

COMPAÑÍA EMBOTELLADORA INDUSTRIAL LICORERA MANABÍ - CEILMACA C.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

INDICE

- Informe de los Auditores Independientes
- Balance General
- Estado de Resultados
- Estado de Cambio en el Patrimonio de los Accionistas
- Estado de Flujo de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

Boja 81

Abreviaturas usadas:

- | | | |
|----------|---|--|
| US \$ | - | Dólares de Estados Unidos de América |
| NEC | - | Normas Ecuatorianas de Contabilidad |
| Compañía | - | COMPAÑÍA EMBOTELLADORA INDUSTRIAL LICORERA
MANABÍ - CEILMACA C.A. |



30 JUN. 2006

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

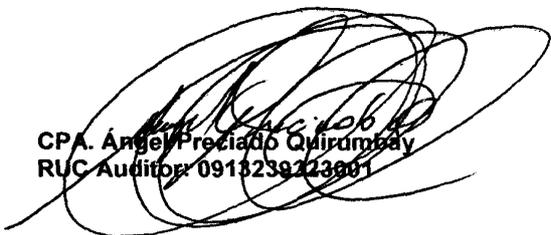
A la Junta General de Accionistas de
Compañía Embotelladora Industrial Licorera Manabí – CEILMACA C.A.

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de la **Compañía Embotelladora Industrial Licorera Manabí – CEILMACA C.A.**, al 31 de diciembre del 2005 y los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio de los Accionistas y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros, basados en los resultados de nuestra auditoría.
2. Excepto por lo mencionado en los párrafos 3 y 4 siguientes, nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Incluye también la evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. Debido a la falta de control sobre sus inventarios y a la deficiencia que presentan sus sistemas para llevar un control efectivo sobre sus costos, no hemos podido comprobar, mediante la aplicación de procedimientos alternativos, si el valor incluido en el costo de ventas es razonable.
4. La compañía ha considerado como gastos deducibles los desembolsos por servicios prestados, honorarios por juicio y varios gastos incurridos por la compañía, los mismos que no cuentan con respaldo alguno, o si cuentan éste no es válido, por un valor aproximado de US \$ 13,471.50, para efectos de elaboración de la conciliación tributaria para el año 2005, contraponiéndose a lo que estipula el Reglamento de Aplicación a la Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo No. 26 numerales 7 y 8, que los reconoce como no deducibles. Su efecto es una disminución indebida en el valor de la participación legal de trabajadores 15% por US \$ 2,020.73 y en el impuesto a la renta 25% por US \$ 2,862.69
5. En nuestra opinión, considerando el efecto de los ajustes, reclasificaciones y/o divulgaciones adicionales si las hubiere, que podrían haber sido determinados de no haber mediado la limitación en el alcance de nuestro trabajo mencionado en los párrafos 3 y 4 precedentes, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la **Compañía Embotelladora Industrial Licorera Manabí – CEILMACA C.A.**, al 31 de diciembre del 2005, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y

sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en la República del Ecuador.

No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE-2 No.510

Junio 28 del 2006
Guayaquil – Ecuador



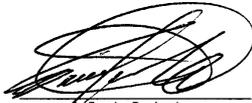
CPA. Ángel Preciado Quirumbay
RUC Auditor: 0915239223001

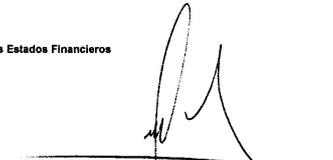
COMPAÑÍA EMBOTELLADORA INDUSTRIAL LICORERA MANABÍ - CEILMACA C.A.

BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
 (Expresado en dólares americanos)

ACTIVO		NOTAS	PASIVOS Y PATRIMONIO		NOTAS
ACTIVOS CORRIENTES					
Caja y Bancos	3	302.913,01	Sobregiros Bancarios	3	387.125,49
Documentos y Cuentas por Cobrar	4	213.433,41	Cuentas y Documentos por Pagar	9	1.220,23
Clientes		53.347,06	Proveedores		1.085,58
Deudores Empleados		21.222,36	Otras Cuentas por Pagar		<u>134,65</u>
Anticipo a Proveedores		122.988,35			
Otras Cuentas por Cobrar		<u>15.875,64</u>			
Inventarios	5	749.293,24	Pasivos Acumulados	10	56.785,77
Gastos Pagados por Anticipado	6	<u>120.686,93</u>	Obligaciones Fiscales	10	313.283,90
			Obligaciones Seguro Social		<u>9144,24</u>
Total Activos Corrientes		<u>1.386.326,69</u>	Total Pasivo Corriente		<u>767.559,62</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES					
Propiedades, Planta y Equipos	7	148.087,34	PASIVOS NO CORRIENTES		
Otros Activos		188,29	Pasivos a Largo Plazo (Compañías Relacionadas)	11	110.000,00
Cuentas por Cobrar Largo Plazo	8	<u>125.062,54</u>	Préstamo de Accionistas	12	<u>227.681,30</u>
			Total Pasivos		<u>1.105.240,92</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1.659.644,76</u>	PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS (según estado adjunto)	13	554.403,84
			TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>1.659.644,76</u>

