

EXP 34100

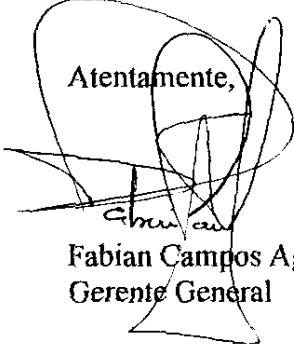
Guayaquil, Junio 4 del 2010

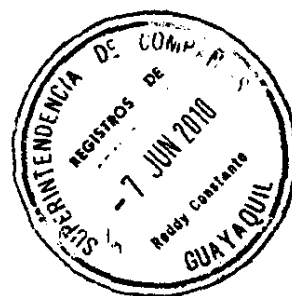
Señores
Superintendencia de Compañías
Ciudad.

De mis consideraciones:

Estoy adjuntándoles dos ejemplares de la auditoria externa practicada a Impalcasa S.A. mi representada, con número de expediente 84.100 correspondiente al ejercicio económico del año 2009 realizada por el Ing. Eladio Potes Carvajal CPA 4122 - S.C.RNAE 044 para que se me devuelva un ejemplar con el respectivo recibido.

Atentamente,


Fabian Campos Aguirre
Gerente General



IMPALCASA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

AÑO 2009



INDICE

	Pagina
1.- Opinión del Auditor	1
2.- Opinión del Cumplimiento sobre Obligación Tributaria	2 – 3
3.- Balance General	4
4.- Estado de Ganancias o Perdidas	5
5.- Estado de Evolución del Patrimonio	6
6.- Estado de Flujo de Efectivo	7
7.- Estado de Cambios de la Posición Financiera	8
8.- Notas de los Estados Financieros (1 al 2b)	9
9.- Notas de los Estados Financieros (2c al 2h)	10
10.- Notas de los Estados Financieros (3 al 5)	11
11.- Notas de los Estados Financieros (6 al 9)	12
12.- Notas de los Estados Financieros (10 al 14)	13
13.- Notas de los Estados Financieros (15 al 21)	14
14.- Notas de los Estados Financieros (22 al 24)	15
15.- Anexo 1	16
16.- Anexo 2	17
17.- Anexo 3	18
18.- Anexo 4	19
19.- Anexo 5	20
20.- Anexo 6	21



OPINIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

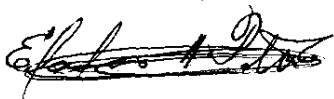
A la Junta General de Accionistas de IMPALCASA S.A.

He auditado el Estado de Situación adjunto de IMPALCASA S.A., al 31 de diciembre del 2009, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y flujos de efectivos por el año terminado en esa fecha. La preparación de estos estados financieros, es responsabilidad de la administración de la compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a mi auditoría.

Mi auditoría fue efectuada por muestreo de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planifique y realice mi trabajo con el fin de obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores significativos. La auditoría incluye un examen en base a pruebas selectivas, de la evidencia que respalda las cifras e informaciones reveladas en los estados financieros. La auditoría también incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la administración, así como la validación de la presentación en conjunto de los estados financieros. Considero que mi auditoría ofrece una base razonable para mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de IMPALCASA S.A., al 31 de diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivos por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías y las leyes conexas vigentes en la República del Ecuador.

ATENTAMENTE,



ING. ELADIO A. POTES CARVAJAL
CPA.4122-SC. RNAE-044

GUAYAQUIL, 4 DE JUNIO DEL 2010



OPINIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS EN MATERIA DE IMPUESTOS A LA RENTA, RETENCIONES EN LA FUENTE, RETENCIONES DEL IMPUESTO AL VALOR AGREGADO Y SUS RESPECTIVOS PAGOS.

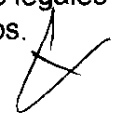
A la Junta General de Accionistas:

He auditado los estados financieros de IMPALCASA S.A., RUC 0991478493001 por el año terminado el 31 de diciembre del 2009 he emitido mi dictamen, sin salvedades, sobre dichos estados financieros con fecha de hoy.

Mi auditoria fue efectuada por muestreo de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas y con el propósito de formarme una opinión sobre dichos estados financieros. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas de carácter significativo e incluye el examen a base de pruebas selectivas; de la evidencia, se sustentan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros.

Como parte de la obtención de la certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas de carácter significativo, efectúe pruebas de cumplimiento por muestreo, de acuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reglamentos en relación a que:

1. Los estados financieros surgen de los registros contables de la Compañía y que tales registros se llevan de acuerdo con las disposiciones de la Ley y sus reglamentos.
2. Los datos contables que se encuentran registrados en las declaraciones del Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente, Retenciones del Impuesto al Valor Agregado y sus pagos, han sido tomados fielmente de los Registros contables.
3. Los estados financieros reflejan razonablemente la situación financiera de la Compañía y el resultado de sus operaciones, de acuerdo con las normas Legales, reglamentarias vigentes y con los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.
4. Se ha pagado el Impuesto a la Renta, y el Valor Agregado que figura como saldo a cargo de la compañía en sus declaraciones tributarias; y,
5. Se han presentado las declaraciones de retenciones en la fuente, retenciones del impuesto al valor agregado, se han practicado y pagado las retenciones a que está obligada la compañía, en su calidad de agente de retención, de conformidad con las disposiciones legales y los acuerdos ministeriales que fijan los porcentajes respectivos.



El cumplimiento por parte de la compañía, de los aspectos mencionados anteriormente, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias respectivas, son responsabilidad de su Administración y tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

Los resultados de mis pruebas no revelaron situaciones, en las transacciones y documentos examinados que, en mi opinión se consideren incumplimientos significativos de los referidos aspectos por parte de IMPALCASA S.A., por el año terminado al 31 de diciembre del 2009.

ATENTAMENTE.



