

hoja 58

DISTRIBUIDORA MANABITA - DIMANCIA 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

Abreviaturas usadas:

US \$	-	Dólares de Estados Unidos de América
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
Compañía	-	DISTRIBUIDORA MANABITA - DIMANCIA C.A.



19

30 JUN. 2006

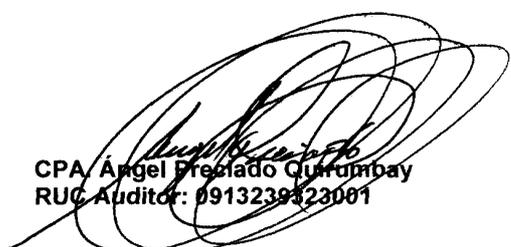
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
Distribuidora Manabita – DIMANCIA C.A.

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de **Distribuidora Manabita – DIMANCIA 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. 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. En nuestra opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Distribuidora Manabita – DIMANCIA 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: 0913239423001

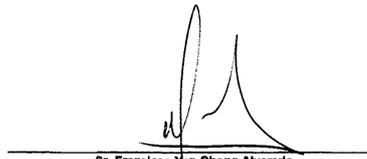
DISTRIBUIDORA MANABITA - DIMANCIA C.A.

BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
 (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	966.179,68	Documentos por Pagar	9	95.681,87
Documentos y Cuentas por Cobrar	4	103.948,04	Pasivos Acumulados	10	70.935,71
Clientes		40.030,81	Obligaciones Fiscales	10	136.552,77
Deudores Empleados		1.803,20	Obligaciones Seguro Social		7663,39
Anticipo a Proveedores		42.652,28			
Otras Cuentas por Cobrar		19.261,75			
Inventarios		3.704,46	Total Pasivo Corriente		310.833,73
Gastos Pagados por Anticipado	5	126.128,44	PASIVOS NO CORRIENTES		
Total Activos Corrientes		1.232.960,62	Préstamo de Accionistas	11	1.498.185,98
ACTIVOS NO CORRIENTES			Total Pasivos		1.809.019,71
Propiedades, Planta y Equipos	6	202.997,96	PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS (según estado adjunto)		
Otros Activos		205,81		12	329.313,89
Cuentas por Cobrar Largo Plazo	7	176.289,24			
Compañías Relacionadas	8	525.879,98			
TOTAL ACTIVOS		2.138.333,61	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		2.138.333,61

Las notas explicativas anexas 1 al 14 son parte integrante de los Estados Financieros


 Sr. Parady Ramirez-Leon
 Gerente General
 DIMANCIA C.A.


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

DISTRIBUIDORA MANABITA - DIMANCIA C.A.

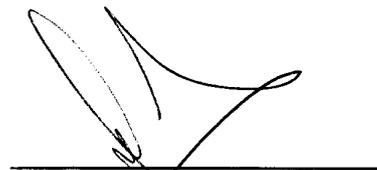
**ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005
(Expresado en dólares americanos)**

NOTAS

<u>INGRESOS</u>		
Ventas Netas		8.000.080,23
<u>COSTOS</u>		
Costos de ventas		<u>(6.944.653,97)</u>
UTILIDAD BRUTA		1.055.426,26
<u>GASTOS OPERACIONALES</u>		
Gastos Generales	(158.510,73)	
Gastos de Ventas	(484.306,20)	
Gastos de Depreciación y Amortización	(20.897,10)	
Gastos Financieros	(73,32)	<u>(663.787,35)</u>
UTILIDAD / PÉRDIDA OPERACIONAL		391.638,91
<hr/>		
UTILIDAD / PÉRDIDA ANTES DE PARTIC. DE TRAB. E IMPTO A LA RENTA		391.638,91
<u>Deducciones:</u>		
15% Participación Trabajadores	13	(58.745,84)
25% Impuesto a la Renta	13	(83.223,27)
UTILIDAD / PÉRDIDA NETA		<u>249.669,81</u>

