

DISTRIBUIDORA MANABITA DIMANCIA C.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**



OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y
Junta General de Accionistas de

DISTRIBUIDORA MANABITA DIMANCIA C.A.

Portoviejo, 30 de mayo del 2011



Informe sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de DISTRIBUIDORA MANABITA DIMANCIA C.A., al 31 de diciembre del 2010 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 auditoria.

Responsabilidad del Auditor

2. Excepto por lo mencionado en los párrafos 3 y 4 siguientes, nuestra auditoria fue realizada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoria. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoria 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 auditoria provee una base razonable para expresar una opinión.

Opinión

3. La compañía al 31 diciembre del 2010 no elaboro los estados financieros básicos; Estado de Evolución del Patrimonio, Flujo de Efectivo, contraviniendo con lo que dispone las Normas Ecuatorianas de Contabilidad No. 1, que menciona que es responsabilidad de la institución la elaboración de estos estados financieros básicos.
4. La compañía no considero para la conciliación tributaria del periodo 2010 el valor pagado de \$ 102.201,72 como anticipo del pago de impuesto a la renta, ocasionando un pago en exceso por impuesto a la renta de \$ 79.729,06.

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 precedente, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de DISTRIBUIDORA MANABITA DIMANICA C.A., al 31 de diciembre del 2010, 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 Normas contables y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en la República del Ecuador.



ASESO-TECNI SA.

No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE-2 No.620

CPA. José Pazmiño Arias
Socio
RUC Auditor: 0992368063001

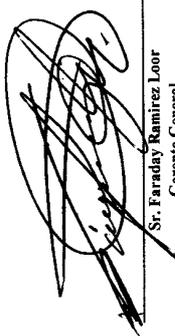
DISTRIBUIDORA MANABITA DIMANCIA C.A.

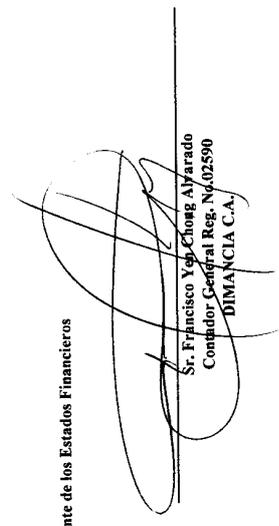
**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

ESTADOS FINANCIEROS BASICOS

DISTRIBUIDORA MANABITA DIMANCIA C.A.
BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
 (Expresado en dólares americanos)

<u>ACTIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>NOTAS</u>
ACTIVOS CORRIENTES		PASIVOS CORRIENTES	
Caja y Bancos	3	Documento y Cuenta por Pagar	259,045,68
Cuentas por Cobrar	4	Pasivos Acumulados	306,658,08
Clientes	6,108,60	Obligaciones Fiscales	21,174,08
Deudores Empleados	17,770,36	Impuesto a la Renta	277,153,45
Anticipo a Proveedores	670,00		
Otras Cuentas por Cobrar	<u>196,00</u>		
Inventario	21,497,31	Total Pasivos Corrientes	<u>864,031,29</u>
Gastos Pagados por Anticipado	371,014,01	PASIVOS NO CORRIENTES	
		Cuentas por Pagar Accionistas	1,209,412,12
Total Activos Corrientes	<u>1,877,786,49</u>	Total Pasivos No Corrientes	<u>1,209,412,12</u>
			<u>2,073,443,41</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES		PATRIMONIO	
Propiedad, Planta y Equipos	6	Capital	2,800,00
Cuentas Por Cobrar a Largo Plazo	7	Reserva	173,535,45
Cuentas por Cobrar Compañías Relacionadas	8	Resultado y pérdidas de Ejercicio	831,460,33
Cuentas por cobrar Accionistas	9		
Otros Activos	205,81	TOTAL PATRIMONIO	<u>1,007,795,78</u>
Total Activos No Corrientes	<u>1,203,452,70</u>		
TOTAL ACTIVOS	<u>3,081,239,19</u>	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>3,081,239,19</u>


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


 Sr. Francisco Yeh Chong Alvarado
 Contador General Reg. No. 02590
 DIMANCIA C.A.

