

Econ. EFRÉN HERNÁNDEZ VARELA

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

EMPRESA:

IMPARTES S.A.

EJERCICIO ECONOMICO:

CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

Rumichaca No. 828 – 4º. Piso – Ofic.. 401
Telf. 2302524-2204206-2397892 – Casilla 4805
Guayaquil – Ecuador

IMPARTES S.A.

Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2009 e Informe del Auditor
Independiente

Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estados Financieros

- Balance General
- Estado de Resultados
- Estado de Patrimonio de los Accionistas
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

Econ. EFRÉN HERNÁNDEZ VARELA

Guayaquil, 20 de Abril del 2010.

A los Miembros del Directorio y Accionistas de
IMPARTES S.A.

He auditado el Balance General de IMPARTES S.A. al 31 de Diciembre de 2009 y los correspondientes Estados de Resultados, Patrimonio de los Accionistas y Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Administración de la compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros basados en mi Auditoría.

La auditoría la realicé de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y efectuada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, basado en pruebas, de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Exceptuando la cuantificación del inventario por no haber presenciado la toma física del mismo y haber sido contratado mis servicios con fecha posterior al cierre del ejercicio, considero que esta auditoría provee una base razonable para expresar mi opinión.

Como parte del examen efectuamos pruebas de cumplimiento, de acuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos, en relación a: 1) Los estados financieros surgen de los registros contables de la compañía; 2) Los datos contables que se encuentran registrados en la Declaración de Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente e Impuesto al Valor Agregado han sido tomados de los registros contables; 3) Se ha pagado el Impuesto a la Renta y el Impuesto al Valor Agregado que figuran como saldos a cargo de la compañía en sus declaraciones tributarias; 4) Se han presentado las declaraciones de Retenciones a que está obligada la compañía, en su calidad de Agente de Retención de conformidad con las disposiciones legales y acuerdos ministeriales que fijan los porcentajes respectivos. El cumplimiento por parte de la compañía de los aspectos mencionados, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias respectivas, son de responsabilidad de su administración y tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

En mi opinión, excepto lo indicado en la última parte del párrafo segundo, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en los aspectos importantes, la situación financiera de IMPARTES S.A. al 31 de Diciembre de 2009, los resultados de sus operaciones y su cambio en la posición financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.



Econ. Efrén Hernández Varela.
R.N.A.E. 090
C.P.A. 445

Rumichaca No. 828 - 4º Piso - Ofic.. 401
Teléf. 2302524 - 2204206 - Casilla 4805
Guayaquil - Ecuador

IMPARTES S.A.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresado en US dólares)

| <u>Rubros</u> | <u>EJERCICIOS</u> | | <u>Notas</u> |
|----------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|--------------|
| | 2009 | 2008 | |
| ACTIVO | <u>3,686,592.43</u> | <u>4,251,914.16</u> | |
| ACTIVO CORRIENTE | <u>2,891,199.35</u> | <u>3,521,815.22</u> | |
| Caja y Bancos | 409,135.23 | 249,393.26 | 3 |
| Cuentas por Cobrar | 1,342,137.69 | 1,598,851.05 | 4 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 48,645.33 | 52,245.82 | 5 |
| Impuestos Anticipados | 90,749.33 | 121,784.15 | 6 |
| Inventarios | 1,000,531.77 | 1,499,540.94 | 7 |
| ACTIVO FIJO | <u>795,393.08</u> | <u>730,098.94</u> | 8 |
| No Depreciable | | | |
| Terrenos | 558,348.08 | 558,348.08 | |
| Depreciable | | | |
| Edificios | 121,337.74 | 121,337.74 | |
| Equipos de Oficina | 14,842.59 | 9,291.90 | |
| Muebles y Enseres | 56,140.75 | 39,325.51 | |
| Vehículos | 78,271.65 | 50,021.65 | |
| Herramientas | 71,628.05 | 32,187.28 | |
| Equipos de Computación | 26,396.02 | 21,950.45 | |
| (-) Dep. Acum. Activo Fijo | -131,571.80 | -102,363.67 | |
| TOTAL ACTIVOS | <u><u>3,686,592.43</u></u> | <u><u>4,251,914.16</u></u> | |

