

DISTRIBUIDORA MANABITA DIMANCIA C.A.

ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

Baja 58

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.

31 MAYO 2007

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y
Junta General de Accionistas de

DISTRIBUIDORA MANABITA DIMANCIA C.A.

Guayaquil, 30 de Mayo del 2007



Informe sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de DISTRIBUIDORA MANABITA DIMANCIA C.A., al 31 de diciembre del 2006 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.

Responsabilidad del Auditor

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.

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 2006, 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.

Asesotecni S.A.

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

A handwritten signature in black ink, appearing to read "José Pazmiño Arias".

CPA. José Pazmiño Arias
Socio - Gerente
RUC Auditor: 0992368063001

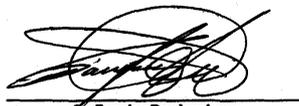
DISTRIBUIDORA MANABITA DIMANCIA C.A.

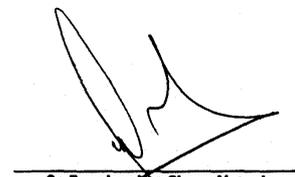
**BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

(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	997.047,83	Cuentas por Pagar	9	46.855,23
Cuentas por Cobrar	4	81.171,46	Otras Cuentas por Pagar		<u>46.855,23</u>
Clientes		18.338,01			
Deudores Empleados		3.199,76			
Anticipo a Proveedores		40.436,02	Pasivos Acumulados	10	90.795,38
Otras Cuentas por Cobrar		<u>19.198,77</u>	Obligaciones Fiscales	10	<u>144.023,60</u>
Inventarios		4.464,00			
Gastos Pagados por Anticipado	5	105.797,56	Total Pasivo Corriente		281.674,21
			PASIVOS NO CORRIENTES		
Total Activos Corrientes		1.188.480,85	Préstamo de Accionistas	11	<u>1.459.702,52</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			Total Pasivos		1.741.376,73
Propiedades, Planta y Equipos	6	159.308,83	PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Otros Activos		205,81	(según estado adjunto)	12	390.221,36
Cuentas por Cobrar Largo Plazo	7	178.354,22			
Compañías Relacionadas	8	607.248,38			
			TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>2.131.698,09</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>2.131.698,09</u>			

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 Yee 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 2006**

(Expresado en dólares americanos)

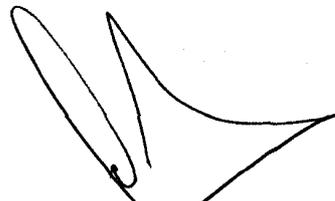
NOTAS

<u>INGRESOS</u>		
Ventas Netas		8.703.075,77
<u>COSTOS</u>		
Costo de Ventas		<u>(7.523.398,01)</u>
UTILIDAD BRUTA		1.179.677,76
<u>GASTOS OPERACIONALES</u>		
Gastos Generales	(150.541,74)	
Gastos de Ventas	(478.073,58)	
Gastos de Depreciación y Amortización	(59.240,40)	
Gastos Financieros	(808,48)	<u>(688.664,20)</u>
UTILIDAD / PÉRDIDA OPERACIONAL		491.013,56
UTILIDAD / PÉRDIDA ANTES DE PARTIC. DE TRAB. E IMPTO A LA RENTA		491.013,56
<u>Deducciones:</u>		
15% Participación Trabajadores	13	(74.863,28)
25% Impuesto a la Renta	13	<u>(105.773,00)</u>
UTILIDAD / PÉRDIDA NETA		<u>310.577,27</u>

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 Yee Chong Alvarado
Contador General Reg. No. 02690
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 2006**

(Expresado en dólares americanos)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reservas</u>		<u>De Capital</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Utilidad del Ejercicio</u>	<u>Total</u>
		<u>Legal</u>	<u>Facultativa</u>				
Saldos auditados al 1 de enero del 2006	2.800,00	11.637,61	10.305,36	54.901,12	-	249.669,81	329.313,90
Transferencia de Utilidad año 2005					249.669,81	(249.669,81)	-
Distribución de Utilidades 2005							
Ramirez Marcillo Joaquin					(112.351,42)		(112.351,42)
Ramirez Loor Faraday					(87.384,43)		(87.384,43)
Ramirez Marcillo Colón					(49.933,96)		(49.933,96)
Utilidad o Pérdida del Ejercicio						491.013,56	491.013,56
Apropiaciones 2006							
15% Participación Trabajadores						(74.663,29)	(74.663,29)
25% Impuesto Renta						(105.773,00)	(105.773,00)
Saldo al 31 de diciembre del 2006	2.800,00	11.637,61	10.305,36	54.901,12	0,00	310.577,27	390.221,36