Las notas explicativas anexas 1 al 14 son parte integrante de los Estados Financieros


Sr. Paraday Ramírez Loo
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 2005**

(Expresado en dólares americanos)

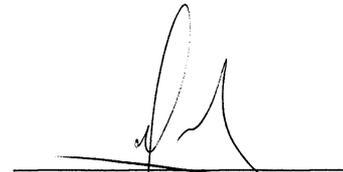
	Capital Social	Reservas			Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total
		Legal	Facultativa	De Capital			
Saldos ajustados al 1 de enero del 2005	2.800,00	11.637,61	10.305,36	54.901,12	-	247.977,78	327.621,87
Transferencia de Utilidad año 2004	-	-	-	-	247.977,78	(247.977,78)	-
Pago de utilidades a los empleados	-	-	-	-	(29.200,00)	-	(29.200,00)
Ajuste por pago de utilidades a los empleados	-	-	-	-	29.200,00	-	29.200,00
<u>Distribución de utilidades 2004</u>							
Ramírez Marcollo Joaquín	-	-	-	-	(111.590,01)	-	(111.590,01)
Ramírez Loor Faraday	-	-	-	-	(86.792,22)	-	(86.792,22)
Ramírez Marcollo Colón	-	-	-	-	(49.595,55)	-	(49.595,55)
Utilidad o Pérdida del Ejercicio	-	-	-	-	-	391.638,91	391.638,91
<u>Apropiaciones 2005</u>							
15% Participación Trabajadores	-	-	-	-	-	(58.745,84)	(58.745,84)
25% Impuesto Renta	-	-	-	-	-	(83.223,27)	(83.223,27)
Saldo al 31 de diciembre del 2005	2.800,00	11.637,61	10.305,36	54.901,12	(0,00)	249.669,81	329.313,89

NOTA : Existe una diferencia de US \$ 141.969.10 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, lo cual implica que exista una disminución indebida en el Patrimonio y por ende en el total del Pasivo.

Las notas explicativas anexas 1 al 14 son parte integrante de los Estados Financieros



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



Sr. Francisco Yan Chong Alvarado
Contador General Reg. No. 02690
DIMANCIA C.A.

DISTRIBUIDORA MANABITA - DIMANCIA C.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

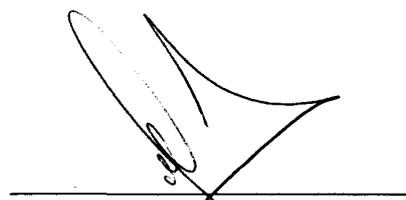
(Expresado en dólares americanos)

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Utilidad del año	391.638,91
Más (menos) cargos (créditos) a Resultados que no representan movimientos de efectivo:	
Depreciación	20.897,10
	<u>412.536,01</u>
Cambios en Activos y Pasivos	
(Aumento) de Documentos y Cuentas por Cobrar	(26.304,67)
(Disminución) de Inventarios	996,84
(Disminución) en Pagos Anticipados	4.817,23
(Aumento) en Documentos y Cuentas por Pagar	95.675,59
(Aumento) en Impuestos por Pagar	2.740,70
(Disminución) de Pasivos Acumulados	(1.548,73)
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	<u>488.912,96</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Adiciones netas de Propiedades Planta y Equipos	(184.489,96)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(184.489,96)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Préstamos a Compañías Relacionadas	320.000,00
Créditos y Pagos a Accionistas	(125.193,45)
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento	<u>194.806,55</u>
Aumento neto del efectivo	499.229,55
Efectivo y equivalentes del efectivo al inicio del año	499.950,13
Efectivo y equivalentes del efectivo al final del año	(1) <u>999.179,68</u>

(1) Véase nota 3

Las notas explicativas anexas 1 al 14 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.