Las notas explicativas anexas 1 al 15 son parte integrante de los Estados Financieros


 Sr. Faraday Ramirez Looor
 Gerente General
 CEILMACA C.A.


 Sr. Francisco Yen Chong Alvarado
 Contador General Reg. No. 02590
 CEILMACA C.A.

COMPAÑÍA EMBOTELLADORA INDUSTRIAL LICORERA MANABÍ - CEILMACA C.A.

ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

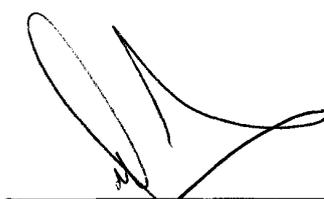
(Expresado en dólares americanos)

NOTAS

INGRESOS		
Ventas Netas		5.436.504,52
COSTOS		
Costos de ventas		<u>(4.460.047,35)</u>
UTILIDAD BRUTA		976.457,17
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos Generales	(240.171,28)	
Gastos de Ventas	(350.541,45)	
Gastos de Depreciación y Amortización	(7.593,71)	
Gastos Financieros	(56,00)	<u>(598.362,44)</u>
UTILIDAD / PÉRDIDA OPERACIONAL		378.094,73
INGRESOS NO OPERACIONALES		
Intereses por Ingresos Temporales	<u>511,78</u>	511,78
OTROS EGRESOS		
		<u>(34,72)</u>
UTILIDAD / PÉRDIDA ANTES DE PARTIC. DE TRAB. E IMPTO A LA RENTA		378.571,79
Deducciones:		
15% Participación Trabajadores	14	(56.785,77)
25% Impuesto a la Renta	14	(80.446,51)
UTILIDAD / PÉRDIDA NETA		<u>241.339,52</u>

Las notas explicativas anexas 1 al 15 son parte integrante de los Estados Financieros


Sr. Faraday Ramirez Loor
Gerente General
CEILMACA C.A.


Sr. Francisco Yan Chong Alvarado
Contador General Reg. No. 02590
CEILMACA C.A.

COMPAÑÍA EMBOTELLADORA INDUSTRIAL LICORERA MANABÍ - CEILMACA C.A.

**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

(Expresado en dólares americanos)

	<u>Capital Social</u> <u>(Participaciones</u> <u>sociales)</u>	<u>Legal</u>	<u>Reservas</u> <u>Facultativa</u>	<u>De Capital</u>	<u>Resultados</u> <u>Acumulados</u>	<u>Utilidad del</u> <u>Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldos ajustados al 1 de enero del 2005	60.000,00	31.292,11	23.433,43	199.305,58	(966,80)	559.009,84	872.074,16
Transferencia de Utilidad año 2004	-	-	-	-	559.009,84	(559.009,84)	-
<u>Distribución de utilidades 2004</u>							
Ramírez Marcollo Joaquín					(251.479,37)		(251.479,37)
Ramírez Loor Faraday					(195.594,81)		(195.594,81)
Ramírez Marcollo Colón					(111.768,36)		(111.768,36)
Ramírez Alarcón Carmen					(167,30)		(167,30)
Utilidad o Pérdida del Ejercicio	-	-	-	-	-	378.571,79	378.571,79
<u>Apropiaciones 2005</u>							
15% Participación Trabajadores	-	-	-	-	-	(56.785,77)	(56.785,77)
25% Impuesto Renta	-	-	-	-	-	(80.446,51)	(80.446,51)
Saldo al 31 de diciembre del 2005	60.000,00	31.292,11	23.433,43	199.305,58	(966,80)	241.339,52	554.403,84

