



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, mayo 17 del 2007

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE:
" AGENCIA DE IMPORTACION Y EXPORTACION AGIMEX S.A. "

PÁGINA UNO

Hemos practicado una auditoría a los estados financieros de Compañía **AGENCIA DE IMPORTACION Y EXPORTACION AGIMEX S.A.** por el año terminado al 31 de diciembre del 2006 y a los correspondientes estados de resultados, patrimonio de los Accionistas y flujo de efectivo. La preparación de todos los componentes de estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Empresa **AGENCIA DE IMPORTACION Y EXPORTACION AGIMEX S.A.**; la nuestra consiste en emitir una opinión sobre los estados financieros de acuerdo con la auditoría que practicamos.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría y con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros 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, en 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 y los resultados de las operaciones 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 con relación a los principios de contabilidad utilizados, las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las obligaciones de carácter tributario, la presentación de los estados financieros y, las estimaciones relevantes realizadas por la Administración.

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 2006 que afecten significativamente los estados financieros mencionados en el primer párrafo

U



PÁGINA DOS

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia, la situación financiera de la Empresa **AGENCIA DE IMPORTACION Y EXPORTACION AGIMEX S.A.**, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio neto, el estado de flujo de efectivo y las políticas contables y notas explicativas, por el período terminado el 31 de diciembre del 2006; de conformidad con las normas y principios de contabilidad generalmente aceptados, las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y las disposiciones de la Superintendencia de Compañías.

Además, en nuestra opinión, basándonos en la auditoría mencionada en los párrafos anteriores y en cumplimiento a las disposiciones legales vigentes, la Empresa **"AGENCIA DE IMPORTACION Y EXPORTACION AGIMEX S.A."** ha cumplido en forma razonable sus obligaciones tributarias en su calidad de agente de retención y de percepción.

Legalizado por

Dra. Cecilia Arévalo

GERENTE DE ESUTECO C. LTDA.

C.P.A. No. 11281

RNAE. No. 23

AGENCIA DE IMPORTACION Y EXPORTACION AGIMEX S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2006

AGIMEX S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

BALANCES GENERALES diciembre 2005 y 2006

A C T I V O	31/12/2005	31/12/2006
ACTIVO DISPONIBLE		
Caja y bancos	48.436,52	29.404,42
CORRIENTE EXIGIBLE		
Cuentas por cobrar	404.491,68	243.618,68
Otras cuentas por cobrar	13.032,33	83.115,40
Anticipos impuestos	58.111,63	59.450,56
Garantías	29.107,00	337,88
REALIZABLE		
Inventarios	693.878,53	935.862,65
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1.247.057,69	1.351.789,59
ACTIVO FIJO		
Instalaciones	4.728,90	4.728,90
Muebles y Enseres	14.011,92	12.984,39
Equipo de computación	4.377,75	7.888,55
Vehículos	21.428,57	21.428,57
Depreciaciones	-22.530,19	-31.838,18
TOTAL ACTIVOS FIJOS	22.016,95	15.192,23
TOTAL DEL ACTIVO	1.269.074,64	1.366.981,82

②

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja No. 8

AGENCIA DE IMPORTACION Y EXPORTACION AGIMEX S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2006

AGIMEX S.A. ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS BALANCES GENERALES diciembre 2005 y 2006		
P A S I V O	31/12/2005	31/12/2006
CORRIENTE EXIGIBLE		
Proveedores	679.100,96	705.180,64
Préstamos accionistas	247.383,16	65.305,29
Provisiones sociales	15.149,82	15.419,45
Obligaciones fiscales	24.232,63	31.605,79
TOTAL PASIVO CORRIENTE	965.866,57	817.511,17
OBLIGACIONES LARGO PLAZO		
Préstamos de accionistas	215.076,91	409.267,12
OBLIGACIONES LARGO PLAZO	215.076,91	409.267,12
PATRIMONIO		
Capital Social	5.000,00	5.000,00
Reservas	2.216,09	2.216,09
Resultados ejercicios anteriores	33.065,03	80.936,47
Resultados del ejercicio	47.850,04	52.050,97
TOTAL PATRIMONIO	88.131,16	140.203,53
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.269.074,64	1.366.981,82

2

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja No. 8

AGENCIA DE IMPORTACION Y EXPORTACION AGIMEX S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2006

AGIMEX S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
ESTADO DE RENTAS Y GASTOS
BALANCES GENERALES a diciembre 2005 y 2006

	31/12/2005	31/12/2006
INGRESOS		
Ventas netas	957.320,16	924.097,79
Costo de ventas	-704.031,04	-647.473,30
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	253.289,12	276.624,49
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de venta y administración	179.854,26	196.518,48
NO OPERACIONALES		
Ingresos	1.624,02	4.022,31
Gastos	0,00	2.480,10
RESULTADO	75.058,88	81.648,22
15% TRABAJADORES	11.258,83	12.247,23
IMPUESTO A LA RENTA	15.950,01	17.350,02
RESULTADO DEL EJERCICIO	47.850,04	52.050,97

 Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja No. 8

AGENCIA DE IMPORTACION Y EXPORTACION AGIMEX S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2006

AGIMEX S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

BALANCES GENERALES a diciembre 2005 y 2006

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

	31/12/2005	MOVIMIENT O	31/12/2006
Capital Social	5.000,00	0,00	5.000,00
Reservas	2.216,09	0,00	2.216,09
Resultados ejercicios anteriores	33.065,03	47.871,44	80.936,47
Resultados del ejercicio	47.850,04	4.200,93	52.050,97
TOTAL PATRIMONIO	88.131,16	52.072,37	140.203,53

CONCILIACION TRIBUTARIA	
Resultado del ejercicio	81.648,22
15% beneficios trabajadores	-12.247,23
UTILIDAD GRAVABLE	69.400,99
Impuesto a la renta por pagar	17.350,25
Anticipos y retenciones	-2.221,50
Impuesto a pagar	15.128,75

cl

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja No. 8

AGENCIA DE IMPORTACION Y EXPORTACION AGIMEX S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2006

AGIMEX S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
BALANCES GENERALES a diciembre 2005 y 2006

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	
MOVIMIENTO OPERACIÓN	
Saldo inicial caja y bancos 1-1-2006	48.436,52
Ingresos operacionales	924.097,79
Variación Cuentas por cobrar	118.220,12
Costos de operación	-647.473,30
TOTAL INGRESOS BRUTOS	443.281,13
Gastos administración ventas y otros	-196.518,48
Depreciaciones y amortizaciones	9.307,99
TOTAL GASTOS	-187.210,49
INGRESO EFECTIVO OPERACIÓN	256.070,64
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Otros ingresos	4.022,31
Incremento de pasivos	45.856,12
INVERSIONES	
Incremento de inventarios	-241.984,03
Pago Beneficios e impuestos 2006	-29.597,25
Incremento de activos fijos	-2.483,27
Gastos financieros	-2.480,10
TOTAL EFECTIVO ACTIVIDADES	-226.666,22
SALDO DEL FLUJO DE EFECTIVO	29.404,42
SALDO FINAL CAJA BANCOS	29.404,42

Cl

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja No. 8

I. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

A) ASPECTOS LEGALES Y ESTATUTARIOS.

La Compañía "AGENCIA DE IMPORTACION Y EXPORTACION AGIMEX S.A.", se constituyó mediante escritura pública celebrada en la ciudad de Quito, el 19 de abril del año dos mil dos, ante el Doctor Remigio Aguilar, Notario Treinta y ocho; bajo la especie de Sociedad Anónima y con la denominación de "AGENCIA DE IMPORTACION Y EXPORTACION AGIMEX S.A."

El capital Social inicial de la compañía fue de \$ 5.000 dólares, aprobado por la Superintendencia de Compañías mediante la Resolución No. del 02.Q.IJ.1607 e inscrita en el tomo No. 133 bajo el número 1524 del Registro Mercantil del Cantón Quito, el 29 de abril de 2002.

El plazo de duración de la presente compañía es de cincuenta años por lo tanto vence el 29 de abril del 2052.

El objeto social que tiene la compañía en la parte relevante, es dedicarse al:

"La importación, de artículos y accesorios para vestir en general..... Variedad de perfumería y bisutería en general....."

La compañía está gobernada por la Junta General de Accionistas y, administrada por el Presidente y el Gerente General y la representación legal, judicial y extrajudicial está a cargo del Gerente General.

 El Gerente General y el Presidente, son elegidos por la Junta General de Accionistas para un período de cinco años pudiendo ser reelegidos indefinidamente.

POLÍTICAS Y PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD.

B.1. CONTROL INTERNO ADMINISTRATIVO.

En el desarrollo de nuestro trabajo, se procedió a analizar detalladamente los controles internos que la Compañía ha adoptado, para garantizar la confiabilidad de los registros contables y su veracidad de conformidad con el examen practicado, se concluye que el control interno de la Empresa es razonable y por lo tanto proporciona validez y seguridad a las operaciones de la Empresa.

Dichas operaciones se realizaron cumpliendo disposiciones legales vigentes en el país, además los recursos puestos a disposición de la Administración de la Empresa han sido destinados al cumplimiento del objetivo social y a su mantenimiento.

B.2.- PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con los Principios de contabilidad generalmente aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Los períodos contables coinciden con el año fiscal. La presentación de los estados financieros cumple con los requisitos de la práctica contable en general.

SISTEMA DE CONTABILIDAD

El Sistema de Contabilidad es computarizado con el nombre de SACI cuya licencia se encuentra debidamente cancelada. El estado de pérdidas y ganancias está preparado a costos históricos.

Los costos y gastos del período son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden al mismo, aunque sus pagos o desembolsos deban realizarse en el futuro.

PROVISIONES Y GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Se ha procedido a realizar las provisiones normales de aquellos gastos como sueldos, sobresueldos y otros costos, que habiéndose generado en el período contable terminado, deberán ser pagados en el período inmediato posterior.