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

IMPARTES S.A.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresado en US dólares)

| <u>Rubros</u> | <u>EJERCICIOS</u> | | <u>Notas</u> |
|----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|--------------|
| | 2009 | 2008 | |
| PASIVOS | <u>800,295.79</u> | <u>1,466,763.42</u> | |
| PASIVO CORRIENTE | <u>393,814.54</u> | <u>1,052,251.61</u> | |
| Cuentas por Pagar | 0.00 | 699,532.45 | 9 |
| Otras Cuentas por Pagar | 303,736.50 | 331,076.09 | 10 |
| Impuesto por Pagar | 90,078.04 | 21,643.07 | 11 |
| PASIVO NO CORRIENTE | <u>406,481.25</u> | <u>414,511.81</u> | |
| Préstamos sobre Firmas | 406,481.25 | 414,511.81 | 12 |
| PATRIMONIO | <u>2,886,296.64</u> | <u>2,785,150.74</u> | 13 |
| Capital Social | 2,000,000.00 | 2,000,000.00 | |
| Reservas | 165,975.94 | 115,894.05 | |
| Resultados Acum. Anteriores | 145,648.37 | 0.00 | |
| Beneficio de Socios | 574,672.33 | 669,256.69 | |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | <u><u>3,686,592.43</u></u> | <u><u>4,251,914.16</u></u> | |

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

IMPARTES S.A.
ESTADOS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008
(Expresado en US dólares)

| <u>Rubros</u> | <u>EJERCICIOS</u> | | <u>Notas</u> |
|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|--------------|
| | 2009 | 2008 | |
| INGRESOS | <u>12,449,306.78</u> | <u>14,039,538.45</u> | |
| Ventas Vehículos | 11,357,205.59 | 13,330,973.12 | |
| Ventas Repuestos | 945,735.63 | 801,475.95 | |
| Venta en Talleres | 238,734.78 | 0.00 | |
| (-) Descuentos en Ventas | -92,369.22 | -92,910.62 | |
| COSTOS Y GASTOS | <u>11,081,210.03</u> | <u>12,678,721.38</u> | |
| Costo de Venta Vehículos | 10,289,278.85 | 12,031,888.67 | |
| Costo de Venta Complementos | 9,853.00 | 17,991.01 | |
| Costo de Venta Repuestos | 687,100.52 | 628,841.70 | |
| Costo de Venta Talleres | 94,977.66 | 0.00 | |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | <u>1,368,096.75</u> | <u>1,360,817.07</u> | |
| GASTOS DE OPERACIÓN | <u>992,526.51</u> | <u>1,020,700.76</u> | |
| Gastos de Administración | 367,376.76 | 401,412.99 | |
| Gastos de Ventas | 502,465.84 | 614,793.15 | |
| Gastos Talleres | 119,304.31 | 0.00 | |
| Gastos No Deducibles | 3,379.60 | 4,494.62 | |
| UTILIDAD OPERACIONAL | <u>375,570.24</u> | <u>340,116.31</u> | |
| GASTOS FINANCIEROS | <u>75,461.83</u> | <u>88,591.05</u> | |
| Egresos Financieros | 75,461.83 | 88,591.05 | |
| OTROS INGRESOS Y EGRESOS | <u>375,976.69</u> | <u>536,628.72</u> | |
| Otros Ingresos | 375,976.69 | 536,628.72 | 14 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | <u>676,085.10</u> | <u>788,153.98</u> | |
| (-) 15% Part. de Trabajadores | 101,412.77 | 118,223.10 | |
| UTILIDAD ANTES DE CONC. | <u><u>574,672.33</u></u> | <u><u>669,930.88</u></u> | |

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

IMPARTES S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
 (Expresado en US dólares)

