

Econ. JOSÉ OSWALDO HABLICH DÍAZ

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

EMPRESA:

IMPARTES S.A.

**EJERCICIO ECONOMICO:
CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010**

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



07 JUN 2011

C.P.A. Yola Astudillo Ortiz

IMPARTES S.A.

**Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2010 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. JOSÉ OSWALDO HABLICH DÍAZ

Guayaquil, 1 de Junio del 2011.

A los Miembros del Directorio y Accionistas de

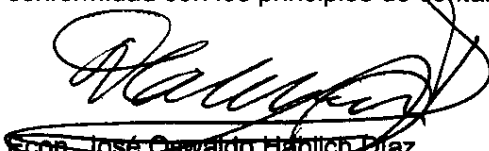
IMPARTES S.A.

He auditado el Balance General de IMPARTES S.A. al 31 de Diciembre de 2010 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 las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. 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 2010, 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. José Oswaldo Haplich Díaz
R.N.A.E. 586
C.P.A. 2881

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

IMPARTES S.A.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
(Expresado en US dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	2010	2009	
ACTIVO	<u>3,959,727.27</u>	<u>3,686,592.43</u>	
ACTIVO CORRIENTE	<u>3,205,193.35</u>	<u>2,891,199.35</u>	
Caja, Fondo Rotativo y Bancos	182,187.53	409,135.23	4
Cuentas y Documentos por Cobrar	1,263,535.28	1,342,137.69	5
Otras Cuentas por Cobrar	75,255.00	48,645.33	6
Impuestos Anticipados	100,870.59	90,749.33	7
Inventarios	1,583,344.95	1,000,531.77	8
ACTIVO FIJO	<u>754,533.92</u>	<u>795,393.08</u>	9
No Depreciable			
Terrenos	558,348.08	558,348.08	
Depreciable			
Edificios	121,337.74	121,337.74	
Equipos de Oficina	15,861.43	14,842.59	
Muebles y Enseres	57,076.75	56,140.75	
Vehículos	55,145.67	78,271.65	
Herramientas	77,197.92	71,628.05	
Equipos de Computación	27,171.02	26,396.02	
(-) Depreciación Acumulada			
(-) Dep. Acum. Activo Fijo	-157,604.69	-131,571.80	
TOTAL ACTIVOS	<u>3,959,727.27</u>	<u>3,686,592.43</u>	

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

IMPARTES S.A.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
(Expresado en US dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>		<u>Notas</u>
	2010	2009	
PASIVOS	<u>956,406.41</u>	<u>800,295.79</u>	
PASIVO CORRIENTE	<u>556,406.41</u>	<u>393,814.54</u>	
Otras Cuentas por Pagar	533,180.77	303,736.50	10
Impuestos por Pagar	23,225.64	90,078.04	11
PASIVO NO CORRIENTE	<u>400,000.00</u>	<u>406,481.25</u>	
Préstamos sobre Firmas	400,000.00	406,481.25	12
PATRIMONIO	<u>3,003,320.86</u>	<u>2,886,296.64</u>	13
Capital Social	2,000,000.00	2,000,000.00	
Reservas	208,991.87	165,975.94	
Utilidades No Distribuidas	292,791.79	145,648.37	
Beneficio de Socios	501,537.20	574,672.33	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>3,959,727.27</u>	<u>3,686,592.43</u>	

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

IMPARTES S.A.
ESTADOS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009
(Expresado en US dólares)

