROMILIZA S.A.** al 31 de diciembre del 2007 y los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Prácticas Contables, aprobadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Mi opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondiente al año terminado al 31 de diciembre de 2007 requerida por disposiciones legales vigentes, se emite por separado.

Atentamente,



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



Guayaquil, 30-05-08

IMPORTADORA ROMILIZA S.A.
BALANCE GENERAL AL 31/12/07
(Expresado en dólares americanos)

	2006	2007
ACTIVO CIRCULANTE		
Efectivo (Nota C)	129.411,43	295.877,22
Documentos y Cuentas por Cobrar (Nota D)	451.230,78	424.414,32
Inventarios (Nota E)	2.339.580,71	2.225.656,91
Total de Activo Circulante	2.920.222,92	2.945.948,45
ACTIVO FIJO (Nota F)	10.075,34	6.776,50
OTROS ACTIVOS (G)	32.729,26	128.665,65
Total Otros Activos	42.804,60	135.442,15
ACTIVO A LARGO PLAZO		
Inversiones (Nota H)	400.000,00	400.000,00
TOTAL DEL ACTIVO	3.363.027,52	3.481.390,60
PASIVO E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS		
PASIVO CIRCULANTE		
Documentos y Ctas por Pagar (Nta I)	1.798.055,70	1.470.195,87
Gastos Acumulad. Por Pagar (Nota Q)	5.601,56	12.478,86
Otras Ctas por Pagar (Nota J)	132.688,65	328.740,82
Particip. De los Trabajad- (Nota L)	3.903,52	4.085,07
Impuesto a la Renta (Nota M)	3.801,52	5.787,18
TOTAL PASIVO CIRCULANTE	1.944.050,95	1.821.287,80
PASIVO A LARGO PLAZO (Nota N)	1.137.858,90	1.370.747,02
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 Ñ)	100.000,00	100.000,00
Reserva de Capital (Nota O)	786,56	-
Reserva Legal (Nota P)	17.130,69	19.057,86
Resultado de años anteriores	149.795,85	150.936,43
Resultado del ejercicio	11.404,58	17.361,53
TOTAL DE INVERSIONES	281.117,68	289.355,82
TOTAL DEL PASIVO E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS	3.363.027,52	3.481.390,60

IMPORTADORA ROMILIZA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS AL 31/12/07
(Expresado en Dólares Americanos)

INGRESO DE OPERACIONES	2006	2007
VENTAS		
Netas	1,473,849.66	1.616.744,61
Otros Ingresos	10,124.52	16.433,79
	1,483,974.18	1.633.178,40
 COSTO Y GASTOS DE OPERACIÓN		
Costo de Ventas	1,279,301.50	1404627,42
UTILIDAD BRUTA	204,672.68	228.550,98
 GASTOS OPERACIONALES		
Gastos Generales	72,977.12	54.138,76
Gastos operacionales	84,598.59	113.739,20
Gastos Financieros	21,073.48	33.439,24
Total Gastos de Operación	178,649.19	201.317,20
 UTILIDAD EN OPÉRACION	26,023.49	27.233,78
 OTROS EGRESOS		
Otros Egresos	0,00	0,00
 UTILIDAD ANTES DEL 15 % TRABAJADORES	26,023.49	27.233,78
15 % Participación de los Trabajadores(Nota L).	3,903.52	4.085,07
Amortización Pèrd. Rjerc. Anteriores	6,913.87	0,00
Impuesto a la Renta (Nota M)	3,801.52	5.787,18
 GANANCIA NETA	11,404.58	17.361,53

Las notas adjuntas forman parte de este estado

IMPORTADORA ROMILIZA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31/12/07
(Expresado en dólares americanos)

A) Efectivo usado en Actividades de Operación

Utilidad Neta 17.361,53

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

Depreciaciones 3.835,88
21.197,41

Cambios en Activos y Pasivos de Operación

Disminución en Cuentas por Cobrar 26.816,46
Disminución en Inventarios 113.923,80
Disminución Gastos anticipados

Efectivo neto usado en actividades de operación 140.740,26

Efectivo usado en Actividades de Inversión

Incremento en Deudas a L/Plazo 232.888,12
Incremento en Activos Fijos -537,04
Incremento en Otros Activos -95.936,39
Efectivo neto usado en actividades de inversión 136.414,69

B) Efectivo proveniente de actividades de financiación

Disminución en deudas a Corto Plazo -122.763,15
Disminución en Cuentas Patrimoniales -9.123,42
Disminución en deudas a largo Plazo
Efectivo Neto provenientes de Act. De financ. -131.886,57

Incremento en efectivo 166.465,79
Efectivo al principio del año 129.411,43
Efectivo al final del año 295.877,22

Las notas adjuntas forman parte de este estado

IMPORTADORA ROMILIZA S.A.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS POR
EL AÑO TERMINADO AL 31-12-07
 (Expresado en dólares americanos)

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVA			RESERV CAP.	PERDIDAD O UTIL ACUM.	PERD.O UTIL DEL EJERC.
		FUT. CAPIT.	LEGAL	FACULTATIV			
Saldo al 31-	2.000,00	100.000,00	17.130,69	0,00	786,55	149.795,85	11.404,58
Aporte Fut, O	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0
Trasp. a Res	0,00	0,00	786,55	0,00	-786,55	0,00	0
Trasp. A Utili	0,00	0,00	1.140,58	0,00	0,00	1.140,58	0
Aumento Util	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		5.957,03
SUMAN	2.000,00	100.000,00	19.057,82	0,00	0,00	150.936,43	17.361,61

IMPORTADORA ROMILIZA S.A.

**NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

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 2007, 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.

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	2006	2007
Caja (C-1)	19,858.25	10,759.50
Bancos Privados	109,553.18	285,117.72
Suman	129,411.43	295,877.22

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 2007, los saldos de estas cuentas se presentan de la siguiente manera:

Cuentas	2006	2007
Cuentas y Doc. por Cobrar Clientes	264,546.12	244.312,63
Deudores Varios	92,315.13	62.676,04
Otras Cuentas por Cobrar	0,00	0,00
Suman	356,861.25	306.987,67
(-) Provisión para Cuentas Incobrables	-21,614.62	-10.318,33
Suman	335,246.63	296.669,34
Más		
Préstamos Empleados	1,471.67	7.562,43
Retenciones en la Fuentes	0,00	0,00
Impuestos Anticipados	114,512.28	120.182,55
Suman	451,230.78	424.414,32
Provisión para Cuentas Incobrables		
Saldo al 31 de diciembre del 2006	17,854.51	21.614,62
Provisión del Año	3,760.11	-11.296,29
Saldo al 31 de diciembre del 2007	21,614.62	10.318,33

La cuenta Impuestos Anticipados se detalla de la siguiente manera:

Impuesto Retenido al 31-12-07	\$ 91.622,23
Impuesto 12 % IVA al 31-12-07	28.560,32
SUMAN	120.182,55

Zu

IMPORTADORA ROMILIZA S.A.

Las provisiones para Cuentas Incobrables disminuyeron en \$ 11.296,29, lo que constituye un saldo al 31-12-07 en la cantidad de \$ 10.318,33 que cubren mínimamente las pérdidas que pueden derivarse por la falta de recuperación de la cartera de clientes en un 3,336 %.

E. INVENTARIOS:

Cuentas	2006	2007	DIF.	%
Bicicletas	381.372,01	210.584,74	-170.787,27	81,10
TV y Equipo de Música	382.350,60	535.111,25	152.760,65	28,52
Articulos de Bazar	473.166,32	641.421,30	168.254,98	26,23
Juguetería	127.999,85	45.308,00	-82.691,85	182,51
Tela de Hombres	956.218,09	761.761,82	-194.456,27	25,52
Total de Inventarios	2.321.106,87	2.194.187,11	-126.919,76	5,78
Importación en Tránsito	18.473,84	31.469,80	12.995,96	41,07
Suman	2.339.580,71	2.225.656,91	-113.923,80	5,11

Como se observa en el cuadro, los inventarios de mercaderías en bodega disminuyeron en un 5,78 % y el total de inventarios más la mercadería en trámite de importación también disminuyó en el 5,11 % en relación al año anterior.

F.- ACTIVO FIJO:

Durante el presente ejercicio, la empresa compró Activos Fijos por la suma de \$ 537,04, especialmente en Muebles y Enseres y Equipos de Computación. El saldo de las cuentas del Activo Fijo al 31-12-07 se detallan a continuación :

Cuentas	Saldo al 31-12-06	Adiciones	Deducciones	Saldo al 31-12-07
Equipo de Seguridad	6,404.03	0,00	0,00	6.404,03
Equipo de Oficina	2,500.99	0,00	0,00	2.500,99
Muebles y Enseres	8,459.76	190,00	0,00	8.649,76
Equipo de Radio y Comu	3,869.77	0,00	0,00	3.869,77
Equipo de Computación	18,422.32	347,04	0,00	18.769,36
Suman	39,656.87	537,04	0,00	40.193,91
(-) Deprec. Acumulada	-29,581.53	-3.835,88	0,00	-33.417,41
Total de Activo Fijo	10,075.34	-3.298,84	0,00	6.776,50

IMPORTADORA ROMILIZA S.A.

G.- OTROS ACTIVOS

En este grupo se registran las siguientes cuentas

Cuentas	2006	2007
Seguros Anticipados	3.490,35	9.133,08
Intereses <u>Diferidos</u>	15.743,71	99.633,63
Marcas	13.495,20	19.898,94
Suman	32.729,26	128.665,65

Las primas de seguros se adquirieron para salvaguardar sus inventarios y enseres de oficina de la empresa, mismas que fueron contratadas con la compañía ALIANZA CIA DE SEGUROS.