| CONCEPTOS | CAPITAL | | RESERVAS | | RESULTADOS ACUMULADOS EJERC. ANTERIORES | | Resultado del Ejercicio | GRAN TOTAL | N o t a s |
|---|---------------------|--|-------------------|-------------------|---|-------------------|-------------------------|---------------------|-----------------------|
| | Pagado | | Legal | Total | Utilidades Acumuladas | Total | | | |
| | | | | | | | | | |
| Saldo a Enero 1 del 2009 | 2,000,000.00 | | 115,894.05 | 115,894.05 | 0.00 | 0.00 | 669,256.69 | 2,785,150.74 | |
| Transferencia del Resultado 2008 | | | | | | | | | |
| 25% I. Renta causado 2008 | | | | | | | -168,437.84 | -168,437.84 | |
| Reserva Legal (apropiación 2008) | | | 50,081.89 | 50,081.89 | | | -50,081.89 | 0.00 | |
| Transferencia Utilidades 2008 | | | | | 450,736.97 | 450,736.97 | -450,736.97 | 0.00 | |
| (-) Dividendo Pagado en Exceso Ut. 2006 | | | | | -5,088.60 | -5,088.60 | | -5,088.60 | 14 |
| Dividendos Pagados | | | | | | | | | |
| Resultado del Ejercicio | | | | | -300,000.00 | -300,000.00 | 676,085.10 | 676,085.10 | |
| (-) 15% Participación de Trabajadores | | | | | | | -101,412.77 | -101,412.77 | |
| Saldo a Diciembre 31 del 2009 | 2,000,000.00 | | 165,975.94 | 165,975.94 | 145,648.37 | 145,648.37 | 574,672.33 | 2,886,296.64 | |

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

IMPARTES S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en US dólares)

Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Operación

| | | |
|--|----------------------|-------------------|
| Efectivo recibido de clientes | <u>12,706,020.14</u> | |
| Efectivo proporcionado por las actividades de operación | | 12,706,020.14 |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados | -12,474,409.60 | |
| Intereses pagados | -75,461.83 | |
| Impuesto sobre la renta pagado 2008 | -168,437.84 | |
| Participación Trabajadores pagada 2009 | -101,412.77 | |
| Otros Ingresos y Egresos | <u>375,976.69</u> | |
| Efectivo utilizado en las actividades de operación | | -12,443,745.34 |
| <u>Flujo Neto en actividades de operación</u> | | <u>262,274.80</u> |

Flujo Neto de efectivo en Actividades de Inversión

| | | |
|---|-------------------|------------|
| Compra de activos fijos tangibles | <u>-94,502.27</u> | |
| <u>Flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión</u> | | -94,502.27 |

Flujo Neto de efectivo en actividades de financiación

| | | |
|--|------------------|-----------|
| Producto Aportes futuras capitalizaciones | <u>-8,030.56</u> | |
| <u>Flujo de efectivo utilizado en actividades de financiación</u> | | -8,030.56 |

| | | |
|---|--|--------------------------|
| Aumento (disminución) neto en el efectivo | | <u>159,741.97</u> |
| Efectivo y equivalentes de efectivo, enero 1. | | <u>249,393.26</u> |
| Efectivo y equivalentes de efectivo, diciembre 31. | | <u><u>409,135.23</u></u> |

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

IMPARTES S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Continuación)

Conciliación de la Utilidad del Ejercicio con el efectivo neto proveniente de las Actividades de Operación

| | |
|---------------------------|------------|
| Utilidad (Pérdida) | 676,085.10 |
|---------------------------|------------|

Más: Partidas que no requieren utilización del efectivo

| | | |
|---|-----------------|-------------------|
| Depreciación | 29,208.13 | |
| Cuentas Incobrables | <u>2,746.82</u> | |
| | | 31,954.95 |
| Efectivo Proveniente de Actividades de Operación | | <u>708,040.05</u> |

Variación en Activos y Pasivos Corrientes

| | | |
|--|---------------|--------------------|
| Cuentas por Cobrar | 253,966.54 | |
| Otras Cuentas por Cobrar | 3,600.49 | |
| Inventarios | 499,009.17 | |
| Impuestos Anticipados | 31,034.82 | |
| Cuentas por Pagar | -1,004,621.05 | |
| Otras Cuentas por Pagar | -27,339.59 | |
| Impuestos por Pagar | 68,434.97 | |
| Impuesto sobre la renta pagado 2008 | -168,437.84 | |
| Participación de Trabajadores 2009 | -101,412.77 | |
| Efectivo Utilizado en Operaciones | | -445,765.25 |

| | |
|---|--------------------------|
| EFFECTIVO NETO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | <u>262,274.80</u> |
|---|--------------------------|

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

IMPARTES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en US dólares)

NOTA No. 1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETO SOCIAL

IMPARTES S.A. es una compañía constituida en la ciudad de Cuenca, el 24 de febrero de 1966, como se desprende del testimonio de la escritura pública de constitución protocolizada en la Notaría Séptima del Cantón Cuenca, ante el Dr. Emiliano Feicán pero de Responsabilidad Limitada; se transformó en Sociedad Anónima el 15 de marzo de 1973, mediante escritura otorgada también en la Notaría Séptima. La actividad principal de la empresa es la venta de vehículos, que los adquiere en el mercado local e internacional, así como a la comercialización de repuestos automotrices y más artículos relacionados con su objeto social.