NOTA : Existe una diferencia de US \$ 138.199,07 entre el total del Patrimonio presentado por la compañía y aquel que originalmente debió presentarse, el cual se origina por cuanto la compañía presentó en su declaración de impuesto a la renta, la utilidad neta sin antes deducir la Participación a los Trabajadores y el Impuesto a la Renta, además de la diferencia de US \$ 966,80 por un valor distribuido en exceso de las utilidades obtenidas en el periodo 2003 y que a pesar de estar contabilizado y cancelado a sus respectivos beneficiarios no se lo refleja en el saldo de dichas cuentas al final del año 2004. Así mismo podemos mencionar que la compañía no consideró para el cálculo de la participación los Gastos No Deducibles. El efecto de ésta deficiencia implica una disminución indebida en el valor del 15% Participación a los Trabajadores por US \$ 2.020,73, así como en el valor del 25% Impuesto a la Renta por US \$ 2.862,69. Esta deficiencia fue originada tanto en el periodo 2004 como en el actual.

Las notas explicativas anexas 1 al 15 son parte integrante de los Estados Financieros


Sr. Faraday Ramírez Loor
Gerente General
CEILMACA C.A.


Sr. Francisco Yen Chong Alvarado
Contador General Reg. No. 02590
CEILMACA C.A.

COMPañÍA EMBOTELLADORA INDUSTRIAL LICORERA MANABÍ - CEILMACA C.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en dólares americanos)

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad del año	378.571,79
Más (menos) cargos (créditos) a Resultados que no representan movimientos de efectivo:	
Depreciación	56.285,14
Créditos que no representan ingresos de efectivo	(511,78)
	<u>434.345,15</u>
Cambios en Activos y Pasivos	
(Aumento) de Documentos y Cuentas por Cobrar	(52.024,19)
(Disminución) de Inventarios	115.837,22
(Aumento) en Pagos Anticipados	(39.936,90)
(Disminución) en Otros Activos	397,36
(Disminución) en Documentos y Cuentas por Pagar	(25.384,25)
(Disminución) en Impuestos por Pagar	(88.676,48)
(Aumento) de Pasivos Acumulados	(76.325,97)
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	<u>268.231,93</u>

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Adiciones netas de Propiedades Planta y Equipos	(9.913,41)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(9.913,41)</u>

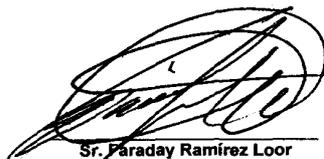
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Préstamos a Compañías Relacionadas	(279.780,60)
Pagos a Accionistas	428.247,73
Sobregiros Bancarios	(387.125,49)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>(238.658,36)</u>

Aumento neto del efectivo	19.660,16
Efectivo y equivalentes del efectivo al inicio del año	283.252,85
Efectivo y equivalentes del efectivo al final del año	(1) <u>302.913,01</u>

(1) Véase nota 3

Las notas explicativas anexas 1 al 15 son parte integrante de los Estados Financieros



Sr. Faraday Ramirez Loor
Gerente General
CEILMACA C.A.



Sr. Francisco Yan Chong Alvarado
Contador General Reg. No. 02590
CEILMACA C.A.

COMPAÑÍA EMBOTELLADORA INDUSTRIAL LICORERA MANABÍ – CEILMACA C.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

NOTA 1 - IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA

La Compañía Embotelladora Industrial Licorera Manabí – CEILMACA CA, fue constituida en la ciudad de Portoviejo provincia de Manabí mediante escritura pública el 29 de julio de 1966 e inscrita en el Registro Mercantil el 23 de agosto del mismo año para dar cumplimiento a la resolución No.525 de la Superintendencia de Compañías del 17 de agosto de 1966. Cifrándose estrictamente a los párrafos 61, 62 y 63 del marco de conceptos para la preparación y presentación de Estados Financieros escogidos por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y el artículo 30 sección dos del reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

La actividad principal de la compañía es la industrialización y embotellamiento de los aguardientes producidos en la Provincia de Manabí, para ser ofrecidos al mercado, bajo diferentes clases y tipos de productos además de los derivados del alcohol, la extracción de aceites esenciales y la elaboración de perfumes en general.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Preparación de los Estados Financieros -

Los Estados Financieros han sido preparados con base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), emitidas por la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador y aprobadas por la Superintendencia de Compañías y están basados en el costo histórico. Las cifras presentadas por la compañía son presentadas en dólares de los Estados Unidos de América, moneda que fue adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000.