NOTA : Existe una diferencia de US \$ 758.45 entre el total del Patrimonio presentado por la compañía y aquel que originalmente debió presentarse, el cual se origina por cuanto 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 \$ 1,011.26, así como un aumento en el valor del 25% Impuesto a la Renta por US \$ 252.81.

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

DISTRIBUIDORA MANABITA DIMANCIA C.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

(Expresado en dólares americanos)

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad del año	491.013,56
Más (menos) cargos (créditos) a Resultados que no representan movimientos de efectivo:	
Depreciación	59.240,40
	<u>550.253,96</u>
Cambios en Activos y Pasivos	
(Disminución) de Documentos y Cuentas por Cobrar	22.776,58
(Aumento) de Inventarios	(759,54)
(Disminución) en Pagos Anticipados	20.330,88
(Disminución) en Documentos y Cuentas por Pagar	(56.490,03)
(Disminución) en Impuestos por Pagar	(98.302,17)
(Disminución) de Pasivos Acumulados	(54.803,82)
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	<u>383.008,07</u>

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Adiciones netas de Propiedades Planta y Equipos	(15.551,27)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(15.551,27)</u>

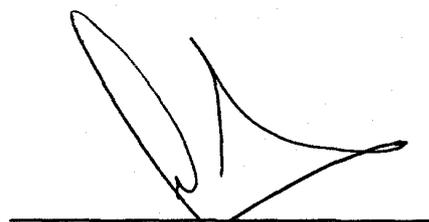
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Préstamos a Compañías Relacionadas	(79.929,59)
Crédito y pagos a Accionistas	(289.657,06)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>(369.586,65)</u>
Disminución neta del efectivo	(2.131,85)
Efectivo y equivalentes del efectivo al inicio del año	999.179,88
Efectivo y equivalentes del efectivo al final del año	(1) <u>997.047,83</u>

(1) Véase nota 3

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


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


Sr. Francisco Yan 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 2006**

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 a incrementar su capital social 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 7 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 nominativas 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

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 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 fijos, depósitos en bancos, neto de sobregiros bancarios. (Véase nota 3).

c) Cuentas por Cobrar

DISTRIBUIDORA MANABITA DIMANCIA C.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

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:

▪ 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 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 aumentos de capital.

DISTRIBUIDORA MANABITA DIMANCIA C.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

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).

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.

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 2006 se compone de la siguiente manera:

Caja	<u>US \$</u> 557,029.63
Bancos	440,018.20 (a)
TOTAL EFECTIVO DISPONIBLE	<hr/> 997,047.83

(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 – CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2006 un detalle de las cuentas por cobrar es el siguiente:

DISTRIBUIDORA MANABITA DIMANCIA C.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

	<u>US \$</u>
Cientes	18,338.01 (a)
Deudores Empleados	3,199.76
Anticipo de Proveedores	40,436.92 (b)
Otras Cuentas por Cobrar	19,196.77
TOTAL	<u>81,171.46</u>

(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 2007 o dependiendo de la política que disponga la compañía para con sus clientes.

(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 2006, lo conforman principalmente US \$ 65,790.45 por valores retenidos a la compañía por concepto de retenciones en la fuente y US \$ 11,836.88 por Impuesto al Valor Agregado, los que serán utilizados como crédito fiscal para el pago de impuestos mensuales IVA y a la 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	8,591.74	10%
Muebles y Enseres de Oficina	50,999.61	10%
Muebles y Enseres de Planta	1,907.35	10%
Vehículos	<u>264,992.52</u>	20%
Total costo	<u>328,946.11</u>	
Depreciación acumulada	<u>(169,637.28)</u>	
Total Activos Fijos	<u>159,308.83</u>	

El movimiento del rubro durante el año es el siguiente:

	<u>US \$</u>
Saldo al 1 de enero del 2006	202,997.96
Adiciones netas	15,551.27
Depreciaciones	(59,240.40)
Saldo al 31 de diciembre del 2006	<u>159,308.83</u>

DISTRIBUIDORA MANABITA DIMANCIA C.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

NOTA 7 – CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2006 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 2006 ha tenido la compañía con sus partes relacionadas:

		Documentos y Cuentas por Cobrar	Cuentas por Pagar
<u>Limitada de Rectificación – LIRECOM S.A.</u>	(a)		
Saldo a Enero 1 del 2006		316,584.28	
Préstamos en efectivo		121,368.40	
<u>CEILMACA C.A.</u>	(b)		
Saldo a Enero 1 del 2006		110,000.00	
Préstamos en efectivo		430,000.00	
Valores a pagar por compras de aguardiente		(470,000.00)	
<u>Industria Licorera Portoviejo – INLIPOSA S.A.</u>	(c)		
Saldo a Enero 1 del 2006		99,295.70	
TOTAL		<hr/> 607,248.38	-

(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 2006, 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.

(c) Saldos provenientes del periodo 2004.

NOTA 9 – CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2006 se compone de la siguiente manera:

	US\$
<u>Otras Cuentas por Pagar</u>	
Documentos y Cuentas por Pagar	37,040.69 (a)
Valores por Pagar (IESS)	9,814.54 (b)
TOTAL	<hr/> 46,855.23

DISTRIBUIDORA MANABITA DIMANCIA C.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

(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.

(b) Comprende valores por pagar al IESS, por aportaciones descontadas al personal que labora en la compañía

NOTA 10 – OBLIGACIONES FISCALES - PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2006, 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 – TRANSACCIONES CON LOS ACCIONISTAS

Lo siguiente es un resumen de las principales transacciones que durante el año 2006 ha tenido la compañía con sus accionistas:

	Cuentas por Pagar	US \$
<u>Accionistas en General (cuenta corriente)</u>		274,507.72
Saldo a Enero 1 del 2006	274,025.92	
Ajustes realizados	481.80	
<u>Sr. Joaquín Ramírez Marcillo</u>		405,712.09
Saldo a Enero 1 del 2006	415,699.35	
Distribución de utilidades 2005	112,351.41	
Pago de dividendos (en efectivo)	(112,351.41)	
Pago de Comisiones	(9,987.26)	
<u>Sr. Faraday Ramírez Loor</u>		314,425.22
Saldo a Enero 1 del 2006	314,425.22	
Distribución de utilidades 2005	87,384.43	
Pago de dividendos (en efectivo)	(87,384.43)	
<u>Sr. Colón Ramírez Marcillo</u>		138,601.81
Saldo a Enero 1 del 2006	168,601.81	
Distribución de utilidades 2005	49,933.96	
Pago de dividendos (en efectivo)	(79,933.96)	
<u>Accionistas en General (Cuentas por Pagar)</u>		326,455.68
Saldo a Enero 1 del 2006	325,433.68	
Ajustes realizados (Part. Trabaj.)	1,022.00	
TOTAL ACCIONISTAS		1,459,702.52

NOTA 12 – CAPITAL SOCIAL

DISTRIBUIDORA MANABITA DIMANCIA C.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

A diciembre 31 del 2006, 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 (mayo 30 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 2006, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

Cálculo de la Participación Trabajadores

Utilidad Contable (Pérdida) antes Impuesto a la Renta y Participación Laboral	491.013,56
(+) (-) Otras partidas conciliatorias para participación laboral	-
15% Participación a Trabajadores	<u>(73.652,03)</u>

Cálculo del Impuesto a la Renta Causado

Utilidad Contable (Pérdida) antes Impuesto a la Renta y Participación Laboral	491.013,56
(-) 15% Participación a Trabajadores	(73.652,03)
(+) Gastos No Deducibles	<u>6.741,72</u>
Utilidad o Pérdida Gravable	424.103,25
25% Impuesto a la Renta Causado	<u>(106.025,81)</u>
Utilidad Neta	311.335,71

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

Impuesto a la Renta Causado	106.025,81
(-) Anticipos de Impuesto a la Renta	-
(-) Retenciones en la Fuente del año	<u>65.790,45</u>
SALDO IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	<u>40.235,36</u>
SALDO A FAVOR CONTRIBUYENTE	<u>-</u>

NOTA 14 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2006 y la fecha de emisión de este informe (mayo 30 del 2007) 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.