NOTA No. 2.- RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES MAS SIGNIFICATIVOS

Bases de preparación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros adjuntos fueron elaborados y son de responsabilidad de la administración de la empresa, los mismos que nos fueron entregados de conformidad con el Art. 11 de la Resolución No. 02.Q.ICl.008, de abril 26 del 2002, de la Superintendencia de Compañías y preparados con base de los costos históricos, a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y los requisitos mínimos establecidos o autorizados por la autoridad de control referida.

Caja y Bancos

Constituyen movimientos de efectivo, depósitos en bancos fácilmente convertibles en montos reconocidos de caja.

Cuentas por Cobrar

El saldo de este rubro representa facturas pendientes de cobro, créditos a corto plazo, generalmente hasta 30 días, e incluye provisión para cuentas dudosas.

Otras Cuentas por Cobrar

Corresponde a los deudores por préstamos y anticipos a empleados y obreros, anticipos a proveedores, respaldados por los documentos suscritos entre las partes.

Impuestos Anticipados

Constituye el Crédito Tributario a favor de la empresa, las Retenciones que les han realizado en la fuente y el anticipo de Impuesto a la Renta.

IMPARTES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Inventarios

Los inventarios se presentan al costo promedio o de mercado, el más bajo. Las adquisiciones se registran a su costo histórico y las salidas son controladas por el método promedio. Los inventarios en tránsito son valorados al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

Activo Fijo

Las propiedades están registradas al costo histórico y en dólares norteamericanos menos las depreciaciones acumuladas. Las depreciaciones están calculadas con base en el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los respectivos activos.

El valor de la venta de activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se registra en las cuentas correspondientes en el momento que se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan al resultado del ejercicio.

Cuentas por Pagar

Son obligaciones por compras de bienes y servicios que, generalmente, tienen vencimiento de hasta 30 días posteriores a la fecha de recepción del comprobante de transferencia.

Otras Cuentas por Pagar

Son obligaciones por compra de bienes y servicios con vencimientos de hasta 30 días, y aquellas que se originan en normas tributarias, laborales, etc., excepto proveedores de bienes y servicios relacionados con las operaciones del negocio.

Pasivo No Corriente

Incluye obligaciones por préstamos locales y del exterior, con vencimientos mayores a un año posteriores a la fecha de desembolso del dinero y las provisiones de los intereses por pagar de las mismas.

Beneficios Sociales

Son reconocidos cuando nace la obligación de la empresa en virtud de las normas legales vigentes o acuerdos contractuales, y registrados en el tiempo y fecha que en ellas se indican.

Participación a Trabajadores

Se registra con cargo a los resultados del año en que se causa por una cifra equivalente al 15% de la utilidad del ejercicio.

IMPARTES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Impuesto a la Renta

Se aplica la tarifa del 25% de Impuesto a la Renta sobre la utilidad gravable, después de la conciliación tributaria.

Reconocimiento de los Gastos

Los gastos son reconocidos en el ejercicio en que se devengan.

Criterio de Empresa en Marcha

Los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2009 han sido preparados sobre la base de Principios de Contabilidad aplicables a un negocio en marcha, en consecuencia, dichos Estados Financieros no reflejan el efecto de ajustes que podrían ser necesarios en caso de que la Compañía no estuviera en condiciones de continuar operando como una empresa en marcha y, por esta razón, se viera obligada a realizar sus activos y liquidar sus obligaciones en forma diferente al curso normal de sus operaciones y por montos diferentes a los reflejados en los Estados Financieros.