b) Efectivo y Equivalentes del Efectivo -

Incluye efectivo de los fondos fijos, depósitos en bancos, neto de sobregiros bancarios. (Véase nota 3).

c) Documentos y Cuentas por Cobrar

La compañía otorga anticipos a su único proveedor de aguardiente LIRECOM S.A. (compañía relacionada), para que éste realice las compras del aguardiente a sus diversos proveedores y los proceda a rectificar. Esta cuenta es liquidada al momento de la entrega de la producción del aguardiente ya rectificado, considerando que las transacciones efectuadas con dicha compañía están directamente relacionadas con el giro ordinario del negocio. Estas transacciones no son consideradas como transacciones entre compañías relacionadas.

La compañía efectúa la producción, de acuerdo a los pedidos que le realizan los clientes, siendo sus ventas al contado; por tal motivo no se registran Cuentas por Cobrar Clientes a lo largo del año. Así mismo podemos mencionar que en este rubro se registran también los préstamos que se realizan a los empleados y otros deudores.

d) Inventarios

Incluyen entre otros la materia prima (aguardiente rectificado) que la compañía adquiere de su único proveedor LIRECOM S.A., el cual es almacenado en los 2 tanques de reposo que la compañía posee en sus instalaciones, y cuya unidad de medida es en litros.

COMPAÑÍA EMBOTELLADORA INDUSTRIAL LICORERA MANABÍ – CEILMACA C.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

Para el proceso de elaboración de la CAÑA MANABITA se utiliza también el alcohol, el cual es adquirido a nivel nacional y almacenado en unos tanques de reservorio que posee la compañía en sus instalaciones industriales. Su unidad de medida es también en litros.

La materia prima es contabilizada al costo de adquisición y valorizada según el método del costo promedio.

Dentro del proceso de elaboración del producto terminado (CAÑA MANABITA), se consideran las mermas por transporte y almacenaje; los desperdicios de tapas, botellas, etiquetas y capuchones utilizando para ello los porcentajes que estipula el artículo 177 del Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, que menciona los porcentajes máximos de mermas. Los porcentajes de mermas utilizados por la compañía son como sigue:

Porcentajes

▪ Las roturas de botellas, desperdicios y mermas de tapas y etiquetas	2%
▪ En el transporte de aguardiente y alcohol	2%
▪ En los almacenamientos, elaboración y filtración (aguardiente y alcohol)	3%
▪ En el embotellamiento y envasado (aguardiente y alcohol)	1%

El sistema de costos que utiliza la compañía está basado en las órdenes de producción que ésta adquiere.

Las mercaderías en tránsito son registradas al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

e) Propiedad, Planta y Equipo –

Se presentan al costo histórico, según corresponda menos la depreciación acumulada.

Los valores de las propiedades plantas y equipos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

Las depreciaciones se registran de la siguiente forma: con cargo a los Costos de Producción por las órdenes emitidas y producidas dentro del periodo en lo que se refiere a y; con cargo a los gastos operacionales del año en lo que se refiere a los Vehículos y Muebles y Enseres utilizando las tasas estimadas y estipuladas en la Ley de Régimen Tributario Interno, El método utilizado es el de línea recta, los porcentajes que se aplican son como sigue:

Tasa

Edificios	5%
Instalaciones	10%
Maquinarias	10%
Equipos y Muebles	10%
Vehículos	20%

COMPAÑÍA EMBOTELLADORA INDUSTRIAL LICORERA MANABÍ – CEILMACA C.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

f) Otros Activos y Cargos Diferidos

Incluye entre otros, desembolsos realizados para fines del negocio en concepto de gastos diferidos, y valores dados en garantía.

g) Reserva Legal

La compañía actualmente no realiza al final del año, la apropiación del 10% para la reserva legal debido a que dicho valor supera el límite (50% del capital social).

h) Provisión para el impuesto a la renta

La provisión para el Impuesto a la Renta se calcula mediante la tasa de impuesto (25%) aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

i) Participación de los trabajadores en las utilidades

La provisión del 15% a la participación de trabajadores es registrado con cargo a resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigible.

j) Reconocimiento de ingresos

La compañía reconoce ingresos por venta de aguardiente, cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.

k) Uso de estimaciones

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en la República del Ecuador, requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los Estados Financieros, y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados en las circunstancias.