Las notas explicativas anexas 1 al 13 son parte integrante de los Estados Financieros

DISTRIBUIDORA MANABITA DIMANCIA C.A.

ESTADO DE RESULTADOS

POR EL PERIODO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en dólares americanos)

NOTAS

INGRESOS

Ventas Netas

14.820.142,25

COSTOS

Costos de Ventas

(12.445.536,76)

UTILIDAD BRUTA

2.374.605,49

GASTOS OPERACIONALES

Gastos Generales

(396.687,58)

Gastos de Ventas

(640.903,85)

Gastos de Depreciacion y Amortizacion

Gastos Financieros

(32.762,55)

(1.070.353,98)

UTILIDAD / PERDIDA OPERACIONAL

1.304.251,51

**UTILIDAD / PERDIDA ANTES DE PARTIC.
DE TRAB. E IMPTO A LA RENTA**

1.304.251,51

Deducciones:

15% Participacion Trabajadores

12

(195.637,73)

25% Impuesto a la Renta

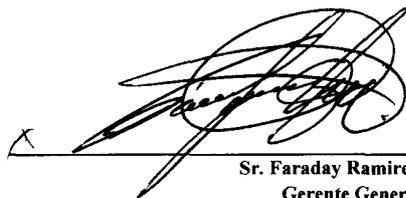
12

(277.153,45)

UTILIDAD / PERDIDA NETA

831.460,33

Las notas explicativas anexas 1 al 13 son parte integrante de los Estados Financieros



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



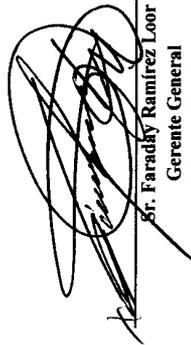
Sr. Francisco Yen Chong Alvarado
Contador General Reg. No.02590
DIMANCIA C.A.

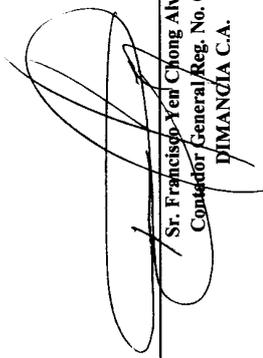
**DISTRIBUIDORA MANABITA DIMANCIA C.A.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

(Expresado en dólares americanos)

	Capital Social		Reservas		De Capital	Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total
	Capital Suscrito	Legal	Facultativa					
Saldos auditados al 1 de enero del 2010	2.800,00	11.637,61	10.305,36	54.901,12	-	966.913,54	1.046.557,63	
Transferencia de Utilidad año 2009		48.345,68	48.345,68		966.913,54	(966.913,54)	96.691,36	
Distribución de utilidades 2009								
Ramirez Marcillo Joaquin					(391.599,98)		(391.599,98)	
Ramirez Loo Faraday					(304.577,76)		(304.577,76)	
Ramirez Marcillo Colón					(173.733,64)		(173.733,64)	
Ramirez Alarcon Carmen					(310,80)		(310,80)	
Reserva Legal					(48.345,68)		(48.345,68)	
Reserva Facultativa					(48.345,68)		(48.345,68)	
Utilidad o Pérdida del Ejercicio 2010					-	1.304.251,51	1.304.251,51	
Apropiaciones 2010								
15% Participación Trabajadores					-	(195.637,73)	(195.637,73)	
25% Impuesto Renta					-	(277.153,45)	(277.153,45)	
Saldo al 31 de diciembre del 2010	2.800,00	59.983,29	58.651,04	54.901,12	0,00	831.460,33	1.007.795,78	

Las notas explicativas anexas 1 al 13 son parte integrante de los Estados Financieros


 Sr. Faraday Ramirez Loo
 Gerente General
 DIMANCIA C.A.


 Sr. Francisco-Yen Chong Alvarado
 Contador General/Reg. No. 02590
 DIMANCIA C.A.

DISTRIBUIDORA MANABITA DIMANCIA C.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

ESTADOS FINANCIEROS SECUNDARIOS

DISTRIBUIDORA MANABITA DIMANCIA C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

NOTA 1 - IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA

La Compañía Distribuidora Manabita DIMANCIA C.A. Fue constituida en la ciudad de Portoviejo provincia de Manabí mediante escritura pública el 18 de mayo de 1988 e inscrita en el Registro Mercantil el 6 de junio del mismo año, como Compañía de Responsabilidad Limitada con un capital inicial de \$ 2,000,000.00, para dar cumplimiento a la resolución No. 88.4.2.1.0040 de la Superintendencia de Compañías del 12 de octubre de 1988. Posteriormente procedió a reformar sus estatutos y al incrementar su capital según el siguiente detalle:

- Mediante escritura pública celebrada el 16 de junio de 1993 e inscrita en el Registro Mercantil el 23 de agosto del mismo año, la antes nombrada Compañía Limitada se transformó en Compañía Anónima y cambió su denominación a la que actualmente dispone, además de reformar integralmente sus estatutos e incrementar su capital social a \$ 20,000,000.00;
- Posteriormente según escritura pública celebrada el 28 de agosto de 1998 e inscrita en el Registro Mercantil el 17 de septiembre del mismo año, se procedió nuevamente a reformar sus estatutos y a incrementar su capital social a \$ 50,000,000.00;
- Luego mediante escritura pública celebrada el 11 de diciembre de 1998 e inscrita en el Registro Mercantil el 24 de diciembre del mismo año, la compañía elevó su capital a \$ 70,000,000.00, y se procedió a reformar sus estatutos;
- Y por último, según escritura pública celebrada el 10 de octubre del 2002 e inscrita en el Registro Mercantil el 7 de febrero del 2003, se resolvió convertir el capital social de sucres a dólares, de tal manera que el capital actual de \$ 70,000,000.00 quede convertido en US \$ 2,800.00, divididos en 70,000 acciones ordinarias y normativas de 0.04 centavos de dólar cada una, para dar cumplimiento a la resolución No. 02.P.DIC.00389 de la Superintendencia de Compañías del 26 de diciembre del 2002.

Ciñéndose 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 36 del Reglamento de Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

La actividad principal de la compañía es la compra - venta y distribución de licores y además productos derivados del alcohol, tanto a nivel local como nacional.

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) Cuentas por Cobrar.-

La compañía entrega anticipos de dinero en efectivo a CEILMACA C.A. (único proveedor), para la compra del aguardiente rectificado, cuyos valores son descontados una vez que se reciben los

DISTRIBUIDORA MANABITA DIMANCIA C.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

productos de la CAÑA MANABITA, para luego ser comercializados por la compañía. Incluye también los productos de los cheques protestados por cobros efectuados a los clientes.

Así mismo podemos mencionar que en este rubro se registran también los préstamos que se realizan a los empleados y otros deudores.

d) Inventarios.-

Los inventarios son registrados al precio de compra e incluyen entre otros la CAÑA MANABITA y los cartones que se utilizan para comercializar dicho producto. Por lo general la compañía no posee stock de mercaderías, por cuanto toda la mercadería que es comprada se vende.

Las diferentes presentaciones del producto (CAÑA MANABITA) que se comercializa, se detallan a continuación:

▪ FAJA NEGRA	750 cc	375 cc
▪ CAÑA MANABITA	750 cc	375 cc
▪ FRONTERA	750 cc.	375 cc
▪ LICOR SECKO	750 cc	375 cc

e) Propiedad, Planta y Equipos. --

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 Gastos operacionales del año, utilizando las tasas estimadas y estipuladas en el Reglamento de Aplicación a la Ley de Régimen Tributario Interno, El método utilizado es el de línea recta, los porcentajes que se aplican son como sigue:

	<u>Tasa</u>
Edificios e Instalaciones	5 %
Maquinarias y Equipos	10 %
Muebles y Enseres	10 %
Vehículos	20 %

f) Reserva Legal.-

La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como Reserva Legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

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).

DISTRIBUIDORA MANABITA DIMANCIA C.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

g) 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 a pagar exigible.

h) 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.

i) Reconocimiento de ingresos.-

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

j) 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 periodo 2010 se compone de la siguiente manera:

	<u>US \$</u>
Caja	1.045.995,94
Bancos	414.534,27 (a)
TOTAL EFECTIVO DISPONIBLE	<u>1.460.530,21</u>

a) Corresponde a valores que fueron depositados en la cuenta corriente dólares No.112500224-1 del Banco Bolivariano; y No. 201205812 del Banco Comercial de Manabí.

NOTA 4 – CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2010 un detalle de las cuentas por cobrar es el siguiente:

	<u>US \$</u>
Clientes	6.108,60 (a)
Deudores Empleados	17.770,36
Anticipo a Proveedores	670,00
Otras Cuentas por Cobrar	196,00
TOTAL	<u>24.744,96</u>

DISTRIBUIDORA MANABITA DIMANCIA C.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

- a) Lo conforman principalmente facturas y valores por cheques protestados pendientes de cobro por ventas de aguardiente realizadas a sus clientes, dentro y fuera de la ciudad, sus cobros se efectúan los primeros meses del año 2010 o dependiendo de la política que disponga la compañía para con sus clientes.

NOTA 5 – PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2010, lo conforman principalmente US \$ 371.014,01 por valores retenidos a la compañía por concepto de retenciones en la fuente, los que serán utilizados como crédito fiscal para el pago de impuestos a la renta anual, además de valores provisionados en concepto de intereses y valores pagados por seguros de accidentes de incendio y otro que pudieran surgir en la compañía, que a continuación se detalla:

Descripcion	AL 31 DICIEMBRE 2010
Impuestos Retenidos	197.424,39
Anticipo impuesto a la Renta	102.201,72
Pagos prepagados	29.091,50
Reclamos Pendientes	19.138,70
Intereses Diferidos	23.157,70
Total	371.014,01

NOTA 6 – PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS

El saldo y movimiento del rubro durante el año 2010 se detalla a continuación:

	<u>US \$</u>	<u>Tasa Anual de Depreciación</u>
<u>Depreciables</u>		
Edificios e Instalaciones	65.251,87	5%
Maquinarias y Equipos	29.091,50	10%
Muebles y Enseres de Oficina	52.049,61	10%
Muebles y Enseres de Planta	1.907,35	10%
Equipo de Computación	1.205,36	33%
Vehículos	264.992,52	20%
Total Costo	415.231,25	
(-) Depreciación Acumulada	-341.173,60	
Total Activos Fijos Netos	74.057,65	

NOTA 7 – CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2010 representa, dinero depositado en Filanbanco por US \$ 176,485.24, 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.

DISTRIBUIDORA MANABITA DIMANCIA C.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

NOTA 8 – TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2010 lo conforman:

Descripcion	Documentos y Cuentas por Cobrar	Documentos y Cuentas por Pagar
<u>Limitada de Rectificación - LIRECOM S.A.</u>		
Saldo a Diciembre 31 del 2010	(a) 50.000,00	-
<u>CEILMACA C.A.</u>		
Saldo a Diciembre 31 del 2010	(b) 500.000,00	-
TOTAL	550.000,00	-

- a) Lo conforman, préstamos otorgados a la compañía LIRECOM S.A., los cuales son liquidados conforme lo considere conveniente la Gerencia de la entidad.
- b) Al 31 de diciembre del 2010, comprende anticipos entregado a CEILMACA C.A. (compañía vendedora de la producción), los cuales son liquidados conforme se vaya facturando mensualmente la compra de aguardiente rectificado.

NOTA – 9 TRANSACCIONES CON LOS ACCIONISTAS

Lo siguiente es un resumen de las principales transacciones que durante el año 2010 ha tenido la compañía con sus accionistas:

DISTRIBUIDORA MANABITA DIMANCIA C.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

		Totales
RAMIREZ LOOR FARADAY		
	Saldo Inicial al 01-01-2010	- 83.513,38
(+)	Prestamos	27.500,00
(+)	Anticipo de Utilidades	256.177,76
(-)	Regularizacion de Cuentas	- 44.664,38
	Saldo Final al 31-12-2010	155.500,00
RAMIREZ MARCILLO COLON		
	Saldo Inicial al 01-01-2010	74.877,97
(+)	Anticipo de Utilidades	163.800,00
(-)	Regularizacion de Cuentas	- 155.177,97
	Saldo Final al 31-12-2010	83.500,00
RAMIREZ MARCILLO JOAQUIN		
	Saldo Inicial al 01-01-2010	- 107.374,35
(+)	Prestamos	28.900,00
(+)	Anticipo de Utilidades	259.799,98
(+)	Regularizacion de Cuentas	- 17.425,63
	Saldo Final al 31-12-2010	163.900,00
	Total Cuentas por Cobrar Accionistas	402.900,00
Cuenta Corriente Accionistas		
	Saldo inicial	72.832,34
(+)	Regularizacion de Cuentas	252.742,76
	Saldo Final al 31-12-2010	325.575,10
Dividendos por pagar Accionistas		
	Saldo inicial	326.455,68
(+)	Regularizacion de Cuentas	302.643,40
	Saldo Final al 31-12-2010	629.099,08
Reservas Accionistas		
	Saldo inicial	
(+)	Regularizacion de Cuentas	254.737,94
	Saldo Final al 31-12-2010	254.737,94
	Total Cuentas por Pagar Accionistas	1.209.412,12
	Total Saldo Neto Ctas Accionistas al 31 -12-2010	- 806.512,12

NOTA 10- OBLIGACIONES FISCALES Y PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2010, comprende las obligaciones que mantiene la empresa con el Servicio de Rentas Internas, y las provisiones de beneficios sociales que por ley les corresponden a los empleados.

NOTA - 11 CAPITAL SOCIAL

A diciembre 31 del 2008, el capital social de la compañía está conformado por 70,000 acciones ordinarias y nominativas de US \$ 0,04.

DISTRIBUIDORA MANABITA DIMANCIA C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010****NOTA – 12 IMPUESTO A LA RENTA****Situación fiscal.-**

La compañía ha sido fiscalizada hasta el ejercicio económico 1996, cumpliendo así con el requerimiento de información No. 130859, con fecha enero 27 de 1998. Donde 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 2010, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

Descripción	Valor Según la Cía. (e)	Valor Según Auditoría	Diferencia
<u>CÁLCULO DE LA PARTICIPACIÓN TRABAJADORES</u>			
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONTABLE ANTES DE I	1.304.252	1.304.252	0,00
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	195.637,73	195.637,73	0,00
<u>CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</u>			
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONTABLE ANTES DE I	1.304.252	1.304.252	0,00
Menos:			
15% Participación a trabajadores (f)	195.637,73	195.637,73	0,00
UTILIDAD (PÉRDIDA) GRAVABLE	1.108.613,78	1.108.613,78	0,00
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	277.153,45	277.153,45	0,00
<u>CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE</u>			
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	277.153,45	277.153,45	0,00
Menos: Anticipo Determinado Correspondiente al Ejer	-	102.201,72	102.201,72 (b)
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL	277.153,45	174.951,73	-102.201,72
Menos:			
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio	111.349,95	120.924,39	9.574,44 (a)
Retenciones por dividendos anticipados (Art. 126 RLR)	86.074,44	76.500,00	-9.574,44 (a)
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	79.729,06	0,00	0,00
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	0,00	22.472,66	102.201,72 (b)

(a) La compañía considero demas \$ 9.574,44 por concepto de retenciones por dividendos anticipados, durante nuestra revision se tuvo constancia que este valor corresponde a retenciones sobre ingresos efectuados a la compañía

(b) La compañía no considero para la conciliacion tributaria el valor de \$ 102.201,72 como anticipo del pago de impuesto a la renta, ocasionando un pago a la renta por pagar de \$ 79.729,06

NOTA 13 - EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre del periodo 2010 y la fecha de emisión de este informe (mayo 30 del 2011) 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.