NOTA No. 3.- CAJA Y BANCOS

El siguiente es un detalle de la cuenta Caja y Bancos, al 31 de Diciembre.

| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Caja | 550.00 | 250.00 |
| Fondo Rotativo | 550.00 | 250.00 |
| Bancos | 408,585.23 | 249,143.26 |
| Del Austro Cta No.4455-5 | 272,682.54 | 191,985.28 |
| Del Pichincha Cta No. 964213-3 | 61,411.75 | 8,653.86 |
| Produbanco Cta No. 2070-00127-4 | 17,054.73 | 30,491.32 |
| De Guayaquil 643785-0 | 57,436.21 | 18,012.80 |
| Total Caja y Bancos | <u>409,135.23</u> | <u>249,393.26</u> |

IMPARTES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 4.- CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas pendientes de cobro al cierre del 2009, fueron de US\$1,342,137.69, su detalle es el que sigue:

| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
|---------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Cientes por Ventas Vehículos | 1,399,670.87 | 1,670,414.34 |
| Cientes por Ventas Repuestos | 20,494.05 | 14,306.78 |
| Cientes por Ventas Talleres | 10,589.66 | - |
| (-) Provisión Ctas. Incobrables | -88,616.89 | -85,870.07 |
| Total Cuentas por Cobrar | <u><u>1,342,137.69</u></u> | <u><u>1,598,851.05</u></u> |

NOTA No. 5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Esta cuenta al terminar el ejercicio, presenta un saldo de US\$48,645.33, como se muestra a continuación:

| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
|---------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Cuentas por Cobrar Ocasionales | <u>48,645.33</u> | <u>51,895.82</u> |
| Préstamos Empleados | 14,300.00 | 13,960.00 |
| Cheques Protestados | 2,325.29 | 3,523.12 |
| Tarjetas de Crédito por Cobrar | 309.70 | - |
| Accionistas | 31,710.34 | 5,088.60 |
| Otros | - | 29,324.10 |
| Anticipo a Proveedores | <u>0</u> | <u>350.00</u> |
| Publival | - | 350.00 |
| Total Otras Cuentas por Cobrar | <u><u>48,645.33</u></u> | <u><u>52,245.82</u></u> |

IMPARTES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 6.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

El saldo de este rubro, una vez finalizado el 2009, se descompone de la siguiente manera:

| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
|------------------------------------|-------------------------|--------------------------|
| Impuestos Retenidos | 28,012.83 | 48,047.78 |
| IVA Crédito Tributario | - | 21,509.69 |
| Anticipo Impuesto a la Renta | <u>62,736.49</u> | <u>52,226.68</u> |
| Anticipo Impuesto a la Renta 2009 | 60,074.01 | - |
| Anticipo Impuesto a la Renta 2008 | - | 49,564.20 |
| Anticipo Impuesto a la Renta 2007 | 2,662.48 | 2,662.48 |
| Total Impuestos Anticipados | <u><u>90,749.32</u></u> | <u><u>121,784.15</u></u> |

NOTA No. 7.- INVENTARIOS

Los inventarios al final del ejercicio 2009, suman un total de US\$1,000,531.77, como se detalla:

| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
|--------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Repuestos Mazda | 187,950.14 | 140,234.28 |
| Vehículos Nuevos | 794,191.44 | 1,359,306.66 |
| Complemento Vehículos | 18,390.19 | - |
| Total Inventarios | <u><u>1,000,531.77</u></u> | <u><u>1,499,540.94</u></u> |

La Auditoría fue contratada después del cierre del ejercicio y no participó en la toma de los inventarios.

IMPARTES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 8.- ACTIVO FIJO

El siguiente es un detalle de las propiedades al 31 de Diciembre.

| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| No Depreciable | | |
| Terrenos | 558,348.08 | 558,348.08 |
| Depreciable | | |
| Edificios | 121,337.74 | 121,337.74 |
| Equipos de Oficina | 14,842.59 | 9,291.90 |
| Muebles y Enseres | 56,140.75 | 39,325.51 |
| Vehículos | 78,271.65 | 50,021.65 |
| Herramientas | 71,628.05 | 32,187.28 |
| Equipos de Computación | 26,396.02 | 21,950.45 |
| Suman | <u>926,964.88</u> | <u>832,462.61</u> |
| (-) Depreciaciones Acumuladas | <u>-131,571.80</u> | <u>-102,363.67</u> |
| Total Activo Fijo Neto | <u><u>795,393.08</u></u> | <u><u>730,098.94</u></u> |