H.- ACTIVOS A LARGO PLAZO

Existe una Inversión hecha por ROMILIZA S.A. por la adquisición de un Inmueble ubicado en el Km. 2,25 de la Av. Carlos Julio Arosemena, adquirida por la suma de \$ 400.000,00 a la compañía AGERSY S.A., realizada en el año 2005.

I.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR:

Se refiere a:

Cuentas	2006	2007
Proveedores Nacionales	34,051.53	26.459,43
Proveedores del Exterior	661,355.47	649.793,52
Préstamos Bancarios	1.102.648,70	793.942,92
Suman	1,798,055.70	1.470.195,87

Los proveedores nacionales disminuyeron en el 28,69 % en relación al año anterior, y los proveedores del exterior también disminuyeron en la suma de \$ 11.561,95 que representan el 1,77 % en relación al año 2006.

La empresa, mantiene deudas con el Banco Amazonas por la cantidad de \$793.942,92, a un plazo no mayor de 360 días, lo que significa una disminución de \$ 308.705,78 en relación al año anterior, cantidad que se detalla de la siguiente manera:

IMPORTADORA ROMILIZA S.A.

Pagaré No.		Capital	Interés		Total
P/ 0500156744	12-10-10	260.000,00	67.159,90	\$	327.159,90
P/ 0500146268	07-06-08	119.913,84	5.452,57		125.366,41
P/ 0500148113	08-11-08	114.395,45	8.085,70		122.451,15
P/ 0500115554	12-05-08	200.000,00	18.965,46		218.965,46
Suman.....		694.309,29	99.663,63		793.942,92

J.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

En esta cuenta se registran otros acreedores por diferentes conceptos, tales como crédito otorgado a la empresa por el señor Luis Alfredo Carrión Alvarez en la suma de \$ 200.000,00, señora Carmen Montoya \$ 70.000,00 y otros acreedores por diferentes conceptos y valores que no pasan de \$ 2.000,00, todo lo cual suma la cantidad de \$ 328.740,82

Cuentas	2006	2007
Varios Acreedores	132,688.65	328.740,82
Suman	132,688.65	328.740,82

Q.- GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR:

Cuentas	2006	2007
Provisión	2,721.50	7.836,51
Retenc. en la Fuente (R)	2,880.06	4.371,21
Retenc. En la Fuente IVA		271,14
Suman	5,601.56	12.478,86

Al 31 de diciembre del 2007, la empresa tiene registrado en libros la suma de \$ 7.836,51, misma que se detalla de la siguiente forma:

Sueldos y Salarios	\$ 1.659,51
13 Avo Sueldo	501,41
14 Avo Sueldo	1.473,33
Fondo de Reserva	2.158,50
Vacaciones	2.043,76
Suman	7.836,51

IMPORTADORA ROMILIZA S.A.

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 \$ 4.085,07.

Cuentas	2006	2007
15 % Participación Trabajadores	3,903.52	4.085,07

M.-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 \$ 5.787,18

N.- PASIVO A LARGO PLAZO:

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

Cuentas	2006	2007
Sr. Luis Carrión Alvarez	941,459.33	1.370.747,02
Banco Amazonas	196,399.57	0,00
Suman	1,137,858.90	1.370.747,02

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

Por disposiciones de la Gerencia General de la empresa, esta cuenta que mantenía su saldo al 31 de diciembre del 2006 por la suma de \$ 786,56, fue trasladada en el 2007, a la cuenta Reserva Legal, por lo que al 31 de diciembre del 2007 esta cuenta aparece con saldo cero.

IMPORTADORA ROMILIZA S.A

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 perdidas futuras o para aumentar el capital. En el presente ejercicio económico se incrementó esta cuenta en la suma de \$ 1.927,13

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.

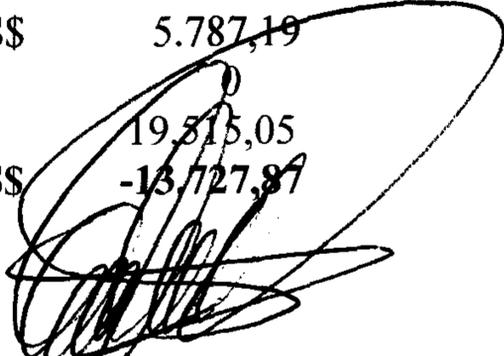
HECHOS SUBSECUENTES

Al 9 de Abril del 2008, se presentó la declaración del Impuesto a la Renta del ejercicio económico 2007 según consta en el documento No. 870173281953 de la siguiente manera:

25 % del impuesto a la renta
(-) Anticipo pagado
(-) Retención en la fuente
Saldo a favor

US\$ 5.787,19
0
19.515,05
US\$ -13.727,87


Imelda Mariuxi Carrión Onofre
Gerente General


José Enrique Erazo Cortéz
Contador
Reg. 2517