NOTA 3 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2005 se compone de la siguiente manera:

	US \$
Caja	302,580.73
Bancos	332.28 (a)
Total Caja – Bancos	<hr/> 302,913.01
(-) Sobregiros Bancarios	(387,125.49)
TOTAL EFECTIVO DISPONIBLE	<hr/> (84,212.48)

COMPAÑÍA EMBOTELLADORA INDUSTRIAL LICORERA MANABÍ – CEILMACA C.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

(a) Corresponde a valores que fueron depositados en la cuentas corrientes dólares No. 760-060219-0 del Banco Internacional; y No. 201205861 del Banco Comercial de Manabí.

NOTA 4 – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2005 un detalle de las cuentas por cobrar es el siguiente:

	<u>US \$</u>
Clientes	53,347.06
Deudores Empleados	21,222.36
Anticipo de Proveedores	122,988.35 (a)
Otras Cuentas por Cobrar	15,875.64 (b)
TOTAL	<hr/> 213,433.41

(a) Comprende anticipos dados en efectivo entregados a los proveedores, para la adquisición de materiales y otros implementos necesarios para la producción.

(b) Incluye Cuentas y Documentos por Pagar por US \$ 15,875.64 cuyo saldo al cierre del periodo presentaba un saldo deudor, el cual fue considerado por la compañía como un activo corriente. A la fecha de emisión de este informe, no se pudo determinar con exactitud, la razón exacta del porque ésta cuenta presenta un saldo deudor, considerando que su naturaleza permanente es acreedora.

NOTA 5 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2005 se compone de la siguiente manera:

	<u>US \$</u>
Materia Prima	20,518.07
Insumos	8,539.73
Materiales	638,202.98
Productos Terminados	27,994.11
Jabas Plásticas	43,948.32
Sub – total	<hr/> 739,203.21
Mercaderías en Tránsito	10,090.03
TOTAL	<hr/> 749,293.24

NOTA 6 – PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2005, lo conforman principalmente US \$ 54,360.04 por valores retenidos a la compañía en concepto de retenciones en la fuente y US \$ 46,535.43 por anticipos pagados del impuesto a la renta, los que serán utilizados como crédito fiscal para el pago del impuesto a la renta anual.

COMPAÑÍA EMBOTELLADORA INDUSTRIAL LICORERA MANABÍ – CEILMACA C.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

NOTA 7- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El saldo y movimiento del rubro durante el año se detalla a continuación:

	<u>US \$</u>	<u>Tasa anual de Depreciación</u>
<u>No depreciables</u>		
Terrenos	4,506.03	
Maquinaria y Equipo en montaje	6,079.00	
Construcción en Marcha	45,965.87	
Laboratorio	941.92	
<u>Depreciables</u>		
Edificios e Instalaciones	146,565.36	5%
Maquinarias y Equipos	317,227.95	10%
Muebles y Enseres de Oficina	70,182.92	10%
Muebles y Enseres de Planta	35,736.57	10%
Vehículos	57,992.10	10%
Total Costo	<u>685,197.72</u>	
(-) Depreciación Acumulada	<u>(537,110.38)</u>	
Total Activos Fijos	<u>148,087.34</u>	

El movimiento del rubro durante el año es el siguiente:

	<u>US \$</u>
Saldo al 1 de enero del 2005	194,459.07
Adiciones netas	9,913.41
Depreciaciones	(56,285.14)
Saldo al 31 de diciembre del 2005	<u>148,087.34</u>

NOTA – 8 CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2005 representa, dinero depositado en Filanbanco por US \$ 125,062.54, institución que se encuentra cerrada desde el año 2000, esto incide para que la compañía esté expresando en sus Estados Financieros, información que no refleja la posición financiera de la misma; además de no haber procedido a realizar ninguna acción de cobro para estos valores.

NOTA 9.-. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2005 se compone de la siguiente manera:

COMPAÑÍA EMBOTELLADORA INDUSTRIAL LICORERA MANABÍ – CEILMACA C.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

	<u>US \$</u>
Proveedores	1,085.58 (a)
Otras Cuentas por Pagar	134.65 (b)
TOTAL	<hr/> 1,220.23

NOTA – 10 OBLIGACIONES FISCALES - PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2005, comprende las obligaciones que mantiene la empresa con el Servicio de Rentas Internas, y las provisiones de beneficios sociales que por ley le corresponden a los empleados.

