

IMPARTES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(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 PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVOS

2.1) Bases de preparación de los Estados Financieros

La Compañía presenta sus Estados Financieros en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la unidad monetaria (u.m.) del Ecuador, en idioma castellano y de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) vigentes, conforme a lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 de Noviembre 20 del 2008.

Los estados financieros anteriores al 2012 fueron preparados con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (PCGA), los cuales se encontraban vigentes para esta Compañía hasta el 31 de Diciembre del 2011, de acuerdo a lo dispuesto en la Resolución mencionada en el párrafo anterior.

Los estados financieros de acuerdo a NIIF para el ejercicio económico del 2011 (cortado el 31 de Diciembre del 2011) han sido preparados por la administración de la Compañía para ser utilizados en el proceso de conversión a NIIF para el año terminado al 31 de Diciembre del 2012.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requieren que la Administración realice estimaciones y supuestos inherentes a la actividad económica de la empresa, para así determinar la valuación y presentación de ciertas partidas que forman parte de los estados financieros. Esto se debe a que los PCGA difieren en ciertos aspectos de las NIIF. La Administración señala que tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales pueden llegar a diferir en algún momento de sus efectos finales. El detalle de estas estimaciones y supuestos está explicado en la Nota. No. 4.

IMPARTES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de la Compañía comprenden: el estado de situación financiera del ejercicio 2011 bajo NEC, el estado de situación financiera del 2011 bajo NIIF (transición), el estado de situación financiera del 2012, estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo para los años terminados al 31 de Diciembre del 2011 y 2012.

A continuación se describen de forma breve las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros, las cuales están definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de Diciembre del 2012 tal como lo requiere la NIIF 1.

2.2) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Constituyen movimientos de efectivo, depósitos en bancos o incluso inversiones financieras líquidas, que pueden convertirse fácilmente en montos reconocidos de caja en un plazo no mayor a 90 días y que están disponibles para su utilización, para el pago de obligaciones contraídas por la empresa. En caso de existir sobregiros bancarios, éstos son presentados como pasivos corrientes en los Estados Financieros.

2.3) Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Las ventas se realizan en condiciones normales de crédito y las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando existe evidencia de que los valores por cobrar no vayan a ser recuperables, se reconoce, inmediatamente, en resultados una pérdida por deterioro.

2.4) Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el más bajo. El método de valoración utilizado es el promedio ponderado.

El costo de adquisición de los vehículos, repuestos y accesorios utilizados en el giro del negocio, comprende el valor de la compra, los derechos de importación, transporte, otros impuestos y los costos directamente atribuibles a la adquisición de los mismos.

Los saldos de los rubros no exceden el valor neto realizable, el cual representa el precio de venta estimado menos todos los costos incurridos necesarios para la venta.

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

IMPARTES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.5) Propiedades y Equipos

Medición en el Momento del Reconocimiento

Las propiedades y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y en dólares norteamericanos. El costo comprende el precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de acuerdo a lo dispuesto en la Norma Internacional de Contabilidad No. 16 (NIC 16).

Las partidas de propiedades y equipos representan una porción importante de los activos totales que posee la Compañía, por lo que resultan significativas en el contexto de su posición financiera.

Medición Posterior al Reconocimiento: Modelo del Costo

Luego del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se cargan al resultado del ejercicio en el periodo en el que se producen.

Medición Posterior al Reconocimiento: Modelo de Revaluación

Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados (valores razonables en el momento de la revaluación), los cuales fueron determinados por el Arq. Jorge Rodríguez Núñez (perito acreditado por la Superintendencia de Compañías y de Bancos y por el Consejo de la Judicatura), cuyo informe se basó en valores de mercados actuales y estudiando las propiedades de acuerdo a las características (ubicación, metros cuadrados, etc.).

Cualquier incremento en la revaluación de los terrenos, edificios y maquinarias y equipos se reconocerá en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio bajo el nombre de Reserva por Revaluación (de propiedades), excepto si se revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados. Las frecuencias de las revaluaciones dependerá de los cambios que experimenten los Valores Razonables de estos activos, es decir, cuando el valor razonable del activo revaluado difiera significativamente de su importe en libros, caso contrario no será necesaria.