ING. ELADIO A. POTES CARVAJAL
CPA4122-SC. RNAE. 044

GUAYAQUIL, 4 DE JUNIO DEL 2010

IMPALCASA S.A.**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009****ACTIVO**

CORRIENTE		9,932,182.83
CAJA Y BANCOS	88,587.06	
CUENTAS POR COBRAR	7,304,860.35	
(-)PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES	-143,692.05	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	419,557.64	
INVENTARIOS	1,897,046.21	
IMPUESTOS ANTICIPADOS RETENCIONES FISCALES	136,110.16	
	<u>229,713.46</u>	
FIJOS		1,696,560.05
NO DEPRECIABLES		
TERRENOS	1,518,625.02	
DEPRECIABLES		
EDIFICIOS	189,000.00	
MUEBLES Y ENS Y EQUIPOS	21,829.19	
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	18,777.50	
VEHÍCULOS	116,631.11	
MENOS: DEPREC. ACUMULADA	<u>-168,302.77</u>	
OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO		280,827.50
TOTAL DE ACTIVOS		<u><u>11,909,570.38</u></u>

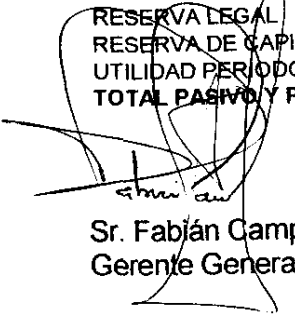
PASIVO

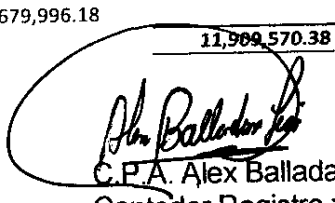
CORRIENTE		6,998,728.43
CUENTAS P PAGAR PROV. LOCALES	3,716,320.04	
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	2,214,291.01	
PROVISIONES SOCIALES	41,364.90	
COMISIONES POR PAGAR	15,241.84	
CUENTAS POR PAGAR IESE	5,501.92	
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	157,668.78	
OBLIGACIONES FISCALES	534,087.84	
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	213,460.24	
OBLIGACIONES EMITIDAS A CORTO PLAZO	100,791.86	
LARGO PLAZO		4,153,031.14
OTRAS CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	4,153,031.14	

TOTAL DE PASIVOS11,151,759.57**PATRIMONIO**

CAPITAL SOCIAL PAGADO	5,000.00
RESERVA LEGAL	69,443.71
RESERVA DE CAPITAL	3,370.92
UTILIDAD PERIODO	679,996.18
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u><u>11,909,570.38</u></u>

757,810.81


Sr. Fabián Campos A.
Gerente General


C.P.A. Alex Balladares
Contador Registro # 30.205

IMPALCASA S.A.**ESTADO DE GANANCIAS O PÉRDIDAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009****INGRESOS**

VENTAS		12,483,344.13
VENTAS GRAVADAS	12,460,043.38	
VENTAS EXENTAS	1,539.90	
OTRAS VENTAS GRAVADAS	12,260.85	
UTILIDAD EN VENTAS DE ACTIVOS FIJOS	9,500.00	

COSTO DE VENTAS

INVENTARIO INICIAL	1,851,079.98	7,994,062.35
COMPRAS	8,040,028.58	
TOTAL DISPONIBLE PARA LA VENTA	9,891,108.56	
INVENTARIO FINAL	-1,897,046.21	
UTILIDAD BRUTA		4,489,281.78

GASTOS DE OPERACIÓN

GASTOS ADMINISTRATIVOS	1,476,019.52	3,431,959.66
GASTOS DE VENTAS	1,955,940.14	
UTILIDAD OPERACIONAL		1,057,322.12

GASTOS FINANCIEROS

	6,196.92	
	1,051,125.20	

UTILIDAD DEL EJERCICIO

15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES	-157,668.78
DEDUCCION POR INCREMENTO NETO DE EMPLEADOS	-39,615.46

UTILIDAD GRAVABLE

	853,840.96
--	------------

25% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO

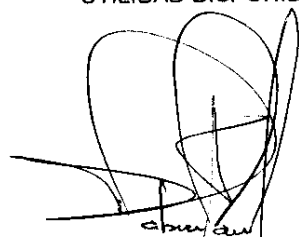
SUBTOTAL	213,460.24
	640,380.72

MAS VALOR DEDUCIDO POR INCREMENTO DE EMPLEADOS

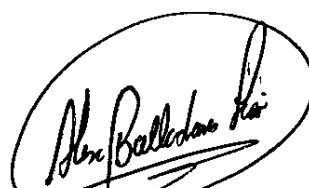
	39,615.46
--	-----------

UTILIDAD DISPONIBLE A FAVOR DE LOS ACCIONISTAS

	679,996.18
--	------------



Sr. Fabián Campos A.
Gerente General

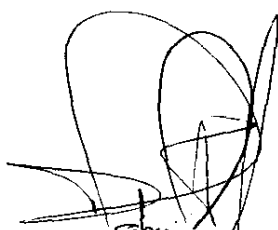


C.P.A. Alex Balladares
Contador Registro # 30.205

IMPALCASA S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009

Descripción	Sdo. Inicial	Aumento	Disminución	Saldo Final
Capital Social	5,000.00	-	-	5,000.00
Aporte para capitalización futura	-	-	-	-
Reserva Legal	31,164.14	38,279.57	-	69,443.71
Utilidad años anteriores	554,376.36	-	554,376.36	-
Utilidad presente ejercicio	-	679,996.18	-	679,996.18
Reserva de Capital	3,370.92	-	-	3,370.92
TOTAL	593,911.42	718,275.75	554,376.36	757,810.81

(Handwritten mark)