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

NOTA 1 - IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA

La compañía Distribuidora Manabita – DIMANCIA CA, fue constituida en la ciudad de Portoviejo provincia de Manabí mediante escritura pública el 18 de agosto de 1988 e inscrita en el Registro Mercantil el 6 de junio del mismo año para dar cumplimiento a la resolución No. 88.4.2.1.0040 de la Superintendencia de Compañías del 12 de octubre de 1988. Cifándose 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 compra – venta y distribución de licores y demás 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 de caja general, 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 productos de la CAÑA MANABITA, para luego ser comercializados por la compañía. Incluye también 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:

DISTRIBUIDORA MANABITA – DIMANCIA C.A.

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

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

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 gastos operacionales del año, utilizando para ello las tasas estimadas y estipuladas en el Reglamento de Aplicación a la Ley de Régimen Tributario Interno en su art. 26. El método utilizado es el de línea recta, los porcentajes que se aplican son como sigue:

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

f) 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), según lo estipula la Ley de Compañías.

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 por 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, cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.

DISTRIBUIDORA MANABITA – DIMANCIA C.A.

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

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 2005 se compone de la siguiente manera:

	US \$	
Caja	526,286.43	
Bancos	472,893.25	(a)
TOTAL EFECTIVO DISPONIBLE	<hr/>	999,179.68

(a) Corresponde a valores que fueron depositados en la cuentas corrientes dólares No. 112-500224-1 del Banco Bolivariano; y No. 201205812 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:

	US \$	
Clientes	40,030.81	(a)
Deudores Empleados	1,803.20	
Anticipo de Proveedores	42,852.28	(b)
Otras Cuentas por Cobrar	19,261.75	
TOTAL	<hr/>	103,948.04

(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 2006.

(b) Comprende anticipos dados en efectivo entregados al proveedor CEILMACA C.A., para la adquisición del aguardiente rectificado.

NOTA 5 – PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2005, lo conforman principalmente US \$ 59,628.70 por valores retenidos a la compañía por concepto de retenciones en la fuente y US \$ 15,090.47 por anticipos pagados del impuesto a la renta, los que serán utilizados como crédito fiscal para el pago de impuesto a la

DISTRIBUIDORA MANABITA – DIMANCIA C.A.

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

renta anual; además de valores provisionados en concepto de intereses y valores pagados por seguros de accidentes de incendio y otros que pudieran surgir en la compañía.

NOTA 6- 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>Depreciables</u>		
Edificios e Instalaciones	2,454.89	5%
Maquinarias y Equipos	8,231.25	10%
Muebles y Enseres de Oficina	44,836.83	10%
Muebles y Enseres de Planta	1,907.35	10%
Vehículos	255,964.52	20%
Total Costo	<u>313,394.84</u>	
(-) Depreciación Acumulada	<u>(110,396.88)</u>	
Total Activos Fijos	<u>202,997.96</u>	

El movimiento del rubro durante el año es el siguiente:

	<u>US \$</u>
Saldo al 1 de enero del 2005	39,405.10
Adiciones netas	184,489.96
Depreciaciones	(20,897.10)
Saldo al 31 de diciembre del 2005	<u>202,997.96</u>

NOTA – 7 CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2005 representa, dinero depositado en Filanbanco por US \$ 176,289.24, 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.

NOTA – 8 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:

DISTRIBUIDORA MANABITA – DIMANCIA C.A.

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

		Documentos y Cuentas por	
		Cobrar	Pagar
<u>Limitada de Rectificación – LIRECOM S.A.</u>	(a)		
Saldo a Enero 1 del 2005		316,584.28	
<u>CEILMACA C.A.</u>	(b)		
Saldo a Enero 1 del 2005		430,000.00	
Préstamos en efectivo		201,800.00	
Valores a pagar por compras de aguardiente		(520,000.00)	
Otros valores a pagar		(1,800.00)	
<u>Industria Licorera Portoviejo – INLIPOSA S.A.</u>	(a)		
Saldo a Enero 1 del 2005		99,295.70	
TOTAL		525,879.98	-

(a) Saldos provenientes del periodo 2004.