El saldo de la revaluación de los terrenos, edificios y maquinarias y equipos que se encuentran en el patrimonio será transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. Sin embargo, en cada ejercicio, una porción de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado por la Compañía. Para este caso, el importe de la reserva transferida será igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades acumuladas no pasan por el resultado del periodo.

IMPARTES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Métodos de Depreciación, Vidas Útiles y Valores Residuales

El valor en libros de propiedades y equipos, se deprecia en base al método de línea recta sobre los años de vida útil. La vida útil estimada y el método de depreciación serán revisados año a año, de existir algún cambio en las estimaciones, se contabilizarán como un cambio en la estimación contable, de acuerdo con la NIC 8, Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

Las principales partidas de propiedades, plantas y equipos y sus respectivas vidas útiles se detallan a continuación:

<u>Propiedad, Planta o Equipo</u>	<u>Vida Útil (años)</u>	<u>% Depreciac.</u>
Edificios	20	5%
Muebles y Enseres	10	10%
Equipo de Oficina	10	10%
Vehículos	5	20%
Maquinaria y Equipos	10	10%
Equipo de Computación y Software	3	33,30%
Instalaciones	10	10%

El valor depreciable de las propiedades y equipos es el costo histórico menos el valor residual, el cargo por este concepto se reconoce en el resultado del ejercicio, salvo que se haya incluido en el importe en libros de otro activo.

Retiro o Venta de Propiedades, Planta y Equipos

La utilidad o pérdida que resulte del retiro o venta de uno de los activos de este grupo es calculado como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en los resultados del ejercicio corriente.

Deterioro del Valor de los Activos Tangibles

La Compañía evalúa al término de cada ejercicio, los valores en libros de los activos tangibles para determinar si hay algún indicativo de pérdida por deterioro. De ser el caso, se calcula el importe recuperable del activo, para así determinar el alcance de la pérdida por deterioro (en caso de existir). Si no fuera posible estimar el importe recuperable de un activo, la Compañía calcularía el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros de éste se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

IMPARTES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Si una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de modo que, el valor en libros incrementado no exceda el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en ejercicios anteriores. El reverso es reconocido en resultados, salvo si el activo se encuentra a valor revaluado, ya que, en este caso la reversión se maneja como aumento en la revaluación.

2.6) Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos; en consecuencia, los préstamos se registran a su costo amortizado. Cualquier diferencia entre los fondos recibidos y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamos usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como corrientes cuando se tiene derecho de diferir el pago del pasivo financiero como máximo 12 meses después de la fecha de cierre del estado de situación financiera, caso contrario se lo clasifica como no corriente.

2.7) Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

2.8) Impuestos

La Compañía presenta en sus estados financieros los activos corrientes o no corrientes y los pasivos corrientes o no corrientes de manera separada y clasifica los activos y pasivos por impuestos diferidos en corrientes y no corrientes.

Impuesto Corriente

Agrupar el impuesto a la renta por pagar obtenido de la utilidad del ejercicio más/menos todos los ingresos o gastos imposables o deducibles y es calculado en base a las tasas fiscales vigentes al final de cada período establecidas por la Administración Tributaria; de igual forma, incluye las retenciones en la fuente de IVA e Impuesto a la Renta por pagar del mes que deberán ser liquidadas en el mes siguiente.

Impuesto Diferido

Este impuesto se reconoce sobre las diferencias temporarias imposables entre el valor en libros de los activos y pasivos que constan en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable, y se generará a causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias.

IMPARTES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía no debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos a menos que, tenga reconocido legalmente ante la Administración Tributaria el derecho de compensar.

Impuestos Corrientes y Diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingresos o gastos, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción suceso que se reconoce como fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconocerá fuera del resultado.

2.9) Beneficios a Empleados

Obligación por Beneficios Definidos (Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio)

Las provisiones por beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) por largos periodos de servicio, se basa en una valoración actuarial integral. La totalidad de las ganancias y pérdidas actuariales del período deberán reconocerse en el resultado.

Participación a Trabajadores

La empresa reconoce un gasto y un pasivo por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, este beneficio se calcula con la tasa del 15% sobre las utilidades líquidas de acuerdo con las disposiciones legales.

