84100

OPINION 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 2005, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y flujos de efectivo 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 de acuerdo con normas de auditoria 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 auditoria 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 2005, 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.

ELADIO POTES CARVAJAL
C.P.A. No. 4122
SC. RNAE No.44

Guayaquil, 27 de Junio del 2006

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
2 8 JUN 2006
Roddy Constante L.
GUAYAQUIL

OPINIÓN DEL ADITOR INDEPENDIENTE SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS EN MATERIA DE IMPUESTO 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 2005 he emitido mi dictamen, sin salvedades, sobre dichos estados financieros con fecha de hoy.

Mi auditoría fué efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas y con el propósito de formarme una opinión sobre dichos estados financieros. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas de carácter significativo e incluye el exámen 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 significativos, efectué pruebas de cumplimiento, 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 Impuesto al 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 y 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 2005.

ELADIO POTES CARVAJAL
C.P.A. #4122
SC.RNAE No.44

Guayaquil, 27 de Junio del 2006

ESTADO DE GANANCIAS O PERDIDAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

VENTAS	
VENTAS GRABADAS	8.633.841,03
OTRAS RENTAS	2.453,17
UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVOS	9.581,62
	8.645.875,82
COSTO DE VENTAS	6.093.611,38
UTILIDAD BRUTA	2.552.264,44
GASTOS DE OPERACIÓN	
GASTOS ADMINSTRATIVOS	1.296.159,48
GASTOS DE VENTAS	902.708,69
GASTOS FINANCIEROS	3.574,28
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	**349.821,99**
MENOS: PARTICIPACION 15%	52.473,30
UTILIDAD DESPUES DE PART. 15%	297.348,69
(+) Gastos no Deducibles	41,77
BASE PARA CALCULO DEL I.RENTA	**297.390,46**
IMPUESTO A LA RENTA 25%	74.347,62
(-) Gastos no Deducibles	41,77
UTILIDAD DESPUES DE PART. E IMPUESTOS	**223.001,08**

SR. FABIAN CAMPOS A.
Gerente General

C.P.A. ALEX BALLADARES
Contador Registro #7,531

IMPALCASA S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

ACTIVO		
CORRIENTE		
CAJA Y BANCOS	17.779,19	
CUENTAS POR COBRAR	1.617.567,49	
INVENTARIOS	1.021.191,99	
IMPUESTOS ANTICIPADOS	129.578,04	2.786.116,71
FIJOS		
MAQUINARIAS, MUEBLES Y ENS Y EQUIPOS	154.921,79	
MENOS: DEPREC. ACUMULADA	-41.561,74	
NO DEPRECIABLES		
TERRENOS	700.000,00	813.360,05
DIFERIDO		
OTROS ACTIVOS	1.494,01	1.494,01
TOTAL DE ACTIVOS		**3.600.970,77**
	-	
PASIVO		
CORRIENTE		
CUENTAS P' PAGAR PROV. LOCALES	2.815.760,21	
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	368.026,54	
PROVISIONES SOCIALES Y PARTIC.15%	60.950,55	
ANTICIPO DE CLIENTES	17.540,32	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	22.519,08	
IMPUESTOS Y RETENCIONES	84.402,07	
		3.369.198,77
PATRIMONIO		
CAPITAL SOCIAL PAGADO	5.000,00	
RESERVA LEGAL	400,00	
RESERVA DE CAPITAL	3.370,92	
UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES	-	
UTILIDAD PERIODO	223.001,08	231.772,00
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**3.600.970,77**

SR. FABIAN CAMPOS A.
Gerente General

C.P.A. ALEX BALLADARES
Contador Registro #7,531

IMPALCASA S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
En Dólares Americanos

Descripción	Saldo inicial	Aumentos	Disminución	Saldo Final
Capital Social	5.000,00	-	-	5.000,00
Aporte para capitalización futura	-	-	-	-
Reserva Legal	400,00	-	-	400,00
Utilidad años anteriores	368.026,54	-	368.026,54	-
Utilidad presente ejercicio	-	223.001,08	-	223.001,08
Reserva de Capital	3.370,92	-	-	3.370,92
Total	376.797,46	223.001,08	368.026,54	231.772,00

SR. FABIAN CAMPOS A.
Gerente General

C.P.A. ALEX BALLADARES
Contador Registro #7,531

IMPALCASA S. A.