NOTA – 11 TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS RELACIONADAS

Lo siguiente es un resumen de las principales transacciones que durante el año 2005 ha tenido la compañía con sus partes relacionadas:

		Documentos y Cuentas por Cobrar	Pagar
<u>Distribuidora Manabita – DIMANCIA C.A.</u>	(a)		
Saldo a Enero 1 del 2005			430,000.00
Préstamos en efectivo			200,000.00
Cobros liquidados por Ventas de aguardiente			(520,000.00)
<u>Limitada de Rectificación – LIRECOM S.A.</u>	(b)		
Saldo a Enero 1 del 2005		256,403.10	
Préstamos realizados a CEILMACA C.A.		100,029.60	
Deudas liquidadas por compra de aguardiente		(206,432.70)	
Abonos realizados (en efectivo)		(150,000.00)	
TOTAL		<hr/> --	110,000.00

(a) Al 31 de diciembre del 2005, comprende anticipos entregados por DIMANCIA C.A. (compañía compradora de la producción), los cuales son liquidados conforme se vaya facturando mensualmente la venta de la caña manabita.

(b) Valores por cobrar en concepto de préstamos otorgados a LIRECOM S.A., y liquidados al momento de realizar la compra del aguardiente rectificado a dicha compañía.

NOTA – 12 TRANSACCIONES CON LOS ACCIONISTAS

Lo siguiente es un resumen de las principales transacciones que durante el año 2005 ha tenido la compañía con sus accionistas:

COMPAÑÍA EMBOTELLADORA INDUSTRIAL LICORERA MANABÍ – CEILMACA C.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

		<u>US \$</u>
<u>Accionistas en General</u>		
Saldo a Enero 1 del 2005	952.39	1,119.69
Provisiones realizadas	167.30	
<u>Sr. Joaquín Ramírez Marcillo</u>		
Saldo a Enero 1 del 2005	55,000.00	
Distribución de utilidades 2004	251,479.37	
Pago de dividendos (en efectivo)	(196,479.37)	
		110,000.00
<u>Sr. Faraday Ramírez Loor</u>		
Saldo a Enero 1 del 2005	20,000.00	
Distribución de utilidades 2004	195,594.81	
Pago de dividendos (en efectivo)	(120,000.00)	
		95,594.81
<u>Sr. Colón Ramírez Marcillo</u>		
Saldo a Enero 1 del 2005	20,000.00	
Distribución de utilidades 2004	111,768.36	
Pago de dividendos (en efectivo)	(111,768.36)	20,000.00
Ajuste realizados		966.80
TOTAL		<hr/> 227,681.30

NOTA- 13 CAPITAL SOCIAL

A diciembre 31 del 2005, el capital social de la compañía está conformado por 1, 500,000 acciones ordinarias y nominativas de US \$ 0.04.

NOTA- 14 IMPUESTO A LA RENTA

Situación fiscal -

La compañía no ha sido fiscalizada, a la fecha de emisión de este informe (junio 28 del 2006), los registros contables y declaraciones de impuestos de los años posteriores se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades tributarias. La Administración considera que de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

Al 31 de diciembre del 2005, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

COMPAÑÍA EMBOTELLADORA INDUSTRIAL LICORERA MANABÍ – CEILMACA C.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

Cálculo de la Participación Trabajadores

Utilidad Contable (Pérdida) antes Impuesto a la Renta y Participación Laboral	378.571,79
(+) (-) Otras partidas conciliatorias para participación laboral	-
15% Participación a Trabajadores	<u>(56.785,77)</u>

Cálculo del Impuesto a la Renta Causado

Utilidad Contable (Pérdida) antes Impuesto a la Renta y Participación Laboral	378.571,79
(-) 15% Participación a Trabajadores	(56.785,77)
(+) Gastos No Deducibles	-
Utilidad o Pérdida Gravable	<u>321.786,02</u>
25% Impuesto a la Renta Causado	<u>(80.446,51)</u>
Utilidad Neta	241.339,52

Determinación del Impuesto a la Renta a Pagar o a favor del Contribuyente

Impuesto a la Renta Causado	80.446,51
(-) Anticipos de Impuesto a la Renta	46.535,43
(-) Retenciones en la Fuente del año	<u>54.360,04</u>
SALDO IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	-
SALDO A FAVOR CONTRIBUYENTE	<u>(20.448,96)</u>

NOTA – 15 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2005 y la fecha de emisión de este informe (28 de junio del 2006) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.