

Señores accionistas de
IMPAC S.A.

CPA Ing. Com. W. Armando Lituma D. Mgtr.
AUDITOR EXTERNO RNAE - SC 0477
walituma@hotmail.com
walituma@yahoo.com
Av. La Prensa N 65-78
Telefax: 022593726
Celular 099966974
Quito - Ecuador

Quito DM, marzo 16 de 2013

Lic.
Edith Costales Carrasco, MBA
REPRESENTANTE LEGAL
IMPAC S.A.
Presente.-

Señorita Representante Legal:

En la presente fecha y una vez que se ha discutido el borrador del informe final por la auditoría externa a los estados financieros de la empresa IMPAC S.A., se han realizado los ajustes respectivos, procedemos a entregar la siguiente documentación:

1. Informe con la opinión a los estados financieros por el ejercicio financiero 2012
2. Estados financieros auditados por el ejercicio financiero 2012
3. Notas explicativas a los estados financieros auditadas por el ejercicio financiero 2012

Atentamente,


W. Armando Lituma D.
RNAE - SC N° 0477
Registro Nacional CPA N° 25978
RUC N° 1400119762001

Señores accionistas de
IMPAC S.A.

CPA Ing. Com. W. Armando Lituma D. Mgtr.
AUDITOR EXTERNO RNAE - SC 0477
walituma@hotmail.com
walituma@yahoo.com
Av. La Prensa N 65-78
Telefax 022593726
Celular 099966974
Quito - Ecuador

IMPAC S.A.

Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2012
Informe de los auditores independientes

✓

Señores accionistas de
IMPAC S.A.

CPA Ing. Cont. W. Armando Lituma D. Mgtr.
AUDITOR EXTERNO RNAE - SC 0477
walituma@hotmail.com
walituma@yahoo.com
Av. La Prensa N 65-78
Telefax 022593726
Celular 099966974
Quito - Ecuador

DICTAMEN DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de

IMPAC S.A.

Responsabilidad de la empresa por los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros separados de la empresa IMPAC S.A., al 31 de diciembre de 2012, que incluyen el estado de situación financiera y los correspondientes estado de resultados integral, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha y las notas explicativas que resumen las principales políticas contables e información importante. Los estados financieros fueron preparados y son responsabilidad de la administración de la empresa, así como las notas explicativas que se acompañan. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en nuestra auditoría.

Responsabilidad de los auditores externos

Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría a fin de obtener una certeza razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye un examen, a base de muestreo, de pruebas que respalden los valores e informaciones contenidos en los estados financieros. Incluyen también procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros.

Los procedimientos de auditoría seleccionados incluyen una evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros, basándonos en el control interno de la empresa. Consideramos que nuestra auditoría nos provee un fundamento razonable para expresar una opinión.

Señores accionistas de
IMPAC S.A.

CPA Ing. Com. W. Armando Lituma D. Mgtr.
AUDITOR EXTERNO RNAE - SC 0477
walituma@hotmail.com
walituma@yahoo.com
Av. La Prensa N 65-78
Telefax 022593726
Celular 099966974
Quito - Ecuador

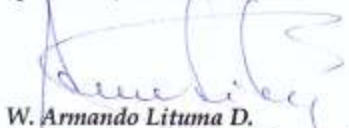
Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2012, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de IMPAC S.A., los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES.

Otros asuntos

Como se revela en la nota 2.7, IMPAC S.A., preparó los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES por el año 2012.

Quito DM, marzo-16 de 2013



W. Armando Lituma D.
Registro de Auditores Externos de la
Superintendencia de Compañías N° 0477
Registro Nacional CPA N° 25978
RUC N° 1400119762001

IMPAC S.A.				
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA				
Al 31 de diciembre de 2012, comparado con cifras al 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011				
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica - US\$)				
ACTIVO	Nota	31-dic-12	31-dic-11	01-ene-12
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	291,313.48	197,316.21	278,568.33
Cuentas por cobrar		-	65,000.00	36,650.00
Pagos anticipados y crédito tributario	4	108,488.12	64,389.08	36,334.15
Activos disponibles para la venta	3	43,980.06	43,980.06	-
Seguros anticipados		5,384.50	5,130.83	4,249.91
Total Activo Corriente		449,166.16	375,816.18	337,798.39
ACTIVO NO CORRIENTE				
Propiedades y equipo	6	2,153,326.39	2,010,496.48	1,808,941.09
Depreciación acumulada	6	-308,613.11	-227,014.07	-185,712.53
Inversiones Permanentes	7	520,691.24	354,639.06	635,755.83
Total activo no corriente		2,365,404.52	2,138,121.47	2,259,984.39
TOTAL ACTIVO		2,814,570.68	2,783,937.65	2,596,782.78