2.10) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y puede ser probable que se tenga que desembolsar recursos que generen beneficios económicos para cancelar dichas obligaciones y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión será la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta las incertidumbres.

2.11) Reconocimiento de Ingresos y Costos y Gastos

El ingreso es reconocido cuando los activos son vendidos al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, considerando los descuentos o rebajas comerciales que la Compañía pueda otorgar y cumpla con cada una de las siguientes condiciones:

IMPARTES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

- Se transfirió al cliente los riesgos y beneficios significativos derivados de la propiedad de los bienes.
- La Compañía no conserva para si ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos.
- El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad.
- Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Adicionalmente, la compañía no recibe ingresos ordinarios procedentes de:

- Contratos de Arrendamiento Financiero
- Dividendos provenientes de inversiones financieras contabilizadas según el método de participación.
- Contratos de seguros realizados por compañías aseguradoras.
- Cambios en el valor razonable de activos y pasivos financieros, o productos derivados de su venta.
- Cambios en el valor de otros activos corrientes.

Los costos y gastos están relacionados con ingresos del período ya sea directa o indirectamente, y son reconocidos al costo histórico. Se reconocen en la medida en que son incurridos independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

2.12) Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general, en los estados financieros no se debe compensar los activos con los pasivos ni tampoco los ingresos con los gastos, a menos que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma.

2.13) Restricción al Pago de Dividendos.

Según los términos de los contratos sobre préstamos y sobregiros con las instituciones financieras, no deben pagarse dividendos cuando el saldo de las ganancias acumuladas sean inferiores a los saldos pendientes de pago de los préstamos y sobregiros bancarios.

2.14) Materialidad (Importancia Relativa) y Agrupación de Datos

La compañía presentará las partidas de los elementos que conforman los estados financieros de acuerdo a la liquidez, considerando que este método de presentación permitirá demostrar la imagen fiel del giro del negocio.

IMPARTES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.15) Criterio de Empresa en Marcha

Los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2012 han sido preparados sobre la base de 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.- ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF).

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 adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera en la preparación de los Estados Financieros a partir del ejercicio económico 2012, tomando como periodo de transición el año 2011.

Además, de acuerdo a lo dispuesto en las Resoluciones No. SC-INPA-UA-G-10-005 de Diciembre 7 del 2010 y No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.010 de Enero 12 del 2011, de la Superintendencia de Compañías, para efectos del registro y preparación de Estados Financieros, la empresa no califica como NIIF Pymes por no cumplir con todas de las siguientes condiciones:

- 1) Activos Totales inferiores a CUATRO MILLONES DE DÓLARES.
- 2) Registran un valor Bruto de Ventas Anuales inferior a CINCO MILLONES DE DÓLARES y,
- 3) Tienen menos de 200 trabajadores.

La aplicación de las NIIF supone con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al ejercicio 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- El reconocimiento de activos y pasivos diferidos.
- La incorporación del estado de resultados integral (nuevo estado financiero).
- Un incremento representativo de la información que se incluye en las notas a los estados financieros.

IMPARTES S.A. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

3.1) Excepciones a la Aplicación Retroactiva Aplicada por la Compañía.

Estimaciones

La NIIF 1 establece que las estimaciones realizadas por la Compañía, en el período de transición, sean coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de haberse realizado los ajustes para reflejar diferencias en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

La Compañía podría tener que realizar estimaciones conforme a las NIIF, en el período de transición, que no fueran requeridas en esa fecha según los PCGA anteriores. Para lograr coherencia con la NIC 10, dichas estimaciones hechas según las NIIF reflejarán las condiciones existentes en el período de transición. En especial, las estimaciones realizadas en el período de transición correspondientes a tasa de interés, precios de mercado.

Esta exención también se aplicará a los periodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

Impartes S.A. no ha modificado las estimaciones utilizadas para el cálculo de saldos registrados bajo PCGA anteriores en el período de transición y comparación (1 de Enero al 31 de Diciembre del 2011).

3.2) Exenciones a la Aplicación Retroactiva Elegida por la Compañía.

