

LIMITADA DE RECTIFICACIÓN - LIRECOM S.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	-	LIMITADA DE RECTIFICACIÓN - LIRECOM S.A.



30 JUN. 2006

RE

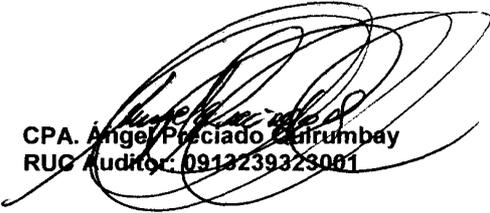
## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta General de Accionistas de  
**La compañía Limitada de Rectificación – LIRECOM S.A.**

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de la **compañía Limitada de Rectificación – LIRECOM S.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 el párrafo 3 siguiente, 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. 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 el párrafo 3 precedente, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la **compañía Limitada de Rectificación – LIRECOM S.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 Páez  
RUC Auditor: 0913239323001

LIMITADA DE RECTIFICACIÓN - LIRECOM S.A.

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

ACTIVO		NOTAS	PASIVOS Y PATRIMONIO		NOTAS
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>					
Caja y Bancos	3	38.819,70	Sobregiros Bancarios	3	491.761,71
Documentos y Cuentas por Cobrar	4	87.959,36	Cuentas y Documentos por Pagar	9	349.724,48
Clientes		97,02	Documentos por Pagar		289.724,48
Deudores Empleados		3.527,96	Otras Cuentas por Pagar		60.000,00
Anticipo a Proveedores		78.969,27			
Otras Cuentas por Cobrar		5.345,11			
Inventarios	5	1.122.289,27	Pasivos Acumulados	10	13.417,36
Gastos Pagados por Anticipado	6	14.625,70	Obligaciones Fiscales	10	49.666,22
			Obligaciones Seguro Social		6831,76
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>1.263.694,03</b>	<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>911.401,53</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>					
Propiedades, Planta y Equipos	7	185.121,65	<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>		
Otros Activos		72,40	Pasivos a Largo Plazo (Compañías Relacionadas)	11	316.584,28
Cuentas por Cobrar Largo Plazo	8	36.636,63	Préstamo de Accionistas	12	79.018,36
Compañías Relacionadas	11	60.000,00			
			<b>Total Pasivos</b>		<b>1.307.002,17</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1.575.524,71</b>	<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS (según estado adjunto)</b>	13	268.522,54
			<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>1.575.524,71</b>

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



Sr. Faraday Ramirez Loor  
 Gerente General  
 LIRECOM S.A.



Sr. Francisco Yen Chong Arzavido  
 Contador General Reg. No. 02590  
 LIRECOM S.A.

**LIMITADA DE RECTIFICACIÓN - LIRECOM S.A.**

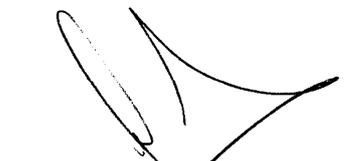
**ESTADO DE RESULTADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**  
(Expresado en dólares americanos)

**NOTAS**

<b>INGRESOS</b>		
Ventas Netas		1.421.714,66
<b>COSTOS</b>		
Costos de ventas		<u>(1.181.230,43)</u>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>240.484,23</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		
Gastos Generales	(95.016,41)	
Gastos de Depreciación y Amortización	(6.655,79)	
Gastos Financieros	(49.669,60)	<u>(151.341,80)</u>
<b>UTILIDAD / PÉRDIDA OPERACIONAL</b>		<b>89.142,43</b>
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		
Intereses por Ingresos Temporales	<u>19,18</u>	19,18
<b>UTILIDAD / PÉRDIDA ANTES DE PARTIC. DE TRAB. E IMPTO A LA RENTA</b>		<b>89.161,61</b>
<b>Deducciones:</b>		
15% Participación Trabajadores	14	(13.374,24)
25% Impuesto a la Renta	14	(31.357,24)
<b>UTILIDAD / PÉRDIDA NETA</b>		<b><u>44.430,13</u></b>

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

  
Sr. Fernando Ramírez Loo  
Gerente General  
LIRECOM S.A.

  
Sr. Francisco Yan Chong Alvarado  
Contador General Reg. No. 02590  
LIRECOM S.A.