El movimiento del Activo Fijo durante el año fue como sigue:

| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
|-----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Saldo al 1 de Enero | 730,098.94 | 187,128.72 |
| Más (Menos) | | |
| Adiciones, neto por compras | 94,502.27 | 630,746.68 |
| Disposiciones | | |
| Venta de Activo Fijo | - | -94,323.73 |
| Débitos en Depreciación | - | 48,928.96 |
| Depreciación del año | -29,208.13 | -42,381.69 |
| Saldo al 31 de Diciembre | <u><u>795,393.08</u></u> | <u><u>730,098.94</u></u> |

IMPARTES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

La depreciación se calcula por método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados, y se aplican los siguientes porcentajes:

| | % Dep. | % Dep. |
|------------------------|--------|--------|
| Edificios | 5% | 5% |
| Equipos de Oficina | 10% | 10% |
| Muebles y Enseres | 10% | 10% |
| Vehículos | 20% | 20% |
| Herramientas | 20% | 20% |
| Equipos de Computación | 33% | 33% |

NOTA No. 9.- CUENTAS POR PAGAR

Esta cuenta, una vez finalizado el ejercicio, no presenta saldo alguno por cancelación total de las deudas pendientes.

| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
|--------------------------------|-------------|-------------|
| Proveedores | | |
| Maresa | - | 699,532.45 |
| Total Cuentas por Pagar | - | 699,532.45 |

NOTA No. 10.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al cerrar el ejercicio, esta cuenta presenta los siguientes saldos:

| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
|--------------------------------------|-------------|-------------|
| Ctas. Por Pagar Varias | 468.20 | 468.20 |
| Participación de Ley | 101,412.77 | 118,897.29 |
| Anticipos de Clientes | 92,360.21 | 118,835.09 |
| Reservas Leyes Sociales | 109,495.32 | 92,875.51 |
| Total Otras Cuentas por Pagar | 303,736.50 | 331,076.09 |

IMPARTES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 11.- IMPUESTOS POR PAGAR

Este rubro incluye todas aquellas obligaciones que mantiene la empresa con la Administración Tributaria, y al 31 de Diciembre presenta los siguientes saldos:

| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Retención Empleados | 3,724.39 | 1,751.30 |
| Retención en la Fuente | 15,199.57 | 19,891.77 |
| IVA Percibido por Pagar | 71,154.08 | - |
| Total Impuestos por Pagar | <u><u>90,078.04</u></u> | <u><u>21,643.07</u></u> |

NOTA No. 12.- PRESTAMOS SOBRE FIRMAS

Esta cuenta corresponde a las obligaciones a largo plazo que mantiene la compañía al terminar el ejercicio por US\$406,481.25, como se detalla a continuación:

| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Préstamos Produbank Panamá S.A. | 400,000.00 ¹ | 400,000.00 |
| Provisión Intereses | 6,481.25 | 14,511.81 |
| Total Préstamos Sobre Firmas | <u><u>406,481.25</u></u> | <u><u>414,511.81</u></u> |

¹

Los créditos otorgados por Produbank Panamá están debidamente registrados en el Banco Central del Ecuador, y se descomponen de la siguiente manera:

| Capital | Tasa Interés | Plazo |
|---|---------------------|--------------|
| \$ 150,000.00 | 8.50% | 360 Días |
| ▪ Renovado el 25 de Mayo del 2009, con intereses pagaderos al vencimiento del contrato | | |
| \$ 250,000.00 | 8.50% | 360 Días |
| ▪ Renovado el 6 de Julio del 2009, con intereses pagaderos al vencimiento del contrato. | | |

Debido a su naturaleza, los préstamos deben ser reclasificados al Corto Plazo.

IMPARTES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 13.- PATRIMONIO

| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| Capital Social | 2,000,000.00 | 2,000,000.00 |
| Reservas | 165,975.94 | 115,894.05 |
| Resultados Acumulados Anteriores | 145,648.37 | - |
| Beneficio de Socios | 574,672.33 | 669,256.69 |
| Total Patrimonio | 2,886,296.64 | 2,785,150.74 |

Capital Social.- El Capital de la compañía, al 31 de Diciembre del 2009, se mantiene en US\$2,000,000.00; y está dividido en acciones nominativas y ordinarias de un dólar de los Estados Unidos cada una (US\$1.00).