PASIVO				
Pasivo Corriente				
Acreedores varios		648.21	31,843.69	57,698.29
Impuestos por pagar	8	15,099.73	1,849.32	10,147.17
Impuesto a la renta empresa	8	78,245.18	92,739.27	42,445.84
Total pasivo corriente		93,993.12	126,432.28	110,291.30
Pasivo No Corriente				
Impuesto a la renta diferido por pagar	8	21,880.97	107,094.73	101,690.94
Total pasivo no corriente		21,880.97	107,094.73	101,690.94
TOTAL PASIVO		115,874.09	233,527.01	211,982.24
PATRIMONIO				
Capital social	9	1,437,337.00	1,437,337.00	1,437,337.00
Subtotal		1,437,337.00	1,437,337.00	1,437,337.00
RESERVAS				
Reserva legal	10	83,401.70	71,841.91	71,841.91
Reserva facultativa	10	178,599.48	173,915.27	86,923.21
Subtotal		261,999.18	245,757.18	158,765.12
RESULTADOS ACUMULADOS				
Superávit (evaluación) inversiones	11	9,153.16	9,153.16	9,153.16
Reservados acumulados aplicación (VIF) prima sus	11	672,712.00	672,712.00	672,712.00
Otros resultados integrales: Impuesto sobre las ganancias relativo a otro resultado integral	11	78,880.37	-	-
Subtotal		760,745.53	681,865.16	681,865.16
Utilidad del ejercicio	12	226,648.20	117,601.90	36,990.06
Subtotal		226,648.20	117,601.90	36,990.06
TOTAL PATRIMONIO		2,700,724.51	2,552,367.44	2,384,761.54
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2,814,570.68	2,783,937.65	2,596,782.78

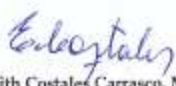
Los datos que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros

Lic. Edith Costales Carrasco, MBA
Gerente General

CFA Ing. Her Arango Arbolada
Contadora General
Registro Nacional No 11833

IMPAC S.A.			
ESTADO SEPARADO DE RESULTADOS INTEGRALES			
Año terminado el 31 de diciembre de 2012, con cifras comparativas de 2011			
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)			
Detalle	Notas	2012	2011
Ingresos:			
Ventas por servicios	13	535,500.00	350,700.00
Total ingresos		535,500.00	350,700.00
Costos:			
Costo de ventas de mercaderías		-	-
Total costo de ventas		-	-
Utilidad bruta		535,500.00	350,700.00
Gastos de administración	14	-70,940.64	-164,969.02
Gastos generales	14	-105,063.55	-
Total gastos operacionales		-176,004.19	-164,969.02
Resultados de actividades de operación		359,495.81	185,730.98
Gastos financieros	14	-	-112.68
Otros Gastos	14	-61,954.53	-28,041.37
Otros ingresos	13	1,362.08	761.24
Ingreso (Costo) financiero y otros ingresos, neto		-60,592.45	-27,392.81
Utilidad contable		298,903.36	158,338.17
15% Participación utilidad a trabajadores		-	-
Impuesto a la renta	14	-78,245.16	-40,736.27
Utilidad antes efectos NIIF		220,658.20	117,601.90
Efecto NIIF 1° vez año de transición		-	-
Utilidad neta		220,658.20	117,601.90
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Ganancias por revaluación de propiedades, planta y equipo			672,712.60
Impuesto sobre las ganancias relativo a otro resultado integral		78,880.37	
Total otros resultados integrales		78,880.37	672,712.60
Total Estado de Resultados Integrales 31 diciembre		299,538.57	790,314.50

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros


Lic. Edith Costales Carrasco, MBA
Gerente General


CPA Ing. Flor Araujo Arboleda
Contadora General
Registro Nacional No 11833

IMPAC S.A. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA Al 31 de Diciembre de 2012 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)		
	2012	
Ingresos gravados	535,500.00	
Ingresos exentos	1,362.08	
Total ingresos		536,862.08
(-) Costos y gastos		237,958.72
Utilidad contable		298,903.36
(-) 15% participación utilidad trabajadores		-
(-) Rentas exentas por utilidad inversiones INMOSEPAC S.A.		1,362.08
(+) Gastos No Deducibles:		42,570.08
Gasto donaciones	1,000.00	
Multas e intereses	47.70	
Retenciones fuente asumidas	63.94	
Gastos sin respaldo	4,188.39	
Gastos sin cumplimiento de requisitos	1,960.17	
Gasto por pérdida en inversiones RAGONSA	35,309.88	
(+) Gastos vinculados rentas exentas		85.00
Base Imponible		340,196.36
25% Impuesto a la Renta		78,245.16
Anticipo impuesto a la renta determinado en declaración 2011 para ejercicio fiscal 2012		12,601.00
Impuesto diferido 2012		6,333.38
Liquidación Impuesto a la Renta 2012		
Impuesto renta causado		84,578.54
(-) Crédito Tributario 2012		42,840.00
Pago por anticipo impuesto a la renta 2012		-
Retenciones fuente renta 2012	42,840.00	
Impuesto a la renta por pagar 2012		41,738.54