ESTADO DE CAMBIOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

CUENTAS	31/12/2004	31/12/2005	*ORIGINES*	*APLICACIONES*
Caja y Bancos	62.745,57	17.779,19	44.966,38	-
Cuentas y Doc. Por Cobrar	1.083.045,10	1.617.567,49	-	534.522,39
Inventario de Productos Terminados	1.387.039,46	1.021.191,99	365.847,47	-
Impuestos Anticipados	85.454,71	131.072,05	-	45.617,34
Intereses Bancarios Diferidos	-	-	-	-
Propiedad, Planta y Equipo (Neto)	843.000,21	854.921,79	-	11.921,58
Depreciaciones Acumuladas	14.889,03	41.561,74	26.672,71	-
			-	-
SUMAN	**3.446.396,02**	**3.600.970,77**		
			-	-
Cuentas por Pagar	2.499.758,03	3.183.786,75	684.028,72	-
Provisiones Impuestos por Pagar	153.325,62	162.892,94	9.567,32	-
Otros Pasivos Corrientes	416.514,91	22.519,08	-	393.995,83
Capital Social	5.000,00	5.000,00	-	-
Aportes de Socios Futuras Capitalización	-	-	-	-
Reserva Legal	400,00	400,00	-	-
Reserva de Capital	3.370,92	3.370,92	-	-
Utilidades No Repartidas de Ejerc.Anteriores	141.986,12	-	-	141.986,12
Utilidad o (Pérdida) Ejercios 2004	226.040,42	-	-	226.040,42
Utilidad o (Pérdida) Ejercios 2005	-	223.001,08	223.001,08	-
SUMAN	**3.446.396,02**	**3.600.970,77**	**1.354.083,68**	**1.354.083,68**

SR.FABIAN CAMPOS A.
Gerente General

C.P.A. ALEX BALLADARES
Contador Registro #7,531

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31/12/2005

Flujo de Efectivo neto, generado por las Actividades Operativas		-33.044,80
ORIGENES DE FONDOS		
INGRESOS		1.309.117,30
Utilidad neta del ejercicio	223.001,08	
Deprec. Prop. Planta y Equipos	26.672,71	
Disminucion de Cuentas por Cobrar	-	
Disminucion de Otras Ctas. por Cobrar	-	
Incremento de Cuentas por Pagar	684.028,72	
Incremento de Cuentas por Pagar L.P.		
Disminucion Inventarios	365.847,47	
Disminucion de Otros Activos Ctes.		
Incrementos de Pasivos Acumulados	9.567,32	
Disminucion de Otros Pasivos Corrientes	-	
APLICACIONES DE FONDOS		1.342.162,10
EGRESOS		
Incremento de Cuentas por Cobrar	534.522,39	
Incremento en Otras Ctas. Por Cobrar	-	
Incremento de Importaciones en transito	-	
Incremento de Productos en Proceso	-	
Disminución Cuentas por Pagar	393.995,83	
Disminución Pasivos Acumulados	368.026,54	
Impuestos Anticipados	45.617,34	
Flujo de Efectivo neto, generado por las Actividades Inversion		-11.921,58
INGRESOS		-
Ingresos por venta Activo Fijo		
EGRESOS		11.921,58
Incremento en Propiedad, Planta y Equipo	11.921,58	
Flujo de Efectivo neto, generado por las Actividades de Financiamiento		-
INGRESOS		-
Documentos por Pagar	-	
Exhibicion Aumento en Reserva Legal		
Aporte Futuras Capitalizaciones	-	
Cuentas y Doc. Por Pagar L.P.	-	
Proveedores Locales	-	
Cuentas por Pagar del Exterior	-	
Otros Pasivos Largo Plazo	-	
Incremento del Capital Social	-	
EGRESOS		-
Aumento de Capital	-	

Incremento de Efectivo	**-44.966,38**
Saldo Inicial de Caja-Bancos	**62.745,57**
Saldo Final de Caja-Bancos	**17.779,19**

SR.FABIAN CAMPOS A.
Gerente General

C.P.A. ALEX BALLADARES
Contador Registro #7,531

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2005

1. OPERACIONES

IMPALCASA S.A., se constituyó el en la ciudad de Guayaquil.
Su actividad es: Venta 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 para cuentas dudosas

Los socios de la compañía han decidido aumentar las provisiones en 1 % para cuentas dudosas.

Saldo al 31 de diciembre 2005	$47.157.01
Saldo al 31 de diciembre 2004	$32.102.90
Aumento	$15.054.11

c. Inventarios

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

Propiedades planta y equipos

Las propiedades y equipos están registrados al costo de adquisición.

Las propiedades y equipos 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%

d. Inversiones Temporales

En el ejercicio económico del 2005 esta cuenta no registra saldo.

e. Jubilación patronal y bonificación para desahucio.

Por disposición de los accionistas no se ha efectuado

f. 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.

g. Reserva legal

La ley de compañías del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor del 10% de las utilidades líquidas anuales, hasta que esta reserva alcance por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no esta sujeta a distribución excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital, para cubrir perdidas en las operaciones.

3. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

La compañía tiene la modalidad de cobro 60 días de entregado la mercadería, su rotación de cartera al cierre es de 68 días. Cabe mencionar que la variación en la política de cobros se debe a la gran competitividad.

Cuentas por Cobrar al 2005	1,617.567.49
Ventas diarias	23.687
Rotación Promedio	68 días

4. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Los otros activos en dólares, al 31 de diciembre del 2005, no registran saldo.

5. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2005, el movimiento en miles de dólares , de propiedades y equipos , es como sigue:

Propiedades y Equipos al 2005	813.360.06
Propiedades y Equipos al 2004	828.111.18
Disminución	14.751.13

El cargo a gastos por depreciación de las propiedades y equipos fue de US $26.672.71

6. PROVISION DE BENEFICIOS SOCIALES

La compañía aprovisionado los beneficios sociales que por ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el código de trabajo.
Los saldos al 31 de diciembre del 2005 de las provisiones sociales son los siguientes:

Décimo tercer sueldo	$ 529.30
Décimo cuarto sueldo	$2.110.05
Fondo de Reserva	$1.438.99
Vacaciones	$3.033.24
TOTAL	**$7.111.58**

7. PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTOS A LA RENTA

Los gastos por participación trabajadores e impuesto a la renta sobre las utilidades, por el Ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2005, difiere del cálculo de aplicar las tarifas Legales del 15% y 25% sobre las utilidades de capital por lo siguiente:

Utilidades antes de participación trabajadores	349.821.99
Según libros	349.821.99
Menos: 15% Participación trabajadores	52.473.29
Más: Gastos no deducibles	41.77
Utilidad Gravable	297.390.47
Menos: Impuesto a la Renta	74.347.62
Menos: Gastos no deducibles	41.77
Utilidad después de participaciones e Impuesto	223.001.08
IMPUESTO A LA RENTA	
25% sobre saldo util.gravable	74.347.62
Menos: Retenciones en la fuente	72.696.19
Saldo Impuesto a la Renta a Pagar	1.651.43

La ley establece que para el ejercicio económico comprendido entre el 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2005 la tarifa del Impuesto a la Renta para las sociedades será del 25%

Las tasas para el año 2005 son:

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

8. IMPUESTOS FISCALES

El detalle al cierre del 2005 es el siguiente:

IVA 12% Pagado	$56.881.85
Retenciones en la Fuente por Pagar	$10.054.45
Impuesto a la Renta por Pagar	$74.347.62

9. INVERSIONES DE CAPITAL

De acuerdo al estado financiero esta cuenta no registra saldo.

10. DEUDA A LARGO PLAZO – PRESTAMOS BANCARIOS

De acuerdo al estado financiero esta cuenta no registra saldo.

11. PROVISIONES LARGO PLAZO

De acuerdo al estado financiero esta cuenta no registra saldo

12. CAPITAL SOCIAL

El capital social asciende a $5.000,00 dólares y la nómina de Accionistas es como sigue:

SR. FABIAN CAMPOS AGUIRRE	$ 2,500.00
SR. ARTURO ROMAN	$ 2,500.00
	=========

13. TRANSACCIONES IMPORTANTES REALIZADAS DESPUES DEL CIERRE AÑO 2005

No hubo transacciones

14.- DIFERENCIAS EN DECLARACIONES DEL IVA

En el mes de marzo se detecto la diferencia de $50.00 por error de forma más no de fondo

15.- Se verificó el cumplimiento de las normas sobre derechos Del autor por parte de las empresa **IMPALCASA S.A.**

16.- Se adjunta copia de la declaración sellada del ejercicio económico 2005

17.- No existen cuentas de orden o no contingentes

Informe a la Dirección Normativa Tributaria del Servicio de Rentas Internas:

1.- Datos del contribuyente sujeto a examen
- 1.1.- Número del RUC : 0991478493001
- 1.2.- Domicilio Tributario: Avenida Guillermo Cubillo Mz.102 Solar 106 y Felipe Peso
- 1.3.- Nombre y # de cédula de identidad del Representante Legal
  Sr. Fabian Fernando Campos Aguirre, C.I. #170946253
- 1.4.- Nombre y # cédula de identidad del Contador
  Alex Giovanni Balladares León C.I. #0910744283
- 1.5.- Tipo de Contribuyente: Normal
- 1.6.- Revelar detalle de títulos de crédito del contribuyente a la fecha del examen e incluir su estado (En reclamo administrativo impugnado o pendiente de pago)
  No existe.
- 1.7.- Revelar último período fiscal en que el contribuyente estuvo sujeto a fiscalización y/ o acta de determinación tributaria hasta el 31 de Diciembre de 1997, bajo la administración de la Dirección General Rentas (D. G. R.) y detalle actas de fiscalización pendiente de pago impugnada, al 31 de Diciembre del 2005
  NO EXISTE

1.8.- Revelar notificaciones de diferencias impositivas detectadas y/o actas de determinación comunicadas por el Servicio de Rentas Internas desde el 1 de Enero 1998, pendiente de justificar la fecha del exámen, según el siguiente detalle:
- 1.8.1.- No de notificación
- 1.8.2.- Estado de notificación (Pendiente de pago o impugnada
  NO EXISTE

2.- Datos del exámen realizado al contribuyente:
- 2.1.- Copia de cédula analítica en la que conste la conciliación tributaria.

Utilidades antes de participación trabajadores	349.821.99
según libros	349.821.99
Menos: 15% Participación trabajadores	52.473.29
Más: Gastos no deducibles	41.77
Utilidad Gravable	297.390.47
Menos: Impuesto a la Renta	74.347.62
Menos: Gastos no deducibles	41.77
Utilidad después de participaciones e Impuesto	223.001.08

IMPUESTO A LA RENTA

25% sobre saldo util.gravable	74.347.62
Menos: Retenciones en la fuente	72.696.19
Saldo Impuesto a la Renta a Pagar	1.651.43