

Econ. Jaime Zurita Utreras

**AUDITOR EXTERNO
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
RESOLUCION No. 03.Q.ICI 02**

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
Ciudad.-

De mis consideraciones.

Adjunto sírvase encontrar el Informe de auditoria externa de los estados financieros de la compañía "ITAL LLANTA CÍA. LTDA.", con RUC 1790173984001 y Expediente 11858 correspondiente al ejercicio económico del 2010.

Atentamente



ECON. JAIME ZURITA U.

**SC. RNAE. No 492
MATRICULA NO 2740
RUC: 1700088733001**

Quito, 2 de mayo de 2011



Dirección: Av. de Los Shyris No. 41-151 e Isla Floreana. Edif. Axios. Oficina 701
Telef. 2459044- Cel: 093-987552 Quito-Ecuador

Ital Ilanta Compañía Limitada

**Estados financieros al 31 de diciembre de 2010 y 2009,
junto con el informe del auditor independiente**

Ital Llanta Cía. Ltda.

**Estados financieros al 31 de diciembre de 2010 y 2009
junto con el informe del auditor independiente**

Contenido

- 1. Dictamen del auditor independiente.**

- 2. Estados financieros**
 - Balances generales
 - Estados de resultados
 - Estados de cambios en el patrimonio de los socios
 - Estados de flujos de efectivo
 - Notas a los estados financieros

A los señores socios de

ITAL LLANTA CÍA LTDA.:

He auditado los estados financieros de **Ital llanta Cía. Ltda.**, que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2010, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, un resumen de las políticas contables significativas y otras informaciones explicativas.

Los estados financieros de **Ital llanta Cía. Ltda.**, por el año terminado el 31 de diciembre de 2009, fueron examinados por otros auditores cuyo dictamen de fecha 13 de julio de 2010 incluyó tres salvedades sobre la presentación razonable de los referidos estados financieros relacionados con: 1.- Incluir en propiedades, planta y equipo ciertos bienes no considerados activos. 2.- Aplicar depreciaciones de años anteriores. 3.- Registrar gastos de organización en períodos diferentes en que se originan, además, la no presentación de los estado de flujos de efectivo por las actividades operativas, de inversión y de financiamiento por el período terminado en esa fecha.

Responsabilidades de la administración por los estados financieros

1. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la compañía de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación, mantenimiento de una estructura de controles internos adecuados para la preparación y la presentación razonable de estados financieros y que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error.
2. La administración de la compañía es también responsable de la selección y la aplicación de las políticas de contabilidad; y la elaboración de estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.
3. La administración es responsable de identificar y asegurar que la compañía cumpla con las leyes y otras normas aplicables a sus actividades y el sobreguarda de los activos.
4. La administración es responsable de entregar oportunamente los registros contables e información relacionada, pudiendo su omisión ser causa de demora en la entrega de mi informe, o de modificaciones en mis procedimientos.
5. La administración es responsable de notificar la existencia de cualquier alegato de informantes que involucren situaciones financieras impropias recibidas y de proveernos, en forma oportuna, cualquiera de las investigaciones internas sobre los mismos.

Responsabilidades de la Auditoría

1. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros con base en mi auditoría.
2. Mi auditoría fue realizada de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría para una revisión financiera. Estas normas requieren que el auditor cumpla con los requerimientos éticos pertinentes, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros estén libres de errores significativos. Dichas normas requieren que un plan sea diseñado y realizado para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes o cifras inexactas de carácter significativo e incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros.
3. Una auditoría consiste en aplicar procedimientos de revisión analítica a los estados financieros para obtener evidencias sobre los montos y revelaciones de estados financieros, los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al hacer estas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la compañía en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuadas a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno. Una auditoría efectúa indagaciones con el personal responsable de las

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

materias financieras y de contabilidad, incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables importantes hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación en conjunto de los estados financieros.

4. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para mi opinión.