**LIMITADA DE RECTIFICACIÓN - LIRECOM S.A.**

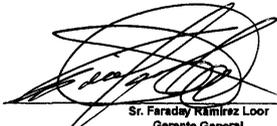
**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005**

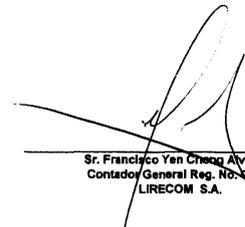
(Expresado en dólares americanos)

	Capital Social		Reservas			Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total
	Capital Suscrito	Aumento de Capital en Trámite	Legal	Facultativa	De Capital			
Saldos ajustados al 1 de enero del 2005	1.800,00	20.000,00	5.305,93	4.056,15	188.944,47	-	41.858,50	261.785,05
Transferencia de Utilidad año 2004	-	-	-	-	-	41.858,50	(41.858,50)	-
<u>Distribución de utilidades 2004</u>								
Ramírez Marcillo Joaquín						(16.952,69)		(16.952,69)
Ramírez Loor Faraday						(13.185,42)		(13.185,42)
Ramírez Marcillo Colón						(7.534,53)		(7.534,53)
10% Reserva Legal y Facultativa			2.092,93	2.092,93		(4.185,86)		-
Utilidad o Pérdida del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	89.161,61	89.161,61
<u>Apropiaciones 2005</u>								
15% Participación Trabajadores	-	-	-	-	-	-	(13.374,24)	(13.374,24)
25% Impuesto Renta	-	-	-	-	-	-	(31.357,24)	(31.357,24)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2005</b>	<b>1.800,00</b>	<b>20.000,00</b>	<b>7.398,86</b>	<b>6.149,08</b>	<b>188.944,47</b>	<b>0,00</b>	<b>44.430,13</b>	<b>288.522,54</b>

NOTA : Existe una diferencia de US \$ 44,731.48 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 no considerar 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 \$ 7,446.24 y un aumento indebido en el valor del 25% Impuesto a la Renta por US \$ 1,881.56. Esta deficiencia fue originada tanto en el

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

  
 Sr. Faraday Ramírez Loor  
 Gerente General  
 LIRECOM S.A.

  
 Sr. Francisco Yan Cheong Alvarado  
 Contador General Reg. No. 42590  
 LIRECOM S.A.

**LIMITADA DE RECTIFICACIÓN - LIRECOM S.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	89.161,61
Más (menos) cargos (créditos) a Resultados que no representan movimientos de efectivo:	
Depreciación	24.972,59
Créditos que no representan ingresos de efectivo	(19,18)
	<u>114.115,02</u>
<i>Cambios en Activos y Pasivos</i>	
(Disminución) de Documentos y Cuentas por Cobrar	583,97
(Disminución) de Inventarios	31.498,00
(Disminución) en Pagos Anticipados	25.549,39
(Aumento) en Documentos y Cuentas por Pagar	8.577,63
(Disminución) en Impuestos por Pagar	(17.963,78)
(Disminución) de Pasivos Acumulados	(12.910,15)
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	<u>149.450,08</u>

**FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:**

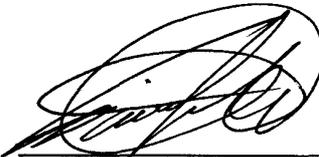
Adiciones netas de Propiedades Planta y Equipos	(18.787,43)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(18.787,43)</u>

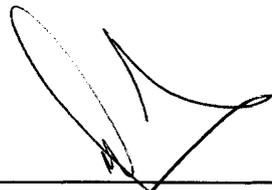
**FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

Préstamos a Compañías Relacionadas	(90.000,00)
Créditos y Pagos a Accionistas	(10.878,42)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>(100.878,42)</u>
Aumento neto del efectivo	29.784,23
Efectivo y equivalentes del efectivo al inicio del año	9.035,47
Efectivo y equivalentes del efectivo al final del año	(1) <u>38.819,70</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  
LIRECOM S.A.

  
Sr. Francisco Ten Chong Alvarado  
Contador General Reg. No. 02590  
LIRECOM S.A.