<u>Rubros</u>	<u>EJERCICIOS</u>	
	2010	2009
VENTAS	<u>12,571,879.91</u>	<u>12,449,306.78</u>
Venta Vehículos	11,177,775.44	11,357,205.59
Ventas Repuestos	934,567.11	945,735.63
Venta Talleres	450,390.86	137,587.93
Mano de Obra Repuestos	201,742.73	101,146.85
Descuentos en Ventas	-192,596.23	-92,369.22
COSTO DE VENTAS	<u>11,151,304.74</u>	<u>11,081,210.03</u>
Costo de Venta Vehículos	<u>10,206,423.11</u>	<u>10,299,131.85</u>
Costo de Venta Vehículos	10,184,682.92	10,289,278.85
Costo de Venta Complementos	21,740.19	9,853.00
Costo de Venta Repuestos	632,822.81	687,100.52
Costo de Venta Talleres	312,058.82	94,977.66
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	<u>1,420,575.17</u>	<u>1,368,096.75</u>
GASTOS DE OPERACIÓN	<u>1,208,077.99</u>	<u>992,526.51</u>
Gastos de Administración	372,038.13	367,376.76
Gastos de Venta	618,999.07	502,465.84
Gastos Talleres	208,703.15	119,304.31
Gastos No Deducibles	8,337.64	3,379.60
UTILIDAD OPERATIVA	<u>212,497.18</u>	<u>375,570.24</u>
GASTOS FINANCIEROS	<u>63,442.20</u>	<u>75,461.83</u>
Egresos Financieros	63,442.20	75,461.83
OTROS INGRESOS Y EGRESOS	<u>440,988.78</u>	<u>375,976.69</u>
Otros Ingresos	440,988.78	375,976.69
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>590,043.76</u>	<u>676,085.10</u>
(-) 15% Participación Trabajadores	88,506.56	101,412.77
UTILIDAD ANTES DE CONC. TRIB.	<u>501,537.20</u>	<u>574,672.33</u>

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

IMPARTES S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en US dólares)

CONCEPTOS	CAPITAL	RESERVAS		UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS		BENEFICIO DE SOCIOS	GRAN TOTAL	N o t a s
	Pagado	Legal	Total	Utilidades No Distribuidas	Total			
Saldo a Enero 1 del 2010	2,000,000.00	165,975.94	165,975.94	145,648.37	145,648.37	574,672.33	2,886,296.64	
Transferencia del Resultado 2009								
(-) 25% Imp. Renta Causado 2009						-144,512.98	-144,512.98	
(-) 10% Reserva Legal		43,015.93	43,015.93			-43,015.93	0.00	
Transf. a Utilidades No Distribuidas				387,143.42	387,143.42	-387,143.42	0.00	
Dividendos Pagados				-240,000.00	-240,000.00		-240,000.00	15
Resultado del Ejercicio						590,043.76	590,043.76	
(-) 15% Participación a Trabajadores						-88,506.56	-88,506.56	
Saldo a Diciembre 31 del 2010	2,000,000.00	208,991.87	208,991.87	292,791.79	292,791.79	501,537.20	3,003,320.86	

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

IMPARTES S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en US dólares)

Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Operación

Efectivo Recibido de Clientes	<u>12,640,385.83</u>	
Efectivo Proporcionado por las Actividades de Operación		12,640,385.83
Efectivo Pagado a Proveedores y Otros	-12,750,160.98	
Efectivo Pagado por Gastos Financieros	-69,923.45	
Efectivo Pagado por Particip. a Trabajadores	-101,412.77	
Efectivo Pagado por Impuesto a la Renta	-144,512.98	
Otros Ingresos	<u>145,021.97</u>	
Efectivo Utilizado en las Actividades de Operación		-12,920,988.22
<u>Flujo Neto en Actividades de Operación</u>		<u>-280,602.39</u>

Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Inversión

Venta de Activos Fijos	20,093.76	
Compra de Activos Fijos Tangibles	<u>-22,405.88</u>	
<u>Flujo de Efectivo Utilizado en Actividades de Inversión</u>		-2,312.12

Flujo Neto de Efectivo en Actividades de Financiación

Rendimientos Financieros	295,966.81	
Dividendos Pagados	<u>-240,000.00</u>	
<u>Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Financiación</u>		55,966.81
Aumento (Disminución) Neto en el Efectivo		<u>-226,947.70</u>
Efectivo y Equivalentes de Efectivo, Enero 1.		<u>409,135.23</u>
Efectivo y Equivalentes de Efectivo, Diciembre 31.		<u><u>182,187.53</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 2010
(Continuación)