Uso del Valor Razonable como Costo Atribuido

La exención de la NIIF permite optar, en la fecha de transición de las NIIF, por la medición de una partida de propiedades y equipos por su valor razonable, y utilizarlo como costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades y equipos ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- a) Al Valor Razonable, o
- b) Al Costo, o al costo depreciado según las NIIF.

Impartes S.A. optó por la medición de propiedades y equipos al costo en función del principio cualitativo detallado en el Marco Conceptual de la NIIF 1, denominado "Costo Beneficio" que manifiesta en su párrafo IN4 que los costos del tratamiento contable adoptado no deben ser superiores a los beneficios adquiridos.

IMPARTES S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Beneficios a los Empleados

De acuerdo a lo establecido en la NIC 19, (Beneficios a los Empleados), la Compañía puede optar por la aplicación del enfoque de la banda de fluctuación, el cual no reconoce la totalidad de las pérdidas y ganancias actuariales en los planes de beneficios definidos. La aplicación retroactiva de este enfoque requerirá que la Compañía separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF, incluso si se utilizara el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias posteriores. Si se decide utilizar esta opción, se la debe aplicar a todos los planes.

Impartes S.A. se exenciona de la aplicabilidad del reconocimiento de los beneficios a los empleados que no estén contemplados en la legislación laboral del Ecuador.

Designación de Instrumentos Financieros Reconocidos Previamente

La exención de la NIIF 1 permite que en base a las circunstancias que existan en el periodo de transición a las NIIF, la Compañía realice la designación de sus instrumentos financieros reconocidos previamente de la siguiente manera:

- Un pasivo financiero (siempre que cumpla ciertos criterios) sea designado como un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.
- Un activo financiero sea medido como a valor razonable con cambios en resultados.
- Un inversión es un instrumento de patrimonio medida a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

También, esta NIIF establece que si es impracticable para la Compañía aplicar retroactivamente el método del interés efectivo o los requerimientos de deterioro del valor de los activos financieros, el valor razonable del activo a la fecha de transición a las NIIF será el nuevo costo amortizado de ese activo financiero.

3.3) Conciliación entre NIIF y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador

En el siguiente detalle se muestra el impacto cuantificado de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de la Compañía:

IMPARTES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1.1) Conciliación del Patrimonio Neto del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2011 y 2012

	2011 Diciembre 31	2011 Enero 1
Patrimonio PCGA	3.271.339,61	3.271.339,61
Revaluación de Terrenos y Edificios	3.233.176,03 ¹	3.233.176,03
Reconocimiento de Obligaciones por Beneficios Definidos	-27.085,44 ²	-27.085,44
Reconocimiento de Impuestos Diferidos	-95.853,80 ³	-95.853,80
Patrimonio de Acuerdo a NIIF	<u>6.381.576,40</u>	<u>6.381.576,40</u>

¹ **Revaluación de Propiedades y Equipos:** Para aplicar las NIIF se debe registrar el valor de las propiedades y equipos a su valor razonable, por lo que, se efectuó la revaluación de las propiedades, procedimiento que fue realizado por un perito calificado. Para el periodo que comprende el 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2011, los efectos de la revaluación ocasionaron un aumento en los saldos de propiedades y equipos de US\$3,233,176.06, incremento que se vio reflejado en la cuenta de Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF.

² **Reconocimiento de Obligaciones por Beneficios Definidos:** En base a lo indicado en las NIIF, la Compañía debe reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) para todos sus empleados, basados en un cálculo actuarial, el cual considera como distintas variables (fechas de jubilación, inflación, tasas de mortalidad, etc.). Bajo las normas vigentes anteriores, la Compañía había reconocido US\$169,877.21 por este concepto como pasivo corriente, sin embargo, habían valores no considerados para empleados con menos de 10 años de trabajo para la empresa por un valor de US\$27,085.44, por lo que se procedió a realizar el respectivo ajuste para que se reflejen los valores de acuerdo a estudio actuarial y se reclasificó la cuenta al pasivo no corriente debido a su naturaleza. En el ejercicio comprendido del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2010, los efectos en estos cambios, fueron un aumento en la cuenta pasiva de Obligación por Beneficios Definidos por US\$27,085.44 y una disminución en la cuenta de Adopción por Primera Vez de las NIIF.