 Sr. Fabián Campos A.
 Gerente General


 C.P.A. Alex Balladares
 Contador Registro # 30.205

IMPALCASA S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.009

Flujo de Efectivo Neto, Generado por Actividades Operativas		(822,062.43)
ORÍGENES DE FONDOS		
INGRESOS		2,856,762.87
Utilidad Neta del Ejercicio	679,996.18	
Deprec. Prop. Planta y Equipos	31,858.82	
Amort. Clas. Incobrables	99,690.66	
Incremento de Cuentas por Pagar	1,640,429.27	
Incremento de Otras Cuentas por Pagar	27,497.64	
Incremento e Impuestos Anticipados	3,648.38	
Incrementos de Pasivo Acumulados	251,388.72	
Disminución de Impuestos Anticipados y Retenciones	122,253.20	
Depreciaciones Acumuladas	-	
Disminución de IVA Pagado	-	
Disminución de Otros Activos Ctes.	-	
Incremento de Participación Trabajadores	-	
Incremento de Impuesto IVA y Retenciones en la Fuente	-	
Incremento Impuesto Renta por Pagar	-	
APLICACIONES DE FONDOS		3,678,825.30
EGRESOS		
Incremento de Cuentas por Cobrar	2,904,721.35	
Incremento en Otras Cuentas por Cobrar	107,287.30	
Incremento de Productos Terminados	45,966.23	
Disminución Utilidades años anteriores	554,376.36	
Disminución Pasivos Corrientes	29,636.21	
Disminución de Clas. por Pagar a L/P	36,833.85	
Disminución de Clas. por Pagar Accionistas	4.00	
Incremento de Activos	-	
Incrementos de Otros Activos a L/P	-	
Disminución de Clas. por Pagar IEES	-	
Impuestos Anticipados	-	
Flujo de Efectivo Neto Generado por Actividades de Inversión		(1,285,827.52)
INGRESOS		
Ingreso por venta Activo Fijo	-	
EGRESOS		1,285,827.52
Incremento en Propiedad, Planta y Equipo	1,005,000.02	
Otros Activos a Largo Plazo	280,827.50	
Flujo de Efectivo Neto Generado por Actividades de Financiamiento		1,959,310.71
INGRESOS		1,959,310.71
Obligaciones Emitidas a Corto Plazo	-	
Prestamos Bancarios del Exterior	-	
Exhibición Aumento en Reserva Legal	38,279.57	
Aporte Futuras Capitalizaciones	-	
Cuentas y Doc. por Pagar L.P.	1,921,031.14	
Proveedores Locales	-	
Cuentas por Pagar del Exterior	-	
Otros Pasivos Largo Plazo	-	
Incremento del Capital Social	-	
EGRESOS		
Prestamos Bancarios del Exterior	-	

Variación Neta de Efectivo
Saldo Inicial Caja y Banco
Saldo Final de Caja y Banco

Sr. Fabián Campos A.
Gerente General

(148,579.24)
237,166.30
88,587.06

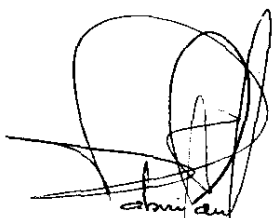
Alex Balladares
C.P.A. Alex Balladares
Contador Registro # 30.205

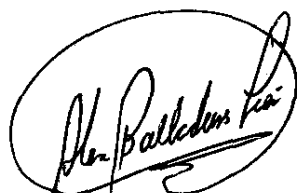
IMPALCASA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

CUENTAS	12/31/2008	12/31/2009	ORIGINES	APLICACIONES
Caja y Bancos	237,166.30	88,587.06	148,579.24	-
Cuentas y Doc. Por Cobrar	4,400,139.00	7,304,860.35	-	2,904,721.35
Otras Cuentas por Cobrar	312,270.34	419,557.64	-	107,287.30
Provision de Clas. Incobrables	(44,001.39)	(143,692.05)	99,690.66	-
Inventarios de Productos Terminados	1,851,079.98	1,897,046.21	-	45,966.23
Impuestos Anticipados	139,758.54	136,110.16	3,648.38	-
IVA Pagado	351,966.66	229,713.46	122,253.20	-
Propiedad, Planta y Equipo (Neto)	859,862.80	1,864,862.82	-	1,005,000.02
Depreciaciones Acumuladas	(136,443.95)	(168,302.77)	31,858.82	-
Otros Activos	-	280,827.50	-	280,827.50
SUMAN	7,971,798.28	11,909,570.38		
Cuentas por Pagar Proveedores	2,093,636.34	3,716,320.04	1,622,683.70	-
Comisiones por Pagar	-	15,241.84	15,241.84	-
Cuentas por Pagar Accionistas	2,214,295.01	2,214,291.01	-	4.00
Provisiones Sociales	71,001.11	41,364.90	-	29,636.21
Cuentas por Pagar IESS	2,998.19	5,501.92	2,503.73	-
15% Participacion Trabajadores	130,171.14	157,668.78	27,497.64	-
Impuesto IVA y Retencion en la Fuente	413,691.10	534,087.84	120,396.74	-
Impuesto a la Renta por Pagar	183,260.12	213,460.24	30,200.12	-
Obligaciones Emitidas a Corto Plazo	-	100,791.86	100,791.86	-
Prestamos de Accionistas	2,232,000.00	4,153,031.14	1,921,031.14	-
Otros Pasivos	36,833.85	-	-	36,833.85
Otras Cuentas por Pagar Accionistas L.P.	-	-	-	-
Capital Social	5,000.00	5,000.00	-	-
Reserva Legal	31,164.14	69,443.71	38,279.57	-
Reserva de Capital	3,370.92	3,370.92	-	-
Utilidad de años anteriores	-	-	-	-
Utilidad o (Pérdida) Ejercicio 2008	554,376.36	-	-	554,376.36
Utilidad o (Pérdida) Ejercicio 2009	-	679,996.18	679,996.18	-
SUMAN	7,971,798.28	11,909,570.38	4,964,652.82	4,964,652.82


Sr. Fabian Campos A.
Gerente General



C.P.A. Alex Balladares
Contador Registro # 30.205

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 de diciembre del 2009

1. OPERACIONES

COMPañÍA IMPALCASA S.A., se constituyó el 25 de Enero de 1999 en la ciudad de Guayaquil, en conformidad con las leyes pertinentes vigentes.