Salvedades

1. La compañía registra en Gastos de Organización, el valor de US. 49.030.76 que corresponde a la depreciación de vehículos del año 2010, procedimiento contable no permitido de acuerdo con la NEC 5., que dice que las partidas de ingresos y gastos reconocidos en un período deben ser incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del período. Además, de acuerdo con la NEC- 14 los gastos de organización deben ser reconocidos como gasto en el período en que son incurridos y no deben reconocerse como un activo en un período subsiguiente.
2. En el año 2010 la compañía debita en la cuenta por pagar socios los valores por US\$ 45.560,19 y US\$ 43.808,55, que corresponden a gastos por depreciaciones y diferencial cambiario de años anteriores procedimiento que afecta los estados financieros generales .
3. Las depreciaciones acumuladas del vehículo vendido no se dan de baja de las reservas acumuladas depreciación vehículos para establecer el valor residual, sino que por el contrario, se cargan directamente a una cuenta de resultados por 26.833,33.

Opinión

En mi opinión, excepto por lo detallado en los Numerales 1,2, 3; de salvedades, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Ital Ianta Cía. Ltda.**, al 31 de diciembre de 2010, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Énfasis del asunto

El Estado de Flujo de Efectivo del período terminado el 31 de diciembre de 2010 presentado por auditoría externa se ve afectado por lo detallado en los numerales 1, 2, 3 de salvedades.



Econ. Jaime Zurita U.
Reg. SC-RNAE - 492

Mayo, 2 de 2011

Av. De los Shyris N41-151 e Isla Floreana
Edif. Axios Piso 7. Ofic. 701
Quito, Ecuador

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

Ital Llanta Cía. Ltda.

Balances generales

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009

Expresados en Dólares de E.U.A.

Activo	<u>Nota</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Activo corriente			
Efectivo caja y bancos		2.407,84	3.410,04
Cuentas por cobrar clientes	3	42.541,69	5.514,07
Inventarios	4	434.417,11	557.306,64
Pagos anticipados y otras cuentas por cobrar	5	<u>76.803,79</u>	<u>66.189,67</u>
Total activos corrientes		<u>556.170,43</u>	<u>632.420,42</u>
Propiedades, planta y equipo			
Edificios		408.678,47	332.412,48
Equipo de taller		43.385,14	43.385,14
Muebles y enseres		33.422,66	33.422,66
Equipo de computación		55.582,45	55.582,45
Vehículos		259.184,56	294.184,56
Herramientas		<u>26.052,81</u>	<u>26.052,81</u>
Total		826.306,09	785.040,10
Menos: Depreciación acumulada		<u>(310.075,29)</u>	<u>(259.883,42)</u>
Propiedades, planta y equipo, neto	6	<u>516.230,80</u>	<u>525.156,68</u>
Activo diferido	7	<u>164.649,44</u>	<u>234.756,71</u>
Total activo		<u>1.237.050,67</u>	<u>1.392.333,81</u>

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

Pasivos y patrimonio de los socios**Pasivo corriente**

Documentos por pagar	8	126.422,47	167.934,89
Acreedores	9	39.924,14	167.690,69
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	10	61.787,50	16.559,26
Participación trabajadores	11	515,94	
Impuesto renta empresa	12	<u>730,90</u>	
Total pasivos corrientes		<u>229.380,95</u>	<u>352.184,84</u>

Pasivo largo plazo

Préstamos socios	13	435.000,00	370.000,00
Deudas financieras	14	360.875,02	578.451,92
Provisión para Jubilación patronal y desahucio	15	<u>54.124,49</u>	<u>52.338,95</u>
Total pasivos largo plazo		<u>849.999,51</u>	<u>1.000.790,87</u>

Patrimonio de los socios

	16		
Capital social		150.000,00	150.000,00
Reserva legal		5.647,58	5.647,58
Reserva de capital		30.026,71	146.739,06
Aportes futura capitalización		1.775,00	1.775,00
Pérdidas acumuladas años anteriores		(31.971,81)	(264.803,54)
Utilidades acumuladas		<u>2.192,73</u>	
Patrimonio de los socios		<u>157.670,21</u>	<u>39.358,10</u>

Total pasivo y patrimonio de los socios		<u>1.237.050,67</u>	<u>1.392.333,81</u>
--	--	---------------------	---------------------

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

Ital Llanta Cía. Ltda.