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

Utilidad Operativa (Sin Incluir Rendimientos Financieros)	294,076.95
--	-------------------

Más: Partidas que no requieren utilización del efectivo

Depreciación	43,171.28	
Cuentas Incobrables	10,096.50	
		53,267.78

Efectivo Proveniente de Actividades de Operación	347,344.73
---	-------------------

Variación en Activos y Pasivos Corrientes

Cuentas por Cobrar	68,505.92	
Otras Cuentas por Cobrar	-26,609.67	
Impuestos Anticipados	-10,121.26	
Inventarios	-582,813.18	
Otras Cuentas por Pagar	242,350.48	
Impuestos por Pagar	-66,852.40	
Provisión sobre Intereses	-6,481.25	
Impuesto a la Renta Pagado 2009	-144,512.98	
Participación a Trabajadores Pagado 2009	-101,412.77	
Efectivo Utilizado en Operaciones		-627,947.12

EFFECTIVO NETO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-280,602.39
---	--------------------

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 2010
(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 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.ICI.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, Fondo Rotativo y Bancos

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

Cuentas y Documentos por Cobrar

El saldo de este rubro representa facturas pendientes de cobro, con créditos hasta 2 años para la línea de vehículos, y hasta 30 días para la de repuestos, e incluye provisión para cuentas dudosas. Antes de realizar una venta de vehículo se hace un proceso minucioso de calificación y referencias crediticias, posteriormente se inscribe en el Registro Mercantil la Reserva de Dominio.

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.

IMPARTES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Impuestos Anticipados

El saldo de este rubro constituye el crédito tributario a favor de la empresa por pago del anticipo mínimo de Impuesto a la Renta más las retenciones efectuadas por los clientes, tanto del ejercicio corriente como de los anteriores; de igual forma, por el Impuesto al Valor agregado pagado en las adquisiciones de bienes y servicios más las retenciones en la fuente.

Inventarios (Realizable)

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. Se lleva un control por producto, realizando inventarios permanentes por muestreo y un inventario físico al final del ejercicio.

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/o servicios que, en ocasiones, 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.

IMPARTES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Participación a Trabajadores

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, las empresas distribuirán a sus trabajadores el equivalente al 15% de las utilidades del ejercicio, antes del cálculo del Impuesto a la Renta, con cargo al resultado del ejercicio.

Impuesto a la Renta

La Ley de Régimen Tributario Interno y sus reformas, como norma general para las sociedades, establece la tarifa del 25% de Impuesto a la Renta sobre la utilidad gravable, después de la conciliación tributaria; en el evento de que la utilidad sea parcial o totalmente capitalizada tributará el 15% por este concepto.

Reconocimiento de los Ingresos y Gastos

El ingreso es reconocido cuando los activos son vendidos o los servicios son prestados.

Los gastos son costos que están relacionados con ingresos del período ya sea directa o indirectamente, y son reconocidos en el ejercicio en que se utilizan. Los costos y gastos que se asocian con ingresos futuros o que de otra manera se asocian con futuros períodos contables se difieren como activos.

Criterio de Empresa en Marcha

Los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2010 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.- IMPLEMENTACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA.

De conformidad con lo dispuesto en la Resolución No. 06.Q.ICI.004 de Agosto 21 del 2006, publicada en el R.O. No. 348 de 4 de Septiembre del mismo año, reformada por la Resolución No. 08.G.DSC.010 de Noviembre 20 del 2008, de la Superintendencia de Compañías, la empresa debe aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera en la preparación de los Estados Financieros en el ejercicio económico 2012, siendo el período de transición el año 2011.