Su actividad es: ventas al por mayor de bebidas alcohólicas.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD

Sus políticas importantes de Contabilidad son las siguientes:

a. Base de Presentación

La compañía lleva sus registros de contabilidad y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC promulgadas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y aprobadas por la Superintendencia de Compañías, entidad encargada de su control y vigilancia; y, Servicios de Rentas Internas.

b. Provisión de cuentas dudosas

Los Accionistas de la compañía han decidido provisionar para cuentas incobrables la cantidad de US\$99,690.66 y al 31 de Diciembre del 2009 presenta un saldo de US\$143,692.05.

Saldos al 31 de Diciembre de 2008	Aumentos y/o Disminuciones	Saldos al 31 de Diciembre de 2009
44,001.39	99,690.66	143,692.05

c. Inventarios

Los inventarios están valuados al costo de adquisición y fueron realizados por el contador de la empresa y su asistente.

d. Propiedades, Planta y equipos de oficina

Están registrados al costo de adquisición y se deprecian por el método de línea recta basado en la vida útil estimada de los respectivos activos según los siguientes porcentajes anuales:

- Edificios	5%
- Maquinarias y Equipos	10%
- Vehículos	20%
- Maquinarias y Equipos Electrónicos	33.33%
- Muebles y equipos de oficina	10%
- Instalaciones	10%

Al 31 de Diciembre del 2009, las Propiedades, Muebles y Equipos presentan un saldo US\$1,696,560.05 y su desglose consta en el Anexo 2.

e. Inversiones Temporales

En el ejercicio económico del 2009 esta cuenta no registra saldo.

f. Jubilación patronal y bonificación para desahucio.

Por disposición de los accionistas no se han efectuado provisiones para desahucio y el personal no cumple con los años base para realizar la provisión de Jubilación patronal.

g. Participación de trabajadores en utilidades de la empresa

El empleador o empresa reconocerá en beneficio de sus trabajadores el quince por ciento de las utilidades liquidas según disposiciones del código de trabajo.

h. Reserva Legal

La ley de compañías del Ecuador exige que las compañías anónimas

transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades líquidas anuales, hasta que esta reserva alcance por lo menos el 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumento de capital.

3. CUENTAS POR COBRAR – CLIENTES

La compañía tiene la modalidad de cobro 60 días después de entregar la mercadería, su rotación de cartera al cierre es de 207 días. Cabe mencionar que la variación en la política de cobros se debe a la gran competitividad y conflictos de control externos.

Cuentas por Cobrar al 31-12-09	7,304,860.35
Promedio diario de Ventas	34,615.51
Periodo de Cobros	207 días

4. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Presenta un saldo al 31 de diciembre del 2009 de US\$419,557.64 y su desglose está descrito en el Anexo 1.

5. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2009 esta cuenta presenta un saldo neto de US\$1,696,560.05 según detalle a continuación.

BIENES	VALOR NETO AL 31/12/09
TÉRRENOS	1,518,625.02
EDIFICIOS	170,100.00
EQ. DE COMPUTACIÓN	0.00
EQ. DE OFICINA	5,685.51
MUEBLES Y ENSERES	1,768.78
EQ. DE COMUNICACIÓN	380.74
VEHICULOS	0.00
TOTAL...	1,696,560.05

El cargo a gastos por depreciación de las propiedades y equipos fue de US\$31,858.82.

El desglose consta en el Anexo 2.

6. PROVISIÓN DE BENEFICIOS SOCIALES

La compañía ha provisionado los beneficios sociales que por ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el código de trabajo. Al 31 de diciembre del 2009 las provisiones sociales presentan un saldo de \$. 48,364.90 y su desglose consta en el Anexo 3.

7. COMISIONES POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2009 esta cuenta presenta un saldo de US\$15,241.84 que representa los diferentes valores de varios comisionistas.

8. CUENTAS POR PAGAR IESS

Al 31 de Diciembre del 2009 esta cuenta presenta un saldo de US\$5,501.92 y su desglose se detalla en el Anexo 4.

9. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

Los Gastos por Participaciones de Trabajadores e Impuesto a la Renta sobre las utilidades por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2009 corresponde al cálculo del 15% y 25%.

Utilidades antes de participación trabajadores	1,051,125.20
Según libros	1,051,125.20
Menos 1 5% Participación Trabajadores	157,668.78
Deducion por incremenro neto de Empleados	39,615.46
Utilidades Gravables	853,840.96
Menos: Menos Impuesto a la Renta Causado 25%	213,460.24
SUBTOTAL...	640,380.72
Mas: Deducion por incremenro neto de Empleados	39,615.46
Utilidad Liquida	679,996.18
Menos: Reserva Legal 10 % - Valor Aplicado en el presente Ejercicio	38,279.57
Utilidad Disponible a Favor de los Accionistas	641,716.61

La ley establece que para el ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre del 2009 la tarifa del Impuesto a la Renta para las sociedades será del 25%

Las tasas para el año 2009 son:

Impuesto a la renta, para sociedades	25%
Impuesto al valor agregado	12%

10. OBLIGACIONES FISCALES

Al 31 de Diciembre del 2009 esta cuenta presenta un saldo de US\$534,087.84 y su desglose se detalla en el Anexo 5.

11. IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2009 el impuesto causado por los resultados del Ejercicio Económico es de US\$213,460.24, conforme al detalle que continua.

Utilidad Gravable	853,840.96
Impuesto Causado 25%	213,460.24
Retenciones en la Fuente	136,110.16
Saldo por Pagar	77,350.08

12. INVERSIONES PERMANENTES

De acuerdo al estado financiero esta cuenta no registra saldo.

13. OBLIGACIONES POR PAGAR A CORTO PLAZO

Las Obligaciones por pagar al 31 de diciembre del 2009 presentan un saldo de US\$100,760.98 que se detallan en el Anexo 6.

14. PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2009 esta cuenta presenta el saldo de 3,874,260.00.

15. PROVISIONES A LARGO PLAZO

De acuerdo al estado financiero esta cuenta no registra saldo

16. CAPITAL SOCIAL

El Capital social asciende a US\$5,000.00 dólares, con la siguiente nomina de accionistas:

QUALITYVIP S.A.	US\$2,500.00
KERAFLOX S.A.	US\$2,500.00
	=====

17. TRANSACCIONES DE ACCIONISTAS

Durante el periodo comprendido entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre del 2009 no he detectado que la compañía registre transacciones que afecten a cuentas de resultados.

18. CUMPLIMIENTO DE LOS DERECHOS DE AUTOR

Se verifico el cumplimiento de la normas sobre Derechos de Autor por parte de la Empresa **Impalcasa S.A.**.

19. REFERENCIA DE CUENTAS DE ORDEN Y DE CONTINGENTE

No registra cuentas de orden ni contingente.

20. TRANSACCIONES IMPORTANTES REALIZADAS DESPUÉS DE CERRAR EL AÑO 2009

No he detectado ninguna transacción importante después del cierre del año 2009, a la fecha de la presentación de este informe de auditoria (Junio 4 del 2010).

21. EMISIÓN DE DECLARACIONES DE IMPUESTOS SUSTITUTIVAS

No se realizaron declaraciones sustitutivas de ningún tipo de impuestos durante el año 2009, sin embargo si hizo un alcance por la consideración de las multas, ya que el banco por equivocación no debito dichos valores.

22. OBSERVACIONES

- 22.1.-** Se ha incrementado el exceso del valor mínimo de la Reserva Legal en US\$38,279.57
- 22.2.-** El Plan de Cuentas sigue con imprecisiones en la determinación de las mismas.
- 22.3.-** En el Plan de Cuentas continúan las inconformidades en las agrupaciones de cuentas.

23. SUGERENCIAS

- 23.1.-** Se debe elaborar un plan de inversiones para utilizar el exceso de Reserva Legal referente al mínimo indicado en la Ley respectiva.
- 23.2.-** Insisto en el análisis del Plan de Cuentas y en sus correspondientes reclasificaciones en los casos que ameriten.
- 23.3.-** Un vez mas indico que las cuentas deben agruparse de acuerdo a lo establecido en los Estados Financieros.

24. TODAS LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTES INTEGRANTES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



ANEXO 1

Nota 4: OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2009 presenta un saldo de US\$419,557.60 y su correspondiente desglose es como sigue:

Cuentas por Cobrar Empleados	68,439.38
Anticipo a Proveedores	744.21
Diversos	350,374.05
TOTAL...	419,557.64



ANEXO 2

5. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2009, su desglose consta a continuación:

BIENES	COSTO 2008	COSTO 2009	% DEPREC.	DEPRECIACIÓN ACUMULADA 2008	DEPRECIACIÓN AÑO 2009	DEPRECIACIÓN ACUMULADA AL 31/12/2009	VALOR NETO 31/12/09
TERRENOS	513,625.00	1,518,625.02	0.00%	0.00	0.00	0.00	1,518,625.02
EDIFICIOS	189,000.00	189,000.00	5.00%	9,450.00	9,450.00	18,900.00	170,100.00
EQ. DE COMPUTACION	18,777.50	18,777.50	33.33%	13,059.87	5,717.63	18,777.50	
EQ. DE OFICINA	11,423.66	11,423.66	10.00%	4,595.78	1,142.37	5,738.15	5,685.51
MUEBLES Y ENSERES	9,030.01	9,030.01	10.00%	6,358.22	903.01	7,261.23	1,768.78
EQ. DE COMUNICACIÓN	1,375.52	1,375.52	10.00%	857.22	137.56	994.78	380.74
VEHICULOS	116,631.11	116,631.11	20.00%	102,122.86	14,508.25	116,631.11	
TOTAL	859,862.80	1,864,862.82		136,443.95	31,858.82	168,302.77	1,696,560.05

***Terrenos: Costo 2008**
513,625.00

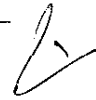
Incremento 2009
1,005,000.02

Costo 31/12/2009
1,518,625.02

ANEXO 3

6. PROVISIÓN DE BENEFICIOS SOCIALES

Decimo Tercer Sueldo	\$1,995.67
Decimo Cuarto Sueldo	\$6,282.16
Vacaciones	\$33,087.07
TOTAL...	<u>\$41,364.90</u>



ANEXO 4

8. Cuentas por Pagar IESS

Al 31 de Diciembre del 2009 esta cuenta presenta un saldo de US\$5,501.92 y su desglose es como sigue:

Aporte Personal 9.35%	\$2,352.27
Aporte Patronal – IECE - SECAP	\$3,056.98
Prestamos Quirografarios	<u>\$92.67</u>
TOTAL...	\$5,501.92



ANEXO 5

10. OBLIGACIONES FISCALES

Al 31 de Diciembre del 2009 esta cuenta presenta un saldo de US\$534,087.84 y su desglose es como sigue:

IVA en Ventas		313,378.67
Retención en la Fuente Renta por Pagar		186,094.78
Retención 1%	18,423.78	
Retención 8%	1,881.55	
Retención 1 x 1000	22.33	
Retención 2%	1,190.07	
Otras Retenciones	164,577.05	
Retención IVA por Pagar		18,497.19
IVA 30% Bienes	13,929.60	
IVA 70% Servicios	2,240.21	
IVA 100%	2,327.38	
Servicio Rentas Interna		16,117.20
		<u>534,087.84</u>

ANEXO 6

13. OBLIGACIONES POR PAGAR A CORTO PLAZO

Las Obligaciones por pagar al 31 de diciembre del 2009 presentan un saldo de US\$100,760.98 que se detallan a continuación:

Valores por Liquidar Importaciones	\$90,278.80
Cuentas por Liquidar	\$1,083.81
Anticipos de Clientes	<u>\$9,398.37</u>
TOTAL...	\$100,760.98



FORMULARIO DECLARACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA Y PRESENTACIÓN

101

DE BALANCES FORMULARIO ÚNICO SOCIEDADES Y

No. FORMULARIO

Resolución No.