Estados de resultados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2010 y 2009

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Nota</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ingresos operacionales		1.902.871,67	2.026.943,66
(-) Costo de ventas		<u>1.716.127,47</u>	<u>1.730.926,53</u>
Utilidad bruta		186.744,20	296.017,13
Gastos de administración			
Gastos de administración		138.345,07	257.285,58
Gastos de venta		<u>30.801,30</u>	<u>21.606,51</u>
Total gastos		<u>169.146,37</u>	<u>278.892,09</u>
Utilidad en operaciones		<u>17.597,83</u>	<u>17.125,04</u>
Otros (gastos) ingresos no operacionales			
Diferencial cambiario			1,25
Otros ingresos		31.169,12	5.834,84
(-) Intereses y gastos bancarios		(43.140,24)	(53.699,23)
(-) Intereses y multas		(1.093,21)	(440,84)
(-) Otros egresos		<u>(1.093,93)</u>	<u>(1.966,82)</u>
Otros (gastos) ingresos no operacionales, neto		<u>(14.158,26)</u>	<u>(50.270,80)</u>
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		3.439,57	(33.145,76)
Menos:			
Participación trabajadores	11	515,94	
Impuesto a la renta	12	<u>730,90</u>	
Utilidad (Pérdida), neta		<u>2.192,73</u>	<u>(33.145,76)</u>

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

Ital Llanta Cía. Ltda.

Estados de cambios en el patrimonio de los socios

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2010 y 2009

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Reserva futura capitalización</u>	<u>Utilidades (Pérdidas) acumuladas</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2008	150.000,00	5.647,58	146.739,06	1.775,00	(115.538,39)	188.623,25
AÑO 2009						
Incremento de la pérdida años anteriores por depreciación					(116.119,38)	(116.119,38)
Pérdida del período					<u>(33.145,77)</u>	<u>(33.145,77)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2009	150.000,00	5.647,58	146.739,06	1.775,00	(264.803,54)	39.358,10
AÑO 2010						
Capitalización de reservas de capital			(116.712,35)		116.712,35	
Reversión pérdida depreciación años anteriores					116.119,38	116.119,38
Utilidad del período					<u>2.192,73</u>	<u>2.192,73</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2010	<u>150.000,00</u>	<u>5.647,58</u>	<u>30.026,71</u>	<u>1.775,00</u>	<u>(29.779,08)</u>	<u>157.670,21</u>

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

Ital Llanta Cía. Ltda.

Estados de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2010

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación		
Recibido de clientes	1.865.764,12	
Pagado a proveedores	(1.774.884,55)	
Otros ingresos no operacionales	31.169,12	
Multas e intereses	(43.140,24)	
Otros egresos	(1.093,21)	
Participación trabajadores	<u>(1.093,93)</u>	
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>76.721,31</u>	
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Adquisición activos	(49.432,66)	
Precio de venta vehículo	<u>8.166,67</u>	
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	<u>(41.265,99)</u>	
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Préstamos socios	65.000,00	
Disminución de deudas financieras	(217.576,90)	
Disminución de pasivos largo plazo	<u>(116.712,35)</u>	
Aumento de pasivos largo plazo	<u>232.831,73</u>	
Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>(36.457,52)</u>	
Caja y equivalentes de caja		
Incremento neto durante el año	(1.002,20)	
Saldo inicial	<u>3.410,04</u>	
Saldo a fin de año	<u>2.407,84</u>	

(Continúa...)

Estados de flujos de efectivo (Continuación...)

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2010

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Utilidad del ejercicio	2.192,73	
<u>Partidas que no representan movimiento de fondos:</u>		
Depreciaciones	50.191,87	
Provisión para cuentas incobrables	79,93	
Provisión para jubilación patronal y desahucio	1.785,54	
<u>Cambios netos en activos y pasivos:</u>		
Cuentas por cobrar clientes	(37.107,55)	
Inventarios	122.889,53	
Pagos anticipados y otras cuentas por cobrar	(10.614,12)	
Activo diferido	70.107,27	
Documentos por pagar	(41.512,42)	
Acreedores	(127.766,55)	
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	45.228,24	
Participación trabajadores	515,94	
Impuesto renta empresa	<u>730,90</u>	
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>76.721,31</u>	

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

Ital Llanta Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2010

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. Operaciones

Ital Llanta Compañía limitada es una compañía constituida en el Ecuador, mediante Escritura Pública celebrada en la Notaria Décima Segunda del Cantón Quito, el 11 de enero de 1974.