IMPARTES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 4.- CAJA, FONDO ROTATIVO Y BANCOS

El detalle de Caja y Bancos al cierre del ejercicio 2010 es el siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Fondo Rotativo	550.00	550.00
Fondo Rotativo	550.00	550.00
Bancos	181,637.53	408,585.23
Banco del Austro	46,988.73	272,682.54
Banco del Pichincha	97,680.62	61,411.75
Produbanco	15,051.48	17,054.73
Banco de Guayaquil	21,916.70	57,436.21
Total Caja, Fondo Rotativo y Bancos	<u>182,187.53</u>	<u>409,135.23</u>

NOTA No. 5.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre, el saldo de este rubro es de US\$1,263,535.28, el cual incluye las siguientes cuentas:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cientes por Ventas Vehículos	1,309,655.10 ¹	1,399,670.87
Cientes por Ventas Repuestos	34,894.04 ²	20,494.05
Cientes por Ventas Talleres	14,297.07 ³	10,589.66
(-) Provisión Ctas. Incobrables	-95,310.93 ⁴	-88,616.89
Total Cuentas y Documentos por Cobrar	<u>1,263,535.28</u>	<u>1,342,137.69</u>

¹ El detalle de la cartera por ventas de vehículos es el siguiente:

	<u>2010</u>
Deudores hasta \$5,000	171,455.21
Deudores de \$5,001 hasta \$10,000	392,786.00
Deudores de \$10,001 hasta \$15,000	552,172.89
Deudores mayores a \$15,001	193,241.00
Total Cientes por Ventas Vehículos	<u>1,309,655.10</u>

IMPARTES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

² A continuación se presenta un detalle de los deudores por ventas de repuestos del año 2010:

	<u>2010</u>
Deudores hasta \$1,000	2,913.33
Deudores de \$1,001 hasta \$2,000	-
Deudores de \$2,001 hasta \$3,000	7,022.27
Deudores mayores a \$3,001	24,958.44
Total Clientes por Ventas Repuestos	<u>34,894.04</u>

³ El siguiente es un detalle de la cartera por ventas en talleres del año 2010:

	<u>2010</u>
Deudores hasta \$500	1,722.84
Deudores de \$501 hasta \$1,000	2,943.77
Deudores de \$1,001 hasta \$1,500	7,273.59
Deudores mayores a \$1,501	2,356.87
Total Clientes por Ventas Talleres	<u>14,297.07</u>

⁴ El movimiento de la cuenta Provisión Cuentas Incobrables es el siguiente:

	<u>2010</u>
Saldo a Enero 1/2010	-88,616.89
(-) Provisión del Ejercicio	-10,096.50
(+) Castigo de Cartera	3,402.46 ^{4a}
Total Provisión Cuentas Incobrables	<u>-95,310.93</u>

^{4a} Se dieron de baja cuentas de difícil cobro por haber cumplido con los requisitos establecidos en las normas tributarias.

IMPARTES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al finalizar el año 2010, este rubro incluye las siguientes cuentas:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cuentas por Cobrar Ocasionales	74,207.64 ¹	48,645.33
Anticipos a Proveedores	1,047.36	-
Total Otras Cuentas por Cobrar	<u>75,255.00</u>	<u>48,645.33</u>

¹ El detalle de esta cuenta es el que presenta al pie:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Préstamos Empleados	62,988.70	14,300.00
Otros	11,218.94	309.70
Accionistas	-	31,710.34
Cheques Protestados	-	2,325.29
Total Ctas. por Cobrar Ocasionales	<u>74,207.64</u>	<u>48,645.33</u>

NOTA No. 7.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

El saldo de este rubro de US\$100,870.59, una vez concluido el 2010, se descompone de la siguiente manera:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Impuestos Retenidos	28,313.64	28,012.83
IVA Crédito Tributario	2,077.83	-
Anticipo Impuesto a la Renta	70,479.12 ¹	62,736.49
Total Impuestos Anticipados	<u>100,870.59</u>	<u>90,749.32</u>

¹ El detalle del crédito tributario por los anticipos pagados en impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Anticipo Imp. a la Renta Corriente	67,816.64	60,074.01
Anticipo Imp. a la Renta 2007	2,662.48	2,662.48
Total Anticipo Impuesto a la Renta	<u>70,479.12</u>	<u>62,736.49</u>