ESTABLECIMIENTOS PERMANENTES

25885863

NAC-DGER2008-1520

100 IDENTIFICACIÓN DE LA DECLARACIÓN

(O) ORIGINAL - (S) SUSTITUTIVA

031 0

AÑO 102 2009

No. FORMULARIO QUE SUSTITUYE

104

200 IDENTIFICACIÓN DEL SUJETO PASIVO

EXPEDIENTE

203

RUC 201 0991478493001 202 IMPALCASA S.A.

OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS DEL EXTERIOR EN EL EJERCICIO FISCAL (INFORMATIVO)

Activo con partes relacionadas del exterior 011 Ingreso con partes relacionadas del exterior 013

Pasivo con partes relacionadas del exterior 012 Egreso con partes relacionadas del exterior 014

TOTAL OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS DEL EXTERIOR (011 + 012 + 013 + 014) 015

ESTADO DE SITUACIÓN

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

Caja, bancos 311 88,587.06 Ventas netas locales gravadas con tarifa 12% 601 12,460,043.38

Inversiones corrientes 312 Exportaciones netas 602 1,539.9

Cuentas y documentos por cobrar clientes - corriente 313 Otros ingresos provenientes del exterior 603 0

Relacionados / Locales 314 Rendimientos financieros 604 0

Relacionados / Del exterior 315 Otras rentas gravadas 605 0

No relacionados / Locales 316 7,304,860.35 Utilidad en venta de activos fijos 606 12,260.85

No relacionados / Del exterior 317 Dividendos percibidos locales 607 9,500

Otras cuentas y documentos por cobrar - corriente 318 Rentas exentas provenientes de donaciones y aportaciones 608 0

Relacionados / Locales 319 De recursos públicos 609 0

Relacionados / Del exterior 320 De giras locales 610 0

No relacionados / Locales 321 419,557.64 Del exterior 611 0

No relacionados / Del exterior 322 Otras rentas exentas 612 0

(-) Provisión cuentas incobrables 323 143,892.05 TOTAL INGRESOS (Sumar del 601 al 612) 699 12,483,344.13

Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (IVA) 324 229,713.46

Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (RENTA) 325 136,110.16 Ventas netas de activos fijos (informativo) 691 0

Inventario de materia prima 326 Ingresos por reembolso como intermediario (informativo) 692 0

Inventario de productos en proceso 327 0

Inventario de suministros y materiales 328 0

Inventario de prod. terminados y mercad. en almacén 329 1,897,046.21

Mercaderías en tránsito 330 0

Inventario repuestos, herramientas y accesorios 331 0

Activos pagados por anticipado 332 0 el sujeto pasivo 701 1,851,079.98

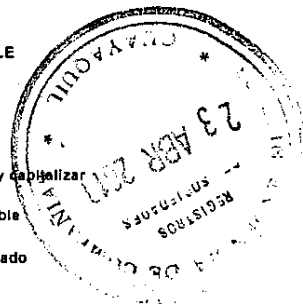
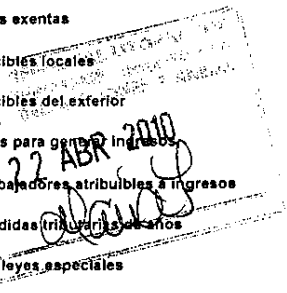
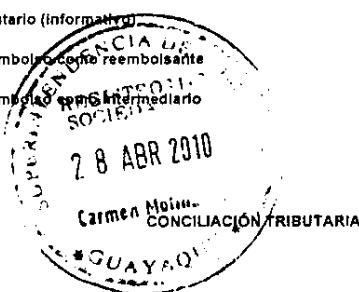
Otros activos corrientes 333 0 Compras netas locales de bienes no producidos por el sujeto pasivo 702 8,040,028.58