Reservas.- Al finalizar el 2009, esta cuenta presenta el siguiente saldo que corresponde a la Reserva Legal:

| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Reserva Legal | | |
| Saldo a Enero 1 | 115,894.05 | 136,250.05 |
| (+) Transferencia 10% Reserva Legal | 50,081.89 | - |
| (-) Aprop. Aumento Capital 2008 | - | -20,356.00 |
| Total Reservas | 165,975.94 | 115,894.05 |

Resultados Acumulados Anteriores.- Al cierre del ejercicio, esta cuenta registra un saldo de US\$145,648.37, luego del siguiente movimiento.

| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
|--|----------------|-------------|
| Utilidades Acumuladas | | |
| Saldo a Enero 1 | - | - |
| Transf. del Resultado Ejerc. Anterior | 450,736.97 | - |
| (-) Compensación dividendos pagados en exceso Ut. 2006 | -5,088.60 | - |
| (-) Dividendos Pagados | -300,000.00 | - |
| Total Resultados Acumulados Anteriores | 145,648.37 | - |

Resultado del Ejercicio.- Al 31 de Diciembre del 2009 esta cuenta registra un saldo de US\$574,672.33 que corresponde a la utilidad del ejercicio auditado después del 15% de Participación a Trabajadores.

IMPARTES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 14.- DIVIDENDOS PAGADOS

En el año 2007, hubo un exceso de US\$5,088.60 en el pago de dividendos sobre las utilidades del 2006, el cual fue cargado a Dividendos por Pagar (Accionistas). Este exceso, fue liquidado con las utilidades del 2008, dejando a disposición de la Junta US\$445,648.38, como se detalla a continuación:

| | <u>2007</u> | |
|-----------------------------|------------------|-----|
| Utilidad Disponible 2006 | 244,911.40 | |
| (-) Pago de Dividendos 2006 | -250,000.00 | |
| Exceso Pagado por el 2006 | <u>-5,088.60</u> | Db. |

| | <u>2009</u> | |
|--|-------------------|--|
| Utilidad Disponible 2008 | | |
| Después de Reserva Legal | 450,736.98 | |
| (-) Compensación pago dividendo en exceso utilidades 2006 | -5,088.60 | |
| Disponibile para Accionistas | <u>445,648.38</u> | |

• Ver movimiento en Estado de Evolución del Patrimonio

NOTA No. 14.- OTROS INGRESOS

Durante el año 2009, la empresa registra por este concepto una cifra representativa que asciende a la suma de US\$375,976.69, el cual se descompone de la siguiente manera:

| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Intereses Facturación | 219,750.09 | 330,255.08 |
| Comisiones Ganadas | 11,004.07 | 12,159.58 |
| Arriendos | 3,200.00 | 27,000.00 |
| Comisión Promoción Mazda | 45,431.18 | - |
| Devoluciones | 15,030.29 | 23,478.07 |
| Seguros y Gastos Inscrip. Vehículos | 71,772.34 | 107,819.14 |
| Otros | 9,788.72 | 35,916.85 |
| Total Otros Ingresos | <u>375,976.69</u> | <u>536,628.72</u> |

IMPARTES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 15.- OBLIGACIONES FISCALES COMO AGENTE DE RETENCIÓN Y PERCEPCIÓN

Utilizando un muestreo para la revisión de los documentos y de acuerdo con los registros contables correspondientes, se observa que la empresa ha cumplido con su obligación de Retener, Declarar, Emitir Certificados de Retención y con el Pago Mensual de las retenciones hechas en el mes inmediato anterior en los lugares señalados para ello. Como agente de percepción también han presentado las respectivas declaraciones mensuales. La verificación de la exactitud de las retenciones en la fuente será hecha por los Fedatarios del Servicio de Rentas Internas.

NOTA No. 16.- RECLASIFICACIONES

Con el fin de facilitar la comparación de los Estados Financieros algunos rubros y cifras de estos estados, han sido reclasificados.

NOTA No. 17.- EVENTOS POSTERIORES

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los Estados Financieros por el periodo terminado el 31 de Diciembre del 2009, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los Estados Financieros a la fecha mencionada.