CÁLCULO ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA 2012			
Patrimonio	2,700,734.51	0.2%	5,401.47
Costos y gastos deducibles 2012	195,303.64	0.2%	390.61
Ingresos gravados 2012	535,500.00	0.4%	2,142.00
Total activos (-) Cuentas por cobrar 2012	2,708,080.58	0.4%	10,832.32
Suma			18,766.40
(-) Retenciones en la fuente renta 201			42,840.00
Anticipo a pagar en 2012			
Hasta 18 de julio 2013			-
Hasta 18 de septiembre 2013			-
Hasta 18 de abril 2014 conjuntamente con la declaración de impuesto a la renta 2013			18,766.40
Pago mínimo como impuesto a la renta por 2013			18,766.40
 Líc. Edith Costales Carrasco, MBA Gerente General  CPA Ing. Flor Arango Arboleda Contadora General Registro Nacional No 11833			

IMPAC S.A.
ESTADO SEPARADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Año terminado el 31 de diciembre de 2012, con cifras comparativas
de 31 de diciembre de 2011

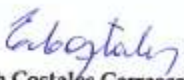
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Detalle	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Superávit revaluación inversiones	Resultados acumulados aplicación NIIF primera vez	Otros resultados integrales: Impuesto sobre las ganancias relativo a otro resultado integral	Utilidad del ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 01 enero de 2011	1.457.337,00	71.641,51	86.025,21	9.155,16	672.712,60	-	86.990,06	2.384.761,54
Transferencia a reserva facultativa			86.990,06				-86.990,06	-
Utilidad ejercicio 2011							117.601,91	117.601,91
Saldo al 31 de diciembre de 2011	1.457.337,00	71.641,51	173.915,27	9.155,16	672.712,60	-	117.601,91	2.502.363,45
Transferencia a reserva legal		11.760,19					-11.760,19	-
Transferencia a Reserva facultativa			105.841,72				-105.841,72	-
Decreto y pago de dividendos			-101.167,50					-101.167,50
Carga resultados integrales: Impuesto sobre las ganancias relativo a otro resultado integral						78.880,37		78.880,37
Utilidad ejercicio 2012							220.658,20	220.658,20
Saldo al 31 de diciembre de 2012	1.457.337,00	83.401,70	178.689,49	9.155,16	672.712,60	78.880,37	220.658,20	2.700.734,52

Lic. Edith Costales Carrasco, MBA
Gerente General

Ing. Flor Aránguez Arbolé
Contadora
Registro Nacional N° 11833

IMPAC S.A. ESTADO SEPARADO DE FLUJOS DE EFECTIVO Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)		
1. FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
<i>Detalle</i>	2012	2011
Cobros procedentes de las ventas de prestación de servicios	600,500.00	350,700.00
Otros pagos por actividades de operación	-220,169.04	-208,336.78
Impuestos por pagar	-40,736.27	-42,445.84
<i>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</i>	<u>339,594.69</u>	<u>99,917.38</u>
2. FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-144,429.92	-262,984.51
Otras entradas (salidas) de efectivo		81,878.01
<i>Efectivo neto aplicado en las actividades de inversión</i>	<u>-144,429.92</u>	<u>-181,106.50</u>
3. FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Dividendos pagados	-101,167.50	0.00
<i>Efectivo neto aplicado en las actividades de financiamiento</i>	<u>-101,167.50</u>	<u>0.00</u>
<i>Aumento (disminución) del efectivo y equivalentes de efectivo en el período</i>	<u>93,997.27</u>	<u>-81,189.12</u>
<i>Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año</i>	<u>197,316.21</u>	<u>278,505.33</u>
<i>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</i>	<u>291,313.48</u>	<u>197,316.21</u>
 Lic. Edith Costales Carrasco MBA Gerente General  Ing. Flor Araujo Arboleda Contadora Registro Nacional N° 11833		

IMPAC S.A. ESTADO SEPARADO DE FLUJOS DE EFECTIVO BAJO NIIF Al 31 de diciembre de 2012 - 2011 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)		
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	2012	2011
1. Ganancia (pérdida) antes del 15% a trabajadores e impuesto a la renta	298,903.36	158,338.17
2. AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	70,701.05	74,652.39
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	33,947.80	-761.24
Ajuste por gasto por impuesto a la renta	-78,245.16	-40,736.27
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	78,880.37	38,578.27
Subtotal	404,187.42	230,071.32
3. CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(+/-) Variaciones		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	65,000.00	-48,350.00
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-44,099.04	-28,054.93
(Incremento) disminución en otros activos	-253.67	-42,840.98
Incremento (disminución) en cuentas por pagar	-85,240.02	-10,908.03
Subtotal	-64,592.73	-130,153.94
4. Flujos de efectivo netos procedentes de actividades de operación	339,594.69	99,917.38
 Lic. Edith Costales Carrasco MBA Gerente General  Ing. Flor Araujo Arboleda Contadora Registro Nacional N° 11833		