IMPUESTO A LA RENTA EMPLEADOS Y RETENCIONES EN LA FUENTE

En cumplimiento a nuestro trabajo se revisó los documentos de pagos realizados por la empresa durante el ejercicio del 2006 y, cumpliendo con la disposición expresa de la Ley de Control Tributario, manifestamos que la empresa ha procedido en forma ordenada a dar cumplimiento a las disposiciones fiscales relacionadas con las retenciones de IVA en compras y pagos de servicios varios a personas naturales. Los controles internos coinciden con los saldos contables e igualmente, los pagos de impuestos con los registros mantenidos por la empresa.

OTRAS PRÁCTICAS CONTABLES

Algunas de las prácticas contables utilizadas, se evidencian en el análisis pormenorizado de cada uno de los rubros que realizamos a continuación.

A C T I V O

B.2.1. CORRIENTE DISPONIBLE

EFFECTIVO CAJA Y BANCOS

Caja	4.438.10
Bancos	24.966.32
TOTAL	29.404.42

Corresponden a los saldos conciliados al 31 de diciembre del 2006 de las cuentas bancarias. Y al saldo de las cajas chicas.

B.2.2 CORRIENTE EXIGIBLE

CUENTAS POR COBRAR

Cuentas por Cobrar Clientes	244.244.05
Reserva incobrables	-625.37
Impuestos Anticipados	59.450.56
Otras cuentas por cobrar	83.115.40
Garantías	337.88
TOTAL	386.522.52

② Son valores a recuperarse en el siguiente período: cuentas por cobrar clientes Cuentas por cobrar a clientes, impuestos retenidos en la fuente e impuestos anticipados, y gastos pagados por anticipado.

AGENCIA DE IMPORTACION Y EXPORTACION AGIMEX S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2006

PROVISION DE INCOBRABLES.

Al finalizar el año 2006 la empresa no provisiona el 1% sobre las cuentas por cobrar de clientes del año.

Saldo año anterior	-625.37
Aplicación del periodo	0.00
TOTAL	-625.37

B.2.3 ACTIVO REALIZABLE

INVENTARIOS

Inventario de mercaderías	935.862.65
TOTAL	935.862.65

Corresponde a los inventarios comprobados extra contablemente al 31 de diciembre del 2006

B.2.4. ACTIVOS FIJOS

Instalaciones	4.728.90
Muebles y enseres	12.984.39
Equipo de Cómputo	7.888.55
Vehículos	21.428.57
Depreciación Acumulada	-31.838.18
TOTAL	15.192.23

Los rubros que integran el grupo de activos fijos, se determinan al costo de adquisición o inversión además han sido depreciados en línea recta de acuerdo con los siguientes índices:

Equipos de computación	33%
Muebles y enseres y equipos	10%
Equipo de oficina	10%
Vehículos	20%

AGENCIA DE IMPORTACION Y EXPORTACION AGIMEX S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2006

MOVIMIENTO ACTIVOS FIJOS	
SALDO INICIAL	44.547,14
INCREMENTOS Y DISMINUCIONES	
Muebles y Equipos de computación	2.483,27
TOTAL ACTIVOS A DIC.2006	47.030,41
DEPRECIACIONES	
SALDO INICIAL	-22.530,19
Aplicaciones 2006	-9.307,99
TOTAL DEPRECIACIONES	-31.838,18
ACTIVOS FIJOS NETOS	15.192,23

PASIVO

B.2.5. PASIVO CORRIENTE

Proveedores	705.180.64
Préstamos accionistas	65.305.29
Beneficios Sociales por pagar	15.419.45
Obligaciones IESE e Impuestos por pagar	31.605.79
TOTAL	817.511.17

Las aplicaciones realizadas en las cuentas que integran los pasivos corrientes corresponden a pagos pendientes por liquidar de proveedores, préstamos de socios en el corto plazo, beneficios sociales, seguro social, impuesto a la renta 2006 y otras cuentas por pagar.

B.2.6. PASIVO LARGO PLAZO

Préstamos accionistas	409.267.12
TOTAL	409.267.12

 Son préstamos de Jean El Maalouf y de Elie Badr Nader, socios de la compañía; préstamos sin interés pactado ni fecha de vencimiento-

**AGENCIA DE IMPORTACION Y EXPORTACION AGIMEX S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA 2006**

B.2.7. PATRIMONIO

Capital Social	5.000,00
Reservas	2.216.09
Resultados anteriores	80.936.47
Resultado del Ejercicio	52.050.97
TOTAL	140.203.53

Estos rubros representan las cuentas de propiedad de la Empresa "AGENCIA DE IMPORTACION Y EXPORTACION AGIMEX S.A.."

B.2.8. RESULTADOS DEL EJERCICIO

El resultado obtenido en el presente ejercicio, de enero a diciembre del 2006 es por un valor neto de \$ 52.050.97 dólares, valor que representa una utilidad.

B.2.9 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2006 y la fecha de emisión de este informe, según criterio del representante legal, no se produjeron eventos que pudieran tener efectos significativos sobre los estados financieros adjuntos.