**LIMITADA DE RECTIFICACIÓN – LIRECOM S.A.**

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

---

**NOTA 1 - IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA**

La Compañía Limitada de Rectificación – LIRECOM SA, fue constituida en la ciudad de Portoviejo provincia de Manabí mediante escritura pública el 29 de agosto de 1988 e inscrita en el Registro Mercantil el 28 de octubre del mismo año para dar cumplimiento a la resolución No. 88.4.2.1.0088 de la Superintendencia de Compañías del 12 de octubre de 1988. 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 de aguardiente a los cañicultores nacionales, para proceder a rectificarlo y luego venderlo a la Compañía Embotelladora Industrial Licorera Manabí – CEILMACA C.A.

**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 los cañicultores, los cuales ayudarán a los mismos para solventar gastos de sembrío y cosecha de la caña de azúcar. Estos valores serán liquidados al momento de la entrega del aguardiente de caña.

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 de caña) que la compañía adquiere de sus proveedores, los cañicultores, el cual es almacenado en unos tanques de reservorio que la compañía posee en sus instalaciones, y cuya unidad de medida es en litros.

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

**LIMITADA DE RECTIFICACIÓN – LIRECOM S.A.**

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

---

Dentro del proceso de rectificación del aguardiente y alcohol, se considera una merma del 6% para cabezas y colas, según lo estipula el artículo 177 del Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, que menciona los porcentajes máximos de mermas. Esta merma es considerada del total de aguardiente que es ingresado al proceso y cargado directamente al costo de producción.

*La compañía por lo general, no cuenta con un sistema de costos de producción que garantice un eficiente control sobre sus productos.*

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 Maquinarias 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:

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

**f) Reserva Legal**

*La compañía durante el periodo actual realizó al final del año, la apropiación del 10% para la reserva legal a pesar de que dicho valor supera el límite establecido en la Ley de Compañías (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.

**LIMITADA DE RECTIFICACIÓN – LIRECOM S.A.**

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

---

**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 2005 se compone de la siguiente manera:

	<b>US \$</b>
Caja	38,153.07
Bancos	666.63 (a)
<b>Total Caja – Bancos</b>	<hr/> 38,819.70
(-) Sobregiros Bancarios	(491,761.71) (a)
<b>TOTAL EFECTIVO DISPONIBLE</b>	<hr/> (452,942.01)

(a) Corresponde a valores que fueron depositados en las cuentas corrientes dólares No. 201205853 y 0028538 del Banco Comercial de Manabí e Internacional respectivamente.

**NOTA 4 – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR**

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

	<b>US \$</b>
Clientes	97.02
Deudores Empleados	3,527.96
Anticipo de Proveedores	78,989.27 (a)
Otras Cuentas por Cobrar	5,345.11
<b>TOTAL</b>	<hr/> 87,959.36

(a) Comprende anticipos dados en efectivo a los cañicultores, para que éstos solventen sus gastos de sembrío y cosecha de la caña de azúcar, los cuales son liquidados al momento de la entrega del aguardiente de caña.

LIMITADA DE RECTIFICACIÓN – LIRECOM S.A.

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

---

**NOTA 5 – INVENTARIOS**

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

	<b><u>US \$</u></b>
Materia Prima	1,073,442.13
Insumos	1,579.76
<b>Sub - total</b>	<b>1,075,021.89</b>
Mercaderías en Tránsito	47,267.38
<b>TOTAL</b>	<b>1,122,289.27</b>

**NOTA 6 – PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2005, lo conforman principalmente US \$ 14,217.14 por valores retenidos a la compañía en concepto de retenciones en la fuente, los que serán utilizados como crédito fiscal para el pago del impuesto a la renta anual.

**NOTA 7- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

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

	<b><u>US \$</u></b>	<b><u>Tasa anual de Depreciación</u></b>
<b><u>No depreciables</u></b>		
Terrenos	78,945.83	
Maquinaria y Equipo en montaje	731.40	
Construcción en Marcha	66,072.38	
<b><u>Depreciables</u></b>		
Edificios e Instalaciones	98,365.78	5%
Maquinarias y Equipos	141,124.87	10%
Muebles y Enseres de Oficina	2,852.40	10%
Vehículos	40,778.94	20%
<b>Total Costo</b>	<b>428,871.60</b>	
(-) Depreciación Acumulada	<b>(243,749.95)</b>	
<b>Total Activos Fijos</b>	<b>185,121.65</b>	