Su operación principal es la actividad de importación al país de maquinarias, automotores, componentes, piezas y todo tipo de artículos necesarios para la industria, así como artículos para automotores, incluyendo neumáticos y similares. La Compañía se encuentra ubicada en la Avenida 10 de Agosto 5410, Quito – Ecuador.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad

- a. **Período contable.**- Los estados financieros corresponden al período terminado el 31 de diciembre de 2010.
- b. **Bases de presentación.**- Los estados financieros de la compañía se presenta en idioma castellano y sus cifras se expresan en dólares de los Estados Unidos de Norte América.
- c. **Políticas contables.** La contabilidad es llevada por el sistema de partida doble. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2010 han sido preparados con sujeción a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y considerando las disposiciones y otras normas legales o reglamentarias de carácter tributario. Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros
- d. **Efectivo en caja y bancos-**
Se encuentran registrados a su valor nominal.
- e. **Cuentas por cobrar-**
Las cuentas por cobrar a clientes se registran al monto original de la factura y no excede al valor

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

Notas a los estados financieros (Continuación...)

recuperable. La compañía no efectúa provisión para cuentas incobrables.

- f. **Inventarios-** Se encuentran registrados a su valor nominal. Las existencias se presentan valorizadas a sus respectivos costos de adquisición, los cuales no exceden los valores de reposición. La adquisición de bienes y servicios se encuentran respaldados por las facturas de compra. Para las salidas de inventario utilizan el método promedio ponderado.

- g. **Gastos anticipados.** Se encuentran registrados a su costo de adquisición. Corresponde principalmente a impuestos.

- h. **Propiedades, planta, equipos y vehículos-**
Las propiedades, planta, equipos y vehículos, se encuentran valorizados a su costo histórico de adquisición. Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta. Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes en base a los siguientes porcentajes según dispone el Art. 25 del Reglamento para la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno: Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles 10% anual, Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil 20% anual. Equipos de cómputo y software 33% anual.
La compañía registra la depreciación de vehículos por US 49.030.76 en el activo diferido, en lugar de contabilizar como gastos operacionales. Este registro ocasiona que los flujos de efectivo varíen en actividades de inversión.

- i. **Cuentas por pagar y pasivos acumulados-**
Las cuentas por pagar y pasivos acumulados se encuentran valuadas al costo. Los pasivos acumulados se cargan a los resultados del año.

- j. **Participación a trabajadores-** De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la compañía en un 15% de la utilidad neta considerada para efectos del cálculo del impuesto a la renta

- k. **Impuesto a la renta-**
El impuesto a la renta se registra en los resultados del año bajo el método del impuesto por pagar. De conformidad con lo que dispone el Art. 47 del Reglamento para la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, la compañía aplica el 25% de tarifa impositiva sobre la base imponible.

- l. **Provisión para jubilación patronal y desahucio -**
De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, la compañía tiene constituida una provisión para cubrir la jubilación patronal por años de servicio y el desahucio en caso de terminación laboral. Estas provisiones se registran en el pasivo a largo plazo y en el estado de resultados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial determinado por una compañía profesional independiente. Se ha adoptado la política de debitar a la cuenta Reservas para jubilación patronal y desahucio, los valores pagados a personas jubiladas que continúan prestando servicios en la compañía, por valor de US 8.674.86.

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

Notas a los estados financieros (Continuación...)

m. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se registran en el Balance de Resultados en el momento de la emisión de las facturas de venta por las transferencias de bienes y servicios prestados a los clientes.

n. Gastos de administración, ventas y financieros-

Se registran al valor de adquisición del bien o servicio debidamente documentado e incurrido en relación a las necesidades y giro ordinario del negocio.

Cuentas por cobrar clientes (Nota 3)

Las cuentas por cobrar clientes son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cuentas por cobrar clientes nacionales	41.166,65	3.937,52
Tarjetas de crédito	1.454,97	1.656,48
Provisión reservas incobrables	<u>(79,93)</u>	<u>(79,93)</u>
Total	<u>42.541,69</u>	<u>5.514,07</u>

Inventarios (Nota 4)

Los inventarios son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Repuestos taller	162.831,39	239.158,14
Mercadería almacén principal	92.089,86	91.968,92
Vehículos	<u>179.495,86</u>	<u>226.179,58</u>
Total	<u>434.417,11</u>	<u>557.306,64</u>

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

Notas a los estados financieros (Continuación...)