(b) Al 31 de diciembre del 2005, comprende anticipos entregados a CEILMACA C.A. (compañía vendedora de la producción), los cuales son liquidados conforme se vaya facturando mensualmente la compra del aguardiente rectificado.

NOTA 9.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

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

Documentos por Pagar	US \$ 95,681.87 (a)
TOTAL	95,681.87

(a) Lo conforman principalmente valores por pagar en concepto de seguros, además de deudas mantenidas con los diversos proveedores de bienes y servicios por adquisiciones de materiales y accesorios necesarios para el giro ordinario del negocio.

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 LOS ACCIONISTAS

Lo siguiente es un resumen de las principales transacciones que durante el año 2005 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 2005**

	Cuentas por Pagar	US \$
<u>Accionistas en General (cuenta corriente)</u>		
Saldo a Enero 1 del 2005	5,824.97	
Depósitos efectuados y pendientes de liquidación	237,106.38	
Ajustes realizados	31,094.57	
		274,025.92
<u>Sr. Joaquín Ramírez Marcillo</u>		
Saldo a Enero 1 del 2005	421,626.14	
Distribución de utilidades 2004	111,590.00	
Pago de dividendos (en efectivo)	(117,516.79)	
Provisión de comisiones por pagar	28,642.50	
Pago de Comisiones	(28,642.50)	
		415,699.35
<u>Sr. Faraday Ramírez Loor</u>		
Saldo a Enero 1 del 2005	314,425.22	
Distribución de utilidades 2004	86,792.22	
Pago de dividendos (en efectivo)	(86,792.22)	
Provisión de comisiones por pagar	22,277.50	
Pago de Comisiones	(22,277.50)	
		314,425.22
<u>Sr. Colón Ramírez Marcillo</u>		
Saldo a Enero 1 del 2005	168,601.76	
Distribución de utilidades 2004	49,595.55	
Pago de dividendos (en efectivo)	(49,595.50)	
Provisión de comisiones por pagar	12,730.00	
Pago de Comisiones	(12,730.00)	
		168,601.81
<u>Accionistas en General (Cuentas por Pagar)</u>		
Saldo a Enero 1 del 2005	325,427.40	
Ajustes realizados	6.28	
		325,433.68
TOTAL ACCIONISTAS		1,498,185.98

NOTA- 12 CAPITAL SOCIAL

A diciembre 31 del 2005, el capital social de la compañía está conformado por 70,000 acciones ordinarias y nominativas de US \$ 0.04.

NOTA- 13 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. A la fecha de emisión de este informe (junio 21 del 2006), los registros contables y declaraciones de impuestos de los años posteriores se encuentran abiertos a revisión a parte de las autoridades tributarias. La Administración considera que de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

DISTRIBUIDORA MANABITA – DIMANCIA C.A.

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

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

Cálculo de la Participación Trabajadores

Utilidad Contable (Pérdida) antes Impuesto a la Renta y Participación Laboral	391.638,91
(+) (-) Otras partidas conciliatorias para participación laboral	-
15% Participación a Trabajadores	<u>(58.745,84)</u>

Cálculo del Impuesto a la Renta Causado

Utilidad Contable (Pérdida) antes Impuesto a la Renta y Participación Laboral	391.638,91
(-) 15% Participación a Trabajadores	(58.745,84)
(+) Gastos No Deducibles	-
Utilidad o Pérdida Gravable	<u>332.893,07</u>
25% Impuesto a la Renta Causado	<u>(83.223,27)</u>
Utilidad Neta	249.669,81

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

Impuesto a la Renta Causado	83.223,27
(-) Anticipos de Impuesto a la Renta	15.090,47
(-) Retenciones en la Fuente del año	<u>59.628,70</u>
SALDO IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	<u>8.504,10</u>
SALDO A FAVOR CONTRIBUYENTE	<u>-</u>

NOTA – 14 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2005 y la fecha de emisión de este informe (21 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.