IMPARTES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Reconocimiento de Impuestos Diferidos: Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos utilizando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el Estado de Situación Financiera. Los ajustes en la valuación de activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han generado diferencias temporarias registradas como activos por impuestos diferidos y pasivos por impuestos diferidos. Al 31 de Diciembre, equivocadamente, la empresa presenta en sus estados financieros el valor neto de los impuestos diferidos (diferencia entre activos por impuestos diferidos y pasivos por impuestos diferidos) en el pasivo por ser el pasivo por impuesto diferido mayor al activo por impuesto diferido. Esta Auditoría separa estos valores, presentando dentro de cada rubro los valores respectivos. Por lo tanto, como activo por impuestos diferidos se registra US\$6,229.65 y como pasivo por impuestos diferidos US\$102,083.46.

3.1.2) Conciliación del Resultado Integral y Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011

No hubieron ajustes que afecten al Estado de Resultados Integral o al Estado de Flujos de Efectivo del ejercicio 2011 en el periodo de transición. Sin embargo, en el Estado de Resultados Integral, la participación a trabajadores debe ir incluida como parte de los gastos y costos de venta, de acuerdo a lo que se indica en la NIC 1.

NOTA No. 4.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

En la aplicación de las políticas contables (Nota No. 2), la Administración de la Compañía debe utilizar juicios, estimaciones y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos. Estos juicios o estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideren relevantes, son revisados periódicamente, sin embargo, el resultado real podría no ser igual al estimado.

Las estimaciones y juicios más importantes que la Compañía ha utilizado son los que se muestran a continuación:

4.1) Vida Útil de Propiedades y Equipos

Como se explicó en la Nota No. 2.5, la Compañía hace revisiones sobre las estimaciones de vida útil de las propiedades, planta y equipo al final de cada ejercicio.

IMPARTES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 5.- CONTINGENCIAS

Al cierre de los ejercicios económicos terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 no existen litigios laborales en proceso de juzgamiento, por lo que no se han realizado provisiones ni ajuste alguno.

NOTA No. 6.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El resumen de esta cuenta al finalizar el ejercicio es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Fondo Rotativo	590,00	590,00
Fondo Rotativo	590,00	590,00
Bancos	1.156.788,78	598.393,38
Banco del Austro	995.379,58	443.160,04
Banco del Pichincha	104.945,10	98.507,75
Produbanco	7.952,70	20.418,10
Banco de Guayaquil	48.511,40	36.307,49
Total Efectivo y Equivalentes de Efectivo	<u><u>1.157.378,78</u></u>	<u><u>598.983,38</u></u>

NOTA No. 7.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al cierre del ejercicio este rubro presenta un saldo de US\$510,896.12 el cual se desglosa como sigue al pie:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por Cobrar Clientes	590.406,61 ¹	1.116.982,37
(-) Provisión Ctas. Incobrables	-79.510,49 ²	-106.480,87
Total Cuentas por Cobrar	<u><u>510.896,12</u></u>	<u><u>1.010.501,50</u></u>

IMPARTES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

¹ El siguiente es un detalle de las Cuentas por Cobrar a Clientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cientes por Ventas Vehículos	556.879,69 ^{1,1}	1.071.758,71
Cientes por Ventas Repuestos	28.450,52	33.549,39
Cientes por Ventas Talleres	5.076,40	11.674,27
Total Cuentas por Cobrar Clientes	<u><u>590.406,61</u></u>	<u><u>1.116.982,37</u></u>

^{1,1} El detalle de la cartera por ventas de vehículos es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Deudores hasta \$5,000	102.921,34	144.593,10
Deudores de \$5,001 hasta \$10,000	199.038,01	264.135,00
Deudores de \$10,001 hasta \$15,000	103.925,52	395.900,00
Deudores mayores a \$15,001	150.994,82	267.130,61
Total Clientes por Ventas Vehículos	<u><u>556.879,69</u></u>	<u><u>1.071.758,71</u></u>

² El movimiento de la cuenta Provisión Cuentas Incobrables es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo a Enero 1	-106.480,87	-95.310,93
(-) Provisión del Ejercicio	-	-11.169,94
(+) Ajuste de Cartera	26.970,38 ^{2,1}	-
Total Provisión Cuentas Incobrables	<u><u>-79.510,49</u></u>	<u><u>-106.480,87</u></u>

^{2,1} Al superar la cuenta Provisión de Cuentas Incobrables el 10% de la cartera total, la empresa procedió a hacer un ajuste acreditando al ingreso el exceso mediante Asiento de Ajuste # 4.