TOTAL ACTIVO CORRIENTE 339 9,932,182.83

ACTIVO FIJO Importaciones de bienes no producidos por

Inmuebles (excepto terrenos)	341	189,000	el sujeto pasivo	703	0	704	0
Naves, aeronaves, barcasas y similares	342	0	(-) Inventario final de bienes no producidos por				
Muebles y enseres	343	9,030.01	el sujeto pasivo	705	1,897,046.21		
Maquinaria, equipo e instalaciones	344	0	Inventario inicial de materia prima	706	0		
Equipo de computación y software	345	18,777.5	Compras netas locales de materia prima	707	0		
Vehículos, equipo de transporte y camiónero móvil	346	116,831.11	Importaciones de materia prima	708	0		
Otros activos fijos	347	12,799.18	(-) Inventario final de materia prima	709	0		
(-) Depreciación acumulada activo fijo	348	168,302.77	Inventario inicial de productos en proceso	710	0		
Terrenos	349	1,518,625.02	(-) Inventario final de productos en proceso	711	0		
Obras en proceso	350	0	Inventario inicial de productos terminados	712	0		
TOTAL ACTIVO FIJOS	369	1,696,580.05	(-) Inventario final de productos terminados	713	0		
ACTIVO DIFERIDO (INTANGIBLE)			Sueldos, salarios y demás remuneraciones que				
Marcas, patentes, derechos de llave y otros similares	371	0	constituyen materia gravada del IESS	715	0	716	204,126.57
Gastos de organización y constitución	373	0	Beneficios sociales, indemnizaciones y otras remuneraciones				
Gastos de investigación, exploración y similares	375	0	que no constituyen materia gravada del IESS	717	0	718	52,035.48
Otros activos diferidos	377	0	Aporte a la seguridad social (incluye fondo de reserva)	719	0	720	41,811.93
(-) Amortización acumulada	378	0	Honorarios profesionales y dietas	721	0	722	217,038.91
TOTAL ACTIVO DIFERIDO	379	0	Honorarios a extranjeros por servicios ocasionales	723	0	724	0
ACTIVO LARGO PLAZO			Arrendamiento de inmuebles	725	0	726	7,925.68
Inversiones largo plazo / Acciones y participaciones	381	0	Mantenimiento y reparaciones	727	0	728	78,890.34
Inversiones largo plazo / Otras	382	0	Combustibles	729	0	730	7,650.72
Cuentas y documentos por cobrar clientes - largo plazo			Promoción y publicidad	731	0	732	1,632,692.65
Relacionados / Locales	383	0	Suministros y materiales	733	0	734	35,793.08
Relacionados / Del exterior	384	0	Transporte	735	0	736	375,513.7
No relacionados / Locales	385	0	Provisiones / Para jubilación personal	737	0	738	0
No relacionados / Del exterior	386	0	Provisiones / Para desahucio	739	0	740	0
Otras cuentas y documentos por cobrar - largo plazo			Provisiones / Para cuentas incobrables			742	70,645.46
Relacionados / Locales	387	0	Provisiones / Otras provisiones	743	0	744	0
Relacionados / Del exterior	388	0	Arrendamiento mercantil Local	745	0	746	0
No relacionados / Locales	389	0	Arrendamiento mercantil Del exterior	747	0	748	0
No relacionados / Del exterior	390	0	Comisiones / Locales	749	0	750	0
(-) Provisión cuentas incobrables	391	0	Comisiones / Del exterior	751	0	752	0
Otros activos largo plazo	392	280,827.5	Intereses bancarios				
TOTAL ACTIVO LARGO PLAZO	397	280,827.5	Local	753	0	754	6,196.92
TOTAL DEL ACTIVO (339 + 369 + 379 + 397)	399	11,909,570.38	Del exterior	755	0	756	0
PASIVO			Intereses pagados a terceros				
PASIVO CORRIENTE			Relacionados / Local	757	0	758	0
Cuentas y documentos por pagar proveedores - corriente			Relacionados / Del exterior	759	0	760	0
Relacionados / Locales	411	0	No relacionados / Local	761	0	762	0
Relacionados / Del exterior	412	0	No relacionados / Del exterior	763	0	764	0
No relacionados / Locales	413	1,869,032.27	Pérdida en venta de activos / Relacionados	765	0	766	0
No relacionados / Del exterior	414	0	Pérdida en venta de activos / No relacionados	767	0	768	0
Obligaciones con instituciones financieras - corriente			Otras pérdidas	769	0	770	0
Locales	415	0	Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	771	0	772	52,986.35
Del exterior	416	0	Gastos indirectos asignados desde el exterior				

Préstamos de accionistas / Locales	417	2,214,291.01	por partes relacionadas	773	0	774	0
Préstamos de accionistas / Del exterior	418	0	Gastos de gestión	775	32,169.38		
Otras cuentas y documentos por pagar - corriente			Impuestos, contribuciones y otros	776	21,645.16		
Relacionados / Locales	419	1,858,960.51	Gastos de viaje	777	0	778	146,851.49
Relacionados / Del exterior	420	0	IVA que se carga al costo o gasto	779	0	780	0
No relacionados / Locales	421	534,087.84	Depreciación de activos fijos / Acelerada	781	0	782	0
No relacionados / Del exterior	422	0	Depreciación de activos fijos / No acelerada	783	0	784	31,858.82
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	423	213,460.24	Amortizaciones	785	0	786	0
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	424	157,668.78	Servicios públicos	787	0	788	15,180.85
Transferencias casa matriz y sucursales (del exterior)	425	0	Pagos por otros servicios	789	0	790	407,143.09
Crédito a mutuo	426	0	Pagos por otros bienes	791	0	792	0
Obligaciones emitidas corto plazo	427	100,791.86	TOTAL COSTOS	797	7,994,062.35		
Provisiones	428	50,435.92	TOTAL GASTOS	798	3,438,156.58		
TOTAL PASIVO CORRIENTE	439	6,998,728.43	TOTAL COSTOS Y GASTOS (797 + 798)	799	11,432,218.93		
PASIVO LARGO PLAZO							
Cuentas y documentos por pagar proveedores - largo plazo			Baja de inventario (informativo)	794	0		
Relacionados / Locales	441	0	Pago por reembolso como reembolsante (informativo)	795	0		
Relacionados / Del exterior	442	0	Pago por reembolso como intermediario (informativo)	796	0		
No relacionados / Locales	443	0					
No relacionados / Del exterior	444	0					
Obligaciones con Instituciones financieras - largo plazo							
Locales	445	0					
Del exterior	446	0	UTILIDAD DEL EJERCICIO (SI 699 - 799 mayor a 0)	801	1,051,125.2		
Préstamos de accionistas / Locales	447	4,153,031.14	PERDIDA DEL EJERCICIO (SI 699 - 799 menor a 0)	802	0		
Préstamos de accionistas / Del exterior	448	0	(-) 15% Participación a trabajadores	811	157,668.78		
Otras cuentas y documentos por pagar - largo plazo			(-) 100% Dividendos percibidos exentos (Campo 608)	812	0		
Relacionados / Locales	449	0	(-) 100% Otras rentas exentas (609+610+611+612)	813	0		
Relacionados / Del exterior	450	0	(+) Gastos no deducibles locales	814	0		
No relacionados / Locales	451	0	(+) Gastos no deducibles del exterior	815	0		
No relacionados / Del exterior	452	0	(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos	816	0		
Transferencias casa matriz y sucursales (del exterior)	453	0	(+) Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	817	0		
Crédito a mutuo	454	0	(-) Amortización pérdidas tributarias de años anteriores	818	0		
Obligaciones emitidas largo plazo	455	0	(-) Deducciones por leyes especiales	819	0		
Provisiones para jubilación patronal	456	0	(+) Ajuste por precios de transferencia	820	0		
Provisiones para desahucio	457	0	(-) Deducción por incremento neto de empleados	821	39,615.46		
Otras provisiones	458	0	(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	822	0		
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	469	4,153,031.14					
Pasivos diferidos	479	0	UTILIDAD GRAVABLE	829	853,840.96		
Otros pasivos	489	0	PERDIDA	839	0		
TOTAL DEL PASIVO (439 + 469 + 479 + 489)	499	11,151,759.57					
			Utilidad a reinvertir y capitalizar	841	0		
			Saldo utilidad gravable	842	853,840.96		
PATRIMONIO NETO							
Capital suscrito y/o asignado	501	5,000	Total impuesto causado	849	213,460.24		
(-) Capital suscrito no pagado, acciones en tesorería	503	0	(-) Anticipo pagado	851	0		
Aportes de socios o accionistas para futura capitalización	505	0	(-) Retenciones en la fuente realizadas en el ejercicio fiscal	852	136,110.16		
			(-) Retenciones por dividendos anticipados	853	0		