IMPARTES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 8.- INVENTARIOS (REALIZABLE)

Los inventarios al terminar el año presentaron los siguientes saldos:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Repuestos Mazda	227,501.02	187,950.14
Vehículos Nuevos	1,346,921.09	794,191.44
Complemento Vehículos	8,922.84	18,390.19
Total Inventarios	<u><u>1,583,344.95</u></u>	<u><u>1,000,531.77</u></u>

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

NOTA No. 9.- ACTIVO FIJO

El detalle de las propiedades que posee la empresa al culminar el 2010 se presenta a continuación:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
No Depreciables	<u>558,348.08</u>	<u>558,348.08</u>
Terrenos	558,348.08	558,348.08
Depreciables	<u>353,790.53</u>	<u>368,616.80</u>
Edificios	121,337.74	121,337.74
Equipos de Oficina	15,861.43	14,842.59
Muebles y Enseres	57,076.75	56,140.75
Vehículos	55,145.67	78,271.65
Herramientas	77,197.92	71,628.05
Equipos de Computación	27,171.02	26,396.02
Suman	<u>912,138.61</u>	<u>926,964.88</u>
(-) Depreciaciones Acumuladas	<u>-157,604.69</u>	<u>-131,571.80</u>
Total Activo Fijo Neto	<u><u>754,533.92</u></u>	<u><u>795,393.08</u></u>

IMPARTES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo al 1 de Enero	795,393.08	730,098.94
Más (Menos)		
Adiciones, neto por compras	22,405.88	94,502.27
Depreciación del año	-43,171.28	-29,208.13
Disposiciones		
Venta de Activo Fijo (Valor en Libros)	-20,093.76 ¹	-
Saldo al 31 de Diciembre	<u>754,533.92</u>	<u>795,393.08</u>

¹ Se realizaron ventas de dos vehículos.

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:

	<u>% Dep.</u>	<u>% Dep.</u>
Edificios	5%	5%
Equipos de Oficina	10%	10%
Muebles y Enseres	10%	10%
Vehículos	20%	20%
Herramientas	20%	20%
Equipos de Computación	33.33%	33.33%

NOTA No. 10.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La compañía presenta un saldo de US\$533,180.77 al cierre del ejercicio 2010 el cual se descompone de la siguiente manera:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ctas. Por Pagar Varias	2,744.03	468.20
Participación de Ley	88,506.56	101,412.77
Anticipos de Clientes	312,057.08	92,360.21
Reservas Leyes Sociales	129,873.10 ¹	109,495.32
Total Otras Cuentas por Pagar	<u>533,180.77</u>	<u>303,736.50</u>

¹ Incluye provisión para jubilación patronal y desahucio por US\$20,000.00 que será incluida en el estudio actuarial a realizarse en el año 2011, ejercicio en que se registrarán los ajustes pertinentes.

IMPARTES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 11.- IMPUESTOS POR PAGAR

Este rubro representa aquellas obligaciones que mantiene la empresa con la Administración Tributaria, al terminar el ejercicio 2010 presenta los siguientes saldos:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Retención Empleados	3,968.26	3,724.39
Retención en la Fuente (Imp. Renta)	19,257.38	15,199.57
IVA Percibido por Pagar	-	71,154.08
Total Impuestos por Pagar	<u>23,225.64</u>	<u>90,078.04</u>

NOTA No. 12.- PRÉSTAMOS SOBRE FIRMAS

Esta cuenta al finalizar el 2010, representa las obligaciones a largo plazo que mantiene la compañía por un monto de US\$400,000.00, como se detalla a continuación:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Préstamos Bancarios	400,000.00 ¹	400,000.00
Provisión Intereses	-	6,481.25
Total Préstamos sobre Firmas	<u>400,000.00</u>	<u>406,481.25</u>

¹ Créditos otorgados por Produbank Panamá S.A. debidamente registrados en el Banco Central del Ecuador, el detalle de los mismos es el que se presenta a continuación:

	<u>2010</u>
Op. # CAR1040004179002 renovada el 20/05/2010 a una tasa de interés nominal del 7.33% a 360 días plazo.	150,000.00
Op. # CAR1040004632003 renovada el 02/07/2010 a una tasa de interés nominal del 7.25% a 360 días plazo.	250,000.00
Total Préstamos Produbank	<u>400,000.00</u>

IMPARTES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 13.- PATRIMONIO

El detalle del patrimonio es el siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Capital Social	2,000,000.00	2,000,000.00
Reservas	208,991.87	165,975.94
Utilidades No Distribuidas	292,791.79	145,648.37
Beneficio de Socios	501,537.20	574,672.33
Total Patrimonio	<u><u>3,003,320.86</u></u>	<u><u>2,886,296.64</u></u>

Capital Social.- Al 31 de Diciembre del 2010, el capital de la compañía se mantiene en US\$2,000,000.00; dividido en dos millones de acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos cada una (US\$1.00).

Reservas.- Esta cuenta al concluir el ejercicio presenta un saldo de US\$208,991.87 que corresponde a la Reserva Legal como se muestra a continuación:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Reserva Legal		
Saldo a Enero 1	165,975.94	115,894.05
(+) Transf. Reserva Legal Ejercicio 2009	43,015.93	50,081.89
Total Reservas	<u><u>208,991.87</u></u>	<u><u>165,975.94</u></u>

Utilidades No Distribuidas.- En el año 2010, esta cuenta arroja un saldo de US\$292,791.79 luego de los siguientes movimientos:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Utilidades Acumuladas		
Saldo a Enero 1	145,648.37	-
Transf. del Resultado Ejerc. Anterior	387,143.42	450,736.97
(-) Dividendos Pagados	-240,000.00	-300,000.00
(-) Compensación Dividendos Pagados en Exceso Utilidad 2006	-	-5,088.60
Total Utilidades No Distribuidas	<u><u>292,791.79</u></u>	<u><u>145,648.37</u></u>

IMPARTES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Beneficio de Socios.- Al 31 de Diciembre del 2010 esta cuenta registra un saldo de US\$501,537.20 que corresponde a la utilidad del ejercicio auditado después del 15% de Participación a Trabajadores. La utilidad disponible para los accionistas después del impuesto a la renta causado es la siguiente:

	<u>2010</u>
Utilidad del Ejercicio	590,043.76
(-) 15% Participación de Trabajadores	-88,506.56
Utilidad antes de Conc. Tributaria	<u>501,537.20</u>
Conciliación Tributaria	
(+) Gastos No Deducibles	8,337.64
Utilidad Gravable	<u>509,874.84</u>
(-) 25% Impuesto a la Renta	-127,468.71
Utilidad Disponible para Accionistas	<u>374,068.49</u>

NOTA No. 14.- OTROS INGRESOS

Durante el año 2010, la empresa registra por este concepto una cifra representativa que asciende a US\$440,988.78, la cual se descompone de la siguiente manera:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Intereses Facturación	295,966.81	219,750.09
Seguros y Gastos Inscip. Vehículos	79,372.74	71,772.34
Reasignación de Unidades	30,948.26	-
Devoluciones	15,145.32	15,030.29
Comisiones	9,700.35	56,435.25
Otros	9,855.30	12,988.72
Total Otros Ingresos	<u>440,988.78</u>	<u>375,976.69</u>

IMPARTES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 15.- DIVIDENDOS PAGADOS

De acuerdo a lo resuelto por la Junta General Extraordinaria de Impartes S.A. celebrada el 5 de Febrero del 2010, se destinaron US\$145,648.37 de las utilidades de años anteriores y US\$94,351.63 de las utilidades del 2009 que completan un total de US\$240,000.00 para el reparto entre los socios, que fueron entregadas entre los meses de Febrero y Junio.

NOTA No. 16.- 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. 17.- RECLASIFICACIONES

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

NOTA No. 18.- 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 2010, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los Estados Financieros a la fecha mencionada.