IMPARTES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 8.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Este rubro, al concluir el ejercicio auditado, está conformado por las siguientes cuentas:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por Cobrar Ocasionales	204.993,07 ¹	53.279,71
Activos por Impuestos Corrientes	94.931,17 ²	166.569,52
Anticipos a Proveedores	55,55	-
Total Otras Cuentas por Cobrar	299.979,79	219.849,23

¹ Esta cuenta está conformada principalmente por comisiones pendientes de cobro a Maresa S.A. por los meses de Noviembre y Diciembre por un total de US\$102,115.33 y Préstamos a Empleados por US\$101,345.43.

² El detalle de esta cuenta es el que se presenta a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuestos Retenidos (Fte. Imp. Rta.)	29.793,57	34.539,51
Anticipo Imp. a la Renta (Pagado)	65.137,60 ^{2.1}	72.836,58
IVA Crédito Tributario	-	59.193,43
Total Activos por Imp. Corrientes	94.931,17	166.569,52

^{2.1} Dentro de esta cuenta De acuerdo a lo establecido en el Art. 79 de la RALORTI, se podrá solicitar devolución por pago en exceso o hacer uso de los mismos como crédito tributario solamente por el saldo no utilizado de las retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta y hasta dentro de 3 años contados a partir de la fecha de la declaración. Por lo tanto, se debe dar de baja los valores no recuperables.

NOTA No. 9.- INVENTARIOS

El saldo de los Inventarios, al culminar el año es de US\$1,097,383.30.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Repuestos Mazda	217.276,89	202.632,24
Vehículos Nuevos	880.106,41	1.265.774,68
Total Inventarios	1.097.383,30	1.468.406,92

Las notas explicativas son parte integrante de los Estados Financieros

IMPARTES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 10.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

El detalle de las propiedades que posee la empresa al 31 de Diciembre es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Terrenos	3.347.683,00	3.347.683,00
Edificios	565.178,85	565.178,85
Equipos de Oficina	15.861,43	15.861,43
Muebles y Enseres	58.047,75	58.047,75
Vehículos	78.853,88	73.892,60
Herramientas	77.197,92	77.197,92
Equipos de Computación	37.424,74	36.823,03
Suman	<u>4.180.247,57</u>	<u>4.174.684,58</u>
(-) Depreciaciones Acumuladas	<u>-235.829,95</u>	<u>-190.750,94</u>
Total Activo Fijo Neto	<u><u>3.944.417,62</u></u>	<u><u>3.983.933,64</u></u>

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al 1 de Enero	3.983.933,64	754.533,92
(+) Revaluación de Activos Fijos	-	3.233.176,03
Más (Menos)		
Adiciones, neto por compras	32.339,78 ¹	62.231,31
Depreciación del año	-58.467,41 ²	-45.506,41
Disposiciones		
Reclasif. Baja de Activo	-26.776,79 ³	-32.861,37
Débitos en Depreciación	13.388,40 ³	12.360,16
Saldo al 31 de Diciembre	<u><u>3.957.806,01</u></u>	<u><u>3.983.933,64</u></u>

¹ Se realizaron compras de equipos de computación por un valor de US\$601.71 y de un vehículo por US\$31,738.07.

² El gasto de depreciación del año ha sido cargado en el estado de resultados integral y su detalle es como sigue:

IMPARTES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
G. Depreciación Edificios	-26.597,53	5.805,35
G. Depreciación Equipos de Oficina	-1.517,68	1.517,68
G. Depreciación Muebles y Enseres	-5.804,78	5.723,86
G. Depreciación Vehículos	-15.357,34	20.182,88
G. Depreciación Herramientas	-4.586,06	10.804,34
G. Depreciación Eq. Computación	-4.604,02	1.472,30
Total Depreciación del Año	<u>-58.467,41</u>	<u>45.506,41</u>

³ Durante el año la empresa vendió un vehículo.