El movimiento del rubro durante el año es el siguiente:

**LIMITADA DE RECTIFICACIÓN – LIRECOM S.A.**

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

---

	<u>US \$</u>
Saldo al 1 de enero del 2005	191,306.81
Adiciones netas	18,787.43
Depreciaciones	(24,972.59)
Saldo al 31 de diciembre del 2005	<hr/> 185,121.65

**NOTA – 8 CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2005 representa, dinero depositado en Filanbanco por US \$ 36,636.63, 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:

	<u>US \$</u>
Documentos por Pagar	289,724.48 (a)
Anticipo de clientes	60,000.00
<b>TOTAL</b>	<hr/> 349,724.48

(a) Valores pendientes de pago por compra de materia prima (aguardiente de caña) e insumos adquiridos por la compañía, los cuales son utilizados en el proceso de rectificación del aguardiente. Sus cancelaciones se efectúan los primeros meses del 2006.

**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 COMPANIAS RELACIONADAS**

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

LIMITADA DE RECTIFICACIÓN – LIRECOM S.A.

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

		Documentos y Cuentas por Cobrar	Pagar
<b><u>Distribuidora Manabita – DIMANCIA C.A.</u></b>	(a)		
Saldo a Enero 1 del 2005			316,584.28
<b><u>CEILMACA C.A.</u></b>	(b)		
Saldo a Enero 1 del 2005		256,403.10	
Cobros a liquidar por Ventas de aguardiente		(1,147,746.72)	
Depósitos efectuados y pendientes de liquidación		801,343.62	
<b>TOTAL</b>		<u>90,000.00</u>	<u>316,584.28</u>

(a) Saldos provenientes del periodo 2004.

(b) Al 31 de diciembre del 2005, comprende valores por cobrar por ventas de aguardiente rectificado a la compañía CEILMACA C.A. (compañía compradora), los cuales son liquidados conforme se vayan depositando mensualmente cobros realizados por la compañía deudora.

**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:

		<u>US \$</u>
<b><u>Accionistas en General</u></b>		
Saldo a Enero 1 del 2005	76,668.83	
Préstamos en efectivo	12,549.92	
Valor asumido por diferencia en declaración	(6,281.44)	
Ajustes realizados	(4,084.58)	
		78,852.73
<b><u>Sr. Joaquín Ramírez Marcillo</u></b>		
Saldo a Enero 1 del 2005	163.63	
Distribución de utilidades 2004	16,952.69	
Pago de dividendos (en efectivo)	(16,952.69)	
		163.63
<b>TOTAL</b>		<u>79,016.36</u>

**NOTA- 13 CAPITAL SOCIAL**

A diciembre 31 del 2005, el capital social de la compañía está conformado por 40,000 acciones ordinarias y nominativas de US \$ 0.04.

**NOTA- 14 IMPUESTO A LA RENTA**

Situación fiscal -

**LIMITADA DE RECTIFICACIÓN – LIRECOM S.A.**

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

---

La compañía ha sido fiscalizada hasta el ejercicio económico 1996, cumpliendo así con el requerimiento de información No. 130861, 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 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:

**Cálculo de la Participación Trabajadores**

Utilidad Contable (Pérdida) antes Impuesto a la Renta y Participación Laboral	89.161,61
(+) (-) Otras partidas conciliatorias para participación laboral	-
15% Participación a Trabajadores	<u>(13.374,24)</u>

**Cálculo del Impuesto a la Renta Causado**

Utilidad Contable (Pérdida) antes Impuesto a la Renta y Participación Laboral	89.161,61
(-) 15% Participación a Trabajadores	(13.374,24)
(+) Gastos No Deducibles	<u>49.641,60</u>
Utilidad o Pérdida Gravable	125.428,97
25% Impuesto a la Renta Causado	<u>(31.357,24)</u>
Utilidad Neta	94.071,73

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

Impuesto a la Renta Causado	31.357,24
(-) Anticipos de Impuesto a la Renta	-
(-) Retenciones en la Fuente del año	<u>14.217,14</u>
<b>SALDO IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR</b>	<b><u>17.140,10</u></b>
<b>SALDO A FAVOR CONTRIBUYENTE</b>	<b><u>-</u></b>

**NOTA – 15 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.