Propiedades, planta y equipo (Nota 6)

Las propiedades, planta y equipos son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Edificios	408.678,47	332.412,48
Equipo de taller	43.385,14	43.385,14
Muebles y enseres	33.422,66	33.422,66
Equipo de computación	55.582,45	55.582,45
Vehículos	259.184,56	294.184,56
Herramientas	<u>26.052,81</u>	<u>26.052,81</u>
Total	826.306,09	785.040,10
Menos : Depreciación acumulada	<u>(310.075,29)</u>	<u>(259.883,42)</u>
Activo Fijo, neto	<u>516.230,80</u>	<u>525.156,68</u>

Los movimientos de las propiedades, planta y equipos fueron como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo al comienzo del año	785.040,10	569.286,00
Adiciones	76.265,99	57.013,00
Ventas de activos	(35.000,00)	
Ajuste depreciación		<u>(45.560,00)</u>
Total	826.306,09	580.739,00
Depreciaciones acumuladas	<u>(310.075,29)</u>	<u>(55.582,00)</u>
Saldo neto a fin de año	<u>516.230,80</u>	<u>525.157,00</u>

Activo diferido (Nota 7)

El activo diferido son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Gastos de organización	49.030,76	119.138,03
Diferencial cambiario	438.085,48	438.085,48
Amortización acumulada	<u>(322.466,80)</u>	<u>(322.466,80)</u>
Total	<u>164.649,44</u>	<u>234.756,71</u>

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

Notas a los estados financieros (Continuación...)

Los movimientos de los activos diferidos fueron como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo neto al comienzo del año	234.756,71	181.331,50
Adiciones	49.030,76	119.138,03
Amortizaciones	<u>(119.138,03)</u>	<u>(65.712,82)</u>
Saldo neto a fin de año	<u>164.649,44</u>	<u>234.756,71</u>

Documentos por Pagar (Nota 8)

Los documentos por pagar son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Banco General Rumiñahui		
Financiamiento para adecuación e instalaciones OP-40008820 por un monto de US\$ 300.00,00 que devenga intereses a una tasa anual del 13%, con plazo de 48 meses. Garantía: Terrenos de accionistas	96.100,15	154.164,32
Sobregiros bancarios	<u>30.322,32</u>	<u>13.770,57</u>
Total	<u>126.422,47</u>	<u>167.934,89</u>

Acreeedores (Nota 9)

Los acreedores son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Proveedores locales	30.863,04	12.698,54
Proveedores del exterior	3.124,29	8.124,29
Tarjetas de crédito nacionales		28.040,73
Moncayo Andrés Dr.	5.936,81	23.733,16
Tarjetas de crédito internacionales	<u>0,00</u>	<u>95.093,97</u>
Moncayo B. Gustavo Ing.	<u>39.924,14</u>	<u>167.690,69</u>

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

Notas a los estados financieros (Continuación...)

Gastos acumulados y otras cuentas por pagar (Nota 10)

Los gastos acumulados y otras cuentas por pagar son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Gastos por pagar	1.126,23	6.095,85
Deudas al fisco	3.351,08	7.473,70
Deudas al IESS	621,52	1.030,41
Anticipo de clientes	<u>56.688,67</u>	<u>1.959,30</u>
Total	<u>61.787,50</u>	<u>16.559,26</u>

Participación trabajadores (Nota 11)

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la compañía en un 15% de la utilidad neta considerada para efectos del cálculo del impuesto a la renta

	... Diciembre 31,...	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Utilidad (pérdida) del ejercicio	3.439,57	(33.145,77)
<u>Partida conciliatoria</u>		
Mas: Gastos no deducibles		
Base del cálculo de participación trabajadores	<u>3.439,57</u>	<u>(33.145,77)</u>
15% Participación trabajadores	<u>515,94</u>	<u>0,00</u>

Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldos al comienzo del año		
Provisión del año	515,94	
Pagos efectuados	<u>0,00</u>	
Saldos a fin de año	<u>515,94</u>	<u>0,00</u>

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

Notas a los estados financieros (Continuación...)

Impuesto a la renta (Nota 12)

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el cálculo del Impuesto a la Renta, es del 25% sobre la base Imponible. Los dividendos en efectivo que se declaren o se distribuyan a favor de los accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención alguna.