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	5,00%	5,00%
Equipos de Oficina	10,00%	10,00%
Muebles y Enseres	10,00%	10,00%
Vehículos	20,00%	20,00%
Herramientas	20,00%	20,00%
Equipos de Computación	33,33%	33,33%

NOTA No. 11.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Una vez concluido el año, este rubro registra los saldos que se presentan a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por Pagar Varias	2.333,63	1.635,56
Participación de Ley	51.318,87	87.438,96
Anticipos de Clientes	143.557,16	236.539,85
Reserva Leyes Sociales	8.828,83	10.407,03
Total Otras Cuentas por Pagar	<u>206.038,49</u>	<u>336.021,40</u>

IMPARTES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 12.- PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

El resumen de los impuestos por pagar corrientes al finalizar los ejercicios es el que se presenta:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Retenciones Empleados	5.092,86	4.658,00
Retenciones Imp. Renta por Pagar	9.930,66	16.602,42
Retenciones IVA por Pagar	2.665,52	-
Total Pasivo por Impuestos Corrientes	<u><u>12.596,18</u></u>	<u><u>16.602,42</u></u>

El cierre de los ejercicios se los realiza sin determinar el impuesto a la renta a pagar del ejercicio. Se recomienda cerrar el ejercicio después de esta provisión.

NOTA No. 13.- PATRIMONIO

El detalle del Patrimonio es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Capital	2.000.000,00	2.000.000,00
Reservas	283.271,32	246.398,72
Resultados Acumulados	3.876.614,08	3.639.690,22
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	290.806,91	495.487,46
Total Patrimonio	<u><u>6.450.692,31</u></u>	<u><u>6.381.576,40</u></u>

Capital Social.- El capital de la compañía, al 31 de Diciembre del 2012, se mantiene en US\$2,000,000.00 el cual se encuentra dividido en dos millones de acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos cada una (US\$1.00).

Reservas.- Al cierre del ejercicio, este rubro presenta un saldo de US\$283,271.32, que corresponde a la Reserva Legal como se demuestra:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Reserva Legal	283.271,32	246.398,72
Total Reservas	<u><u>283.271,32</u></u>	<u><u>246.398,72</u></u>

El incremento en la Reserva Legal responde a la apropiación correspondiente de las utilidades del ejercicio 2011.

IMPARTES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Resultados Acumulados.- En el año 2012, esta cuenta registra un saldo de US\$3,876,614.08 luego de los siguientes movimientos:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Resultados Acumulados Adopción 1era Vez de las NIIF	3.110.236,79	3.110.236,79
Saldo a Enero 1	3.110.236,79	-
Revaluación de Activos	-	3.233.176,03
Reconocimiento de Obligaciones por Beneficios Definidos	-	-27.085,44
Reconocimiento de Impuestos Diferidos	-	-95.853,80
Utilidades No Distribuidas	766.377,29	529.453,43
Saldo a Enero 1	529.453,43	292.791,79
(+) Transf. Resultado Ejercicio Anterior	336.923,86	336.661,64
(-) Dividendos Repartidos	-100.000,00 ¹	-100.000,00
Total Result. Acum. Años Anteriores	<u>3.876.614,08</u>	<u>3.639.690,22</u>

¹ Mediante Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 30 de Enero del 2012 se aprobó el reparto de cien mil dólares como dividendos entre los accionistas.

Resultado del Ejercicio.- Al 31 de Diciembre del 2012 esta cuenta registra un saldo de US\$290,806.91 que corresponde a la utilidad del ejercicio auditado incluyendo el gasto de Participación a Trabajadores. El cálculo del Impuesto a la Renta fue realizado de la siguiente manera y se realizó después del cierre del ejercicio:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad del Ejercicio	290.806,91	495.487,46
Conciliación Tributaria	54.348,36	11.558,39
(+) Gastos No Deducibles	54.348,36	11.558,39
Utilidad Gravable	345.155,27	507.045,85
(-) 23% Impuesto a la Renta	-79.385,71	
(-) 24% Impuesto a la Renta		-121.691,00
(-) Ajuste Imp. Mínimo (< Ant. Determ.)	-17.932,40 ¹	
Utilidad Neta del Ejercicio	<u>193.488,80</u>	<u>373.796,45</u>

IMPARTES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

¹ De acuerdo a lo establecido en el Registro Oficial No. 94 del 23 de Diciembre del 2009, el Anticipo Determinado, a partir del ejercicio 2010, se convirtió en el Impuesto a la Renta "Mínimo", por lo que, si el anticipo determinado en el ejercicio anterior es superior al impuesto a la renta causado del ejercicio actual, el anticipo se convertirá en el impuesto a la renta del ejercicio. Para el año 2011, la empresa determinó un Anticipo de Impuesto a la Renta para el ejercicio 2012 de US\$97,318.11, el cual es mayor que el impuesto causado, convirtiéndose en el impuesto a la renta del ejercicio y se debe realizar los asientos respectivos.

Se recomienda el cierre del ejercicio considerando el gasto por impuesto a la renta.

El 29 de Diciembre del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 del Código Orgánico de la producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre sus aspectos tributarios lo siguiente:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

Se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

NOTA No. 14.- VENTAS

El resumen de las ventas es el que sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ventas Vehiculos	8.453.904,25	10.746.527,94
Ventas Repuestos	1.069.097,85	1.046.996,65
Venta Talleres	396.814,62	531.365,49
Mano de Obra Repuestos	178.735,65	230.505,78
Descuentos en Ventas	-209.131,30	-243.479,77
Total Ventas Netas	<u><u>9.889.421,07</u></u>	<u><u>12.311.916,09</u></u>

IMPARTES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA No. 15.- COSTOS Y GASTOS

El resumen de los costos y gastos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Costo de Ventas	8.731.729,45	10.713.197,35
Gastos de Administración	379.074,87	444.078,18
Gastos de Ventas	475.556,06	642.299,53
Gastos Talleres	128.220,40	231.183,54
Gastos Financieros	35.217,46	53.116,68
Total Costos y Gastos	<u><u>9.749.798,24</u></u>	<u><u>12.083.875,28</u></u>

A continuación se presenta el detalle de los gastos de administración y ventas:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sueldos y Salarios, Benef. Sociales y Otros	252.544,88	263.422,59
Servicios Básicos	11.732,67	10.382,46
Sistemas y Programas de Computación	24.294,25	14.011,00
Impuestos y Contribuciones	9.284,18	11.717,32
Depreciaciones y Amortizaciones	50.373,29	45.506,41
Honorarios	116.397,18	144.060,70
Movilizaciones, Transporte, Fletes y Acarreos	66.599,97	97.136,73
Seguros	31.971,68	103.229,85
Publicidad y Propaganda	14.043,99	48.195,34
Comisiones	142.825,00	179.854,57
Descuentos en Cobros	29.364,68	73.968,64
Seguridad y Protección	29.413,15	30.066,39
Gastos Generales	75.786,01	64.825,71
Total Gastos de Administración y Ventas	<u><u>854.630,93</u></u>	<u><u>1.086.377,71</u></u>

IMPARTES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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.- PRESENTACIÓN ANTE EL SRI DEL DOMICILIO Y LA IDENTIDAD DE SUS ACCIONISTAS.

Conforme a lo establecido en la Resolución NAC-DGERCGC11-00393 del 31 de Octubre del 2011, los sujetos pasivos inscritos en el RUC deberán obligatoriamente determinar ante la Administración Tributaria el domicilio o residencia y la identidad de sus accionistas a través de vía electrónica. Como disposición transitoria, se establece que para aquellas empresas cuyos accionistas hayan sido sociedades domiciliadas en el exterior, deberán actualizar su información societaria hasta el 31 de Enero del 2011. Esta información deberá presentarse actualizada anualmente.

NOTA No. 18.- RECLASIFICACIONES

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

NOTA No. 19.- HECHOS OCURRIDOS POSTERIORES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los Estados Financieros por el periodo terminado el 31 de Diciembre del 2012, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los Estados Financieros a la fecha mencionada.