Reserva legal	507	69,443.71	(-) Retenciones por ingresos provenientes del exterior	854	0
Otras reservas	508	3,370.92	(-) Crédito tributario de años anteriores	855	0
Utilidad no distribuida ejercicios anteriores	513	0	(-) Exoneración por leyes especiales	856	0
(-) Pérdida acumulada ejercicios anteriores	515	0			
Utilidad del ejercicio	517	879,996.18	IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	859	77,350.08
(-) Pérdida del ejercicio	519	0	SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	869	0
TOTAL PATRIMONIO NETO	598	757,810.81			
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	599	11,909,570.38	Anticipo próximo año (fórmula)	879	0

Pago previo (Informativo)

DETALLE DE IMPUTACIÓN AL PAGO (Para declaraciones sustitutivas)

Impuesto	897	0	Interés	898	0	Multa	899	0
----------	-----	---	---------	-----	---	-------	-----	---

VALORES A PAGAR Y FORMA DE PAGO (Luego de imputación al pago en declaraciones sustitutivas)

Total impuesto a pagar (859 - 897)	902	77,350.08
Interés por mora	903	0
Multas	904	0
TOTAL PAGADO (902 + 903 + 904)	999	77,350.08

Mediante cheque, débito bancario, efectivo u otras formas de pago

Mediante Compensaciones

Mediante Notas de Crédito

DETALLE DE NOTAS DE CRÉDITO

N/C No.	908		N/C No.	910		N/C No.	912		N/C No.	914	
Valor USD	909	0	Valor USD	911	0	Valor USD	913	0	Valor USD	915	0

DETALLE DE COMPENSACIONES

Resolución No.	916		Resolución No.	918	
Valor USD	917	0	Valor USD	919	0

Declaro que los datos proporcionados en este documento son exactos y verdaderos, por lo que asumo la responsabilidad legal que de ella se deriven (Art. 101 de la L.O.R.T.).

No. ID REPRESENTANTE LEGAL

198 1709946253

RUC CONTADOR 199 0910744263001

FORMA DE PAGO

921 no existe dato

BANCO

922 BANCO DEL PACIFICO S.A.

La presente información reposa en la base de datos del SRI, conforme la declaración realizada por el contribuyente

Numero Serial: 990357213031

Fecha Recaudación: 19/04/2010

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
CERTIFICO: Que esta copia es fiel reproducción del documento que reposa en nuestros archivos.
NOTA: Si estos ESTADOS FINANCIEROS requieren cambios o ajustes por errores omisiones e incorrecciones la Compañía tiene la OBLIGACIÓN de volver a presentarlos a la Superintendencia de Compañías financieras corregidos la que a su vez extenderá la nueva configuración de presentación

Carmen Molina Borja
 SECRETARIA DEL SECRETARIO GENERAL

INFORME DEL GERENTE DE IMPALCASA S.A. AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

Por medio de la presente pongo a consideración, para su análisis y aprobación los Estados Financieros de esta compañía correspondientes al Ejercicio Económico del 2009.

Esta Administración ha cumplido con todas las normas legales , estatutarias y reglamentarias vigentes en los diferentes organismos de control así como las resoluciones de la Junta de Accionistas y del Directorio.

Por lo tanto, los Estados Financieros reflejan nuestra posición económica durante la gestión del presente ejercicio.

Atentamente,



Fabian Fernando Campos Aguirre.
GERENTE GENERAL



INFORME DEL COMISARIO DE IMPALCASA S.A AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

En mi calidad de comisario de esta compañía y cumpliendo con las disposiciones legales, estatutarias y reglamentarias, presento a ustedes el informe correspondiente al examen del ejercicio económico terminado al 31 de Diciembre del 2009.

La administración de la empresa ha cumplido con las normas legales y estatutarias pertinente, siguiendo las políticas trazadas por la junta de accionistas.

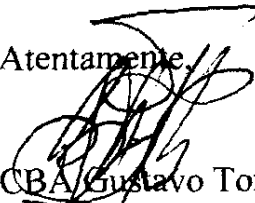
Una vez revisados los Estados Financieros con sus respectivos anexos y registros contables, se puede comprobar que guardan conformidad con los libros de Contabilidad, siguiendo procedimientos de general aceptación para el control interno.

Las cifras, reflejan el movimiento económico de la empresa en el periodo examinado siguiendo los principios contables de general aceptación en el Ecuador, en correspondencia con los libros de Contabilidad.

Se ha dado cumplimiento total al Art. 321 de la Ley de compañías encontrando:

- ✓ No existen garantías que exigir a los administradores.
- ✓ Se nos ha proporcionado los Balances mensuales de comprobación
- ✓ Se ha examinado con la periodicidad prevista en la ley, los libros contables y documentación de la compañía.
- ✓ Se ha revisado tanto el Balance General como el Estado de Perdidas y Ganancias al 31 de Diciembre del 2009, lo que determina que las cifras contenidas en estos Estados Financieros reflejan la real situación de la empresa.

Atentamente,


CBA/Gustavo Toro
Reg/0.17411