Las reconciliaciones entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Utilidad (pérdida) del ejercicio	3.439,57	(33.145,77)
(-) Participación trabajadores	515,94	
Mas: Gastos no deducibles		
Base imponible	<u>2.923,63</u>	<u>(33.145,77)</u>
Impuesto a la Renta	<u>730,90</u>	<u>0,00</u>

Los movimientos de la provisión para Impuesto a la Renta son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo a comienzo de año		
Provisión del año	730,90	
Pagos efectuados		<u>0,00</u>
Saldo al fin de año	<u>730,90</u>	<u>0,00</u>

Prestamos socios largo plazo (Nota 13)

Prestamos socios largo plazo son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Gustavo Moncayo	365.000,00	265.000,00
Moncayo Lucía	30.000,00	65.000,00
Marcela de Moncayo	<u>40.000,00</u>	<u>40.000,00</u>
Total	<u>435.000,00</u>	<u>370.000,00</u>

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

Notas a los estados financieros (Continuación...)

Los movimientos de los préstamos socios a largo plazo son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo a comienzo de año	370.000,00	370.000,00
(+) Préstamos recibidos	100.000,00	
(-) Pagos efectuados	<u>(35.000,00)</u>	
Saldo al fin de año	<u>435.000,00</u>	<u>370.000,00</u>

Deudas financieras (Nota 14)

Las deudas financieras a largo plazo son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Colonial Bank Financiamiento para capital de trabajo a una tasa de interés anual del 4,4589%, con vencimiento en abril de 2013.		362.349,33
Banco General Rumíñahui Financiamiento para capital de trabajo OP-261346 a una tasa de interés anual del 13%, con vencimiento en abril de 2013. Garantizado por terrenos de los accionistas. Gustavo Moncayo S./Bco. Colonial (Reclasificación de deudas)	210.974,74 <u>149.900,28</u>	216.102,59 _____
Total	<u>360.875,02</u>	<u>578.451,92</u>

PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO (Nota 15)

Mediante Resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal. De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS). Adicionalmente, en los casos de terminación laboral por desahucio solicitado por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestado en la misma empresa o empleador.

Con fecha 2 de julio de 2001 en el Suplemento del Registro Oficial No 359 se publicó la reforma al Art. 219 del Código de Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales de pensiones jubilares

Al 31 de diciembre del 2010, la compañía tiene registrada una provisión para jubilación patronal y desahucio sustentada en un estudio actuarial preparado por la compañía ACTUARIA CONSULTORES CIA. LTDA., de la siguiente manera:

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.

Notas a los estados financieros (Continuación...)

a. Una reserva por obligaciones en curso para atender el pago de jubilación patronal y desahucio de 3 trabajadores con 25 o más años de servicio y menos de 25 años de servicio.

b. Una reserva por obligaciones en curso para atender el pago de jubilación patronal y desahucio de 7 trabajadores con 10 o más años de servicio y menos de 25 años de servicio.

Los movimientos de la provisión para jubilación y desahucio fue como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2010	2009
	(en US dólares)	
Saldo al comienzo del año	52.338,95	
(+) Provisión del período para Jubilación patronal	6.723,60	50.328,91
(+) Provisión del período Desahucio	3.924,30	2.010,04
(-) Pagos efectuados	<u>8.862,33</u>	
Saldos a fin de año	<u>54.124,52</u>	<u>52.338,95</u>

Patrimonio de los socios (Nota 16)

Capital Social - El capital social autorizado consiste en 150.000 participaciones de UN DÓLAR (US\$ 1,00) cada una.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que para las compañías limitadas, por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad (Art. 109. Ley codificada de la Ley de Compañías)

Reservas de capital - La cuenta de reservas de Capital incluye los valores de las cuentas de reservas por revalorización del patrimonio y Reexpresión monetaria originada en la corrección monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores respectivamente, transferida a esta cuenta. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada total o parcialmente.

Hechos relevantes (Nota 17)

En el año 2010 se ha mantenido el nivel de ventas , similar al año 2009, y con respecto al 2008 se presenta un incremento muy significativo.

Hechos posteriores (Nota 18)

Entre el 31 de diciembre de 2010 y la fecha de emisión del informe del auditor independiente, no se produjo cambios que afecten significativamente la situación financiera y/o resultados de Itallantas Cía. Ltda.

Reclasificación de cuentas (Nota 19)

Ciertas cifras de los estados financieros al 31 de diciembre de 2009 y por el año terminado en esa fecha, fueron reclasificadas con el fin de hacerlas comparables con las cifras al 31 de diciembre de 2010

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros.