

68742

INTERMONT S.A.

---

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AUDITADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS  
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**



EXP. 68742

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

### A la Junta General de Accionistas de INTERMONT S.A.

#### **Informe sobre los estados financieros**

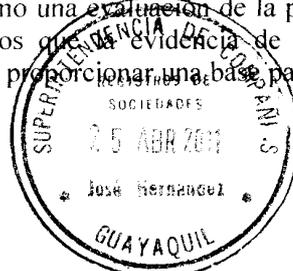
1. Hemos auditado el balance general adjunto de INTERMONT S.A., al 31 de diciembre del 2010 y 2009 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en la auditoría efectuada.

#### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

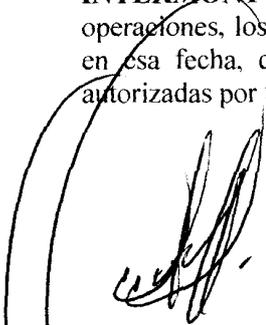
#### **Responsabilidad del Auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría realizada. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

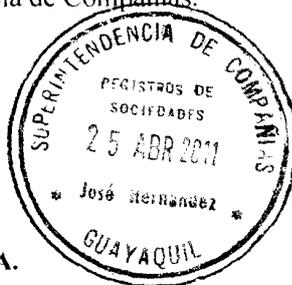


**Opinión**

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **INTERMONT S.A.**, al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha, de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad establecidas y autorizadas por Superintendencia de Compañías.



**AUDITING & BUSINESS DINESA S.A.**  
**AUDITORES EXTERNOS**  
SCRNAE - 2 - No.394



Guayaquil, abril 15 del 2011

**INTERMONT S.A.****BALANCES GENERALES EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

	<u>NOTAS</u>	<u>(US dólares)</u> <u>2010</u>	<u>(US dólares)</u> <u>2009</u>
<b><u>ACTIVO</u></b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Caja y bancos	2	253.396	332.103
Cuentas por cobrar	3	258.901	579.917
Inventarios	4	<u>25.978</u>	<u>32.737</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<b>538.275</b>	<b>944.757</b>
<b>ACTIVOS FIJOS</b>			
Cargos diferidos		11.036	5.448
Otros activos		<u>246</u>	<u>246</u>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b><u>1.257.008</u></b>	<b><u>1.668.318</u></b>
<b><u>PASIVO</u></b>			
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>			
Obligaciones Bancarias	6	16.719	57.410
Cuentas por pagar	7	352.642	602.350
Gastos acumulados por pagar	8	<u>53.885</u>	<u>35.439</u>
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>423.246</b>	<b>695.199</b>
<b>OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO</b>			
Proveedor del exterior	6	78.811	40.625
Cuentas por pagar accionistas	9	87.816	87.816
	10	428.629	431.593
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>1.018.502</u></b>	<b><u>1.255.233</u></b>
<b><u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>			
Capital Social	11	800	800
Reserva Legal		18.412	6.967
Reserva Facultativa		121	121
Reserva de Capital	12	596	596
Utilidades Acumuladas		1.135	1.135
Resultados del Ejercicio		<u>217.442</u>	<u>403.466</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>238.506</u></b>	<b><u>413.085</u></b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>1.257.008</u></b>	<b><u>1.668.318</u></b>



**INTERMONT S.A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

	<b><u>NOTAS (US dólares) (US dólares)</u></b>	
<b>INGRESOS</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
VENTA DE COMBUSTIBLE	13.442.143	14.283.275
VENTA DE MARKET	30.481	48.266
OTROS INGRESOS	119.462	1.428
<b>TOTAL</b>	<b>13.592.086</b>	<b>14.332.969</b>
<b>COSTOS Y GASTOS</b>		
COSTO DE VENTAS COMBUSTIBLES	11.931.473	12.578.875
COSTO DE VENTAS MARKET	22.102	32.365
GASTOS OPERACIONALES	1.229.573	1.024.000
GASTOS FINANCIEROS	33.707	40.604
GASTOS NO DEDUCIBLES		12.469
<b>TOTAL</b>	<b>13.216.855</b>	<b>13.688.313</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>375.231</b>	<b>644.656</b>
PARTICIPACION A EMPLEADOS	13 (56.285)	( 98.549)
IMPUESTO A LA RENTA	13 (90.060)	(142.641)
APROPIACION RESERVA LEGAL	13 (11.444)	0
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>217.442</b>	<b>403.466</b>

Ver notas a los estados financieros

**INTERMONT S.A.****ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

	Capital Social	Reservas	Resultados		Total Patrimonio		
	Legal	Facultativa	Capital	Del ejercicio anterior		Del ejercicio actual	
	(US dólares)						
Saldos a diciembre 31 del 2009	800	6.967	121	596	1.135	403.466	413.085
Pago de Dividendos a Accionistas						(403.466)	(403.466)
Apropiación Reserva Legal		11.444					11.444
Utilidad neta del ejercicio (Nota 12)						217.442	217.442
Saldos a diciembre 31 del 2010	<u>800</u>	<u>18.411</u>	<u>121</u>	<u>596</u>	<u>1.135</u>	<u>217.442</u>	<u>238.505</u>

Ver notas a los estados financieros

**INTERMONT S.A.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

	(US dólares)	(US dólares)
<b><u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u></b>		
Efectivo recibido de clientes	13.793.640	14.045.597
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	( 13.373.495)	( 13.732.596)
Efectivo pagado por gastos financieros	( 33.862)	( 39.176)
<b>Efectivo provisto por actividades de operación</b>	<b><u>386.283</u></b>	<b><u>273.825</u></b>
<b><u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u></b>		
Adquisición de activos fijos	( 56.055)	( 41.264)
<b>Efectivo utilizado por actividades de inversión</b>	<b><u>( 56.055)</u></b>	<b><u>( 41.264)</u></b>
<b><u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u></b>		
Obligaciones bancarias netas	( 2.505)	( 57.410)
Pagado - Recibido de accionistas	( 2.964)	212.278
Dividendos pagados en efectivo	( 403.466)	( 482.295)
<b>Efectivo neto provisto / utilizado por actividades de financiamiento</b>	<b><u>( 408.935)</u></b>	<b><u>( 327.427)</u></b>
Disminución/Aumento neto en caja y bancos	(78.707)	( 94.866)
Caja y bancos al inicio del año	<u>332.103</u>	<u>426.969</u>
<b>Caja y bancos al final del año</b>	<b><u>253.396</u></b>	<b><u>332.103</u></b>

Ver notas a los estados financieros

**INTERMONT S.A.****ESTADOS DE FLUJO DE CAJA - CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

	(US dólares)	(US dólares)
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	217.442	403.466
<b>AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>		
Impuesto a la renta	90.060	142.641
Participación a empleados	56.285	98.549
Provisiones de beneficios sociales	82.075	77.157
Excedente - Baja de Inventarios	103.415	52.129
Impuestos y Gastos Anticipados	0	(317)
Depreciaciones y amortizaciones	92.344	63.504
Apropiación de Reserva Legal	<u>11.444</u>	<u>0</u>
<b>Subtotal</b>	<b>653.065</b>	<b>837.129</b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:</b>		
Disminución - Aumento en cuentas por cobrar	321.016	( 285.944)
Aumento en inventarios	( 96.656)	( 72.750)
Aumento en cargos diferidos	( 31.460)	0
Disminución en cuentas por pagar	( 396.053)	( 131.391)
Disminución en gastos acumulados por pagar	<u>( 63.629)</u>	<u>( 73.219)</u>
<b>Subtotal</b>	<b>( 266.782)</b>	<b>( 563.304)</b>
<b>EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b><u>386.283</u></b>	<b><u>273.825</u></b>

**INTERMONT S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009****1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**INTERMONT S.A.**- (La Compañía) fue constituida el 6 de julio de 1.993 en la ciudad de Guayaquil, Provincia de El Guayas, República del Ecuador. Su actividad principal es venta al por menor de combustibles.

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

**Bases de presentación.**- La Compañía mantiene sus registros contables en US dólares de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC'S, disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento de aplicación y disposiciones de Superintendencia de Compañías, las cuales son utilizadas en la preparación de los estados financieros.

**Cuentas por cobrar.**- Están registradas principalmente las facturas pendientes de cobros a compañías emisoras de tarjetas de crédito por ventas de combustible, deudores varios, anticipos a proveedores de bienes y servicios y préstamos entregados a los empleados.

**Inventarios.**- Están valorados al costo de adquisición, sin exceder el costo del mercado.

**Costo de venta.**- Esta determinado por el costo del combustible vendido.

**Activos fijos.**- Están contabilizados al costo de adquisición y se deprecian en base al método de línea recta. Las mejoras que prolongan la vida útil del bien se capitalizan.

Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas (%)</u>
Edificios	5
Maquinarias y Equipos	10
Muebles y Equipos de Oficina	10
Equipos de electrónicos	33.33
Instalaciones y Herramientas	10
Vehículos	20

**Cuentas por pagar.**- Está registrada por valores pendientes de pago principalmente a Petroecuador por compra de combustible, y otros proveedores menores.

**INTERMONT S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009****1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación):**

Participación a trabajadores.- De acuerdo con disposición del Código de Trabajo la compañía provisionó el 15% de los resultados del ejercicio antes de impuesto.

Impuesto a la renta .- De acuerdo a la Ley 99-41 de noviembre 15 de 1999 quedó establecida la tarifa del 25% para todas las sociedades en general, con excepción de la reinversión de las utilidades que se utiliza el 15 y 25%.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda nacional. El poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana según lo mide el Índice General de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u> (%)
2005	3,10
2006	2,87
2007	3,32
2008	8,83
2009	3,82
2010	3,33

**2. CAJA Y BANCOS**

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, esta constituida como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	<u>(US dólares)</u>	
Caja	79.204	59.935
Bancos	<u>174.192</u>	<u>272.168</u>
Total	<u>253.396</u>	<u>332.103</u>

**INTERMONT S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009****3. CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, están constituidas como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(US dólares)	
Clientes	37.570	79.003
Cuentas por Cobrar accionistas	7.818	407.131
Cuentas por Cobrar relacionadas	188.379	5.689
Empleados	3.182	1.349
Impuestos Anticipados	21.267	86.745
Otros	<u>686</u>	<u>0</u>
Total	<u>258.902</u>	<u>579.917</u>

**Compañías Relacionadas.-** Corresponden a cuentas por cobrar de las compañías EFFOR S.A. y MONTELIA S.A.

**Cuentas por cobrar – clientes.-** Representan facturas por ventas de combustible cuyos plazos o políticas de crédito de la Compañía corresponden como máximo a 8 días.

**Cuentas por cobrar accionistas.-** Corresponde a préstamos otorgados a accionistas.

**Impuestos Anticipados.-** Representan Retenciones del Impuesto a la Renta y Crédito Tributaria por Pago Indebido del Impuesto al Valor Agregado en los meses de marzo, abril, mayo y junio del 2010.

**INTERMONT S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009****4. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, están constituidos como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	(US dólares)	
Gasolina Extra	7.256	6.688
Gasolina Súper	10.335	20.939
Lubricantes	3.712	5.022
Bebidas	<u>0</u>	<u>88</u>
Total	<u><b>21.303</b></u>	<u><b>32.737</b></u>

La compañía registro baja de inventarios por US\$13.720 correspondiente a evaporación de combustible y US\$117.135 por concepto de excedente de inventario.

Los inventarios están registrados al costo de compra y a su costo de venta respectivamente, están valorados al costo promedio y al 31 de diciembre del 2010 el costo no excede el valor del mercado.

**5. ACTIVOS FIJOS**

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, el movimiento de los activos fijos fue como sigue:

..... COSTO .....	Saldo Dic 31, 2009	Adiciones, netas	Saldo Dic 31, 2010
Terrenos	250.000	0	250.000
Edificios	190.805	0	190.805
Reservorios	26.605	0	26.605
Eq. Comunicación	407	0	407
Eq de Computación	26.695	986	27.681
Eq. De Oficina	1.500	2.250	3.750
Eq. Seguridad	7.020	2.330	9.350
Muebles y Enseres	24.459	500	24.959
Maquinarias	54.037	0	54.037
Vehículos	59.465	49.989	109.454
Instalaciones	147.894	0	147.894
Eq. Electrónicos	<u>78.716</u>	<u>0</u>	<u>78.716</u>
Subtotal	867.603	56.055	923.658
(-)Depreciación acumulada	<u>(149.736)</u>	( 66.471)	<u>(216.207)</u>
Totales	<u><b>717.867</b></u>	<u><b>(10.416)</b></u>	<u><b>707.451</b></u>

**INTERMONT S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009**

Al 31 de diciembre del 2009, el movimiento de los activos fijos fue como sigue:

..... COSTO .....	Saldo Dic 31, 2008	Adiciones. netas	Saldo Dic 31, 2009
Terrenos	250.000	0	250.000
Edificios	190.805	0	190.805
Reservorios	26.605	0	26.605
Eq. Comunicación	407	0	407
Eq de Computación	19.764	6.931	26.695
Eq. De Oficina	1.500	0	1.500
Eq. Seguridad	7.020	0	7.020
Muebles y Enseres	23.519	940	24.459
Maquinarias	53.219	819	54.037
Vehículos	36.518	22.946	59.465
Instalaciones	138.266	9.628	147.894
Eq. Electrónicos	78.716	0	78.716
Subtotal	826.339	41.264	867.603
(-) Depreciación acumulada	( 88.511)	( 61.225)	(149.736)
Totales	<u>737.828</u>	<u>(19.961)</u>	<u>717.867</u>

6. **OBLIGACIONES BANCARIAS.-** Al 31 de diciembre del 2010, representa préstamo hipotecario concedido por el Banco Bolivariano, y está constituido como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	<u>(US dólares)</u>	
<b><u>Banco Bolivariano</u></b>		
• Operación # 0060001410 Otorgado el 13-08-2008 con vencimiento el 11-08-2011 interés anual del 12.49%	40.530	144.859
• Operación # 176965 Otorgado el 08-12-2010 con vencimiento el 29-11-2013 interés anual del 8.83%	55.000	0
<b><u>Banco M&amp;M Jaramillo Arteaga</u></b>		
• Operación # 2006190 Otorgado el 07-03-2006 con vencimiento el 07-03-2010 interés anual del 13.14%	0	10.586
<b>TOTAL</b>	<b>95.530</b>	<b>155.445</b>
(-) Vencimientos corrientes	(16.719)	(57.410)
<b><u>Obligaciones a Largo Plazo</u></b>	<b><u>78.811</u></b>	<b><u>98.035</u></b>

**INTERMONT S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009****7. CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, están constituidas como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	<u>(US dólares)</u>	
Proveedores	196.446	260.062
Retenciones de I. Renta e IVA	4.024	21.886
Participación a empleados	67.623	98.549
Accionistas	55.383	68.289
Aportes al IESS	10.061	9.648
Impuesto a la Renta	2.193	142.641
Otras Cuentas por Pagar	16.912	<u>1.275</u>
<b>Total</b>	<b><u>352.642</u></b>	<b><u>602.350</u></b>

**Proveedores.-** Corresponden a valores por pagar a Petroecuador y proveedores de lubricantes, aditivos, y otros insumos.

**Otras Cuentas por Pagar.-** Corresponde a tarjetas de crédito por pagar y otros valores pendientes de pago.

**8. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, están constituidos como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	<u>(US dólares)</u>	
Beneficios sociales por pagar (Incluye 13ero, 14to, vacaciones y fondo de reserva)	53.885	<u>35.439</u>
<b>Total</b>	<b><u>53.885</u></b>	<b><u>35.439</u></b>

El movimiento de los beneficios sociales en el año 2010 fue como sigue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo inicial	35.439	31.501
<b>Provisiones</b>	82.075	77.157
Pagos	( 63.629)	( 73.219)
<b>Total</b>	<b><u>53.885</u></b>	<b><u>35.439</u></b>

**INTERMONT S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009****9. PROVEEDOR DEL EXTERIOR**

Al 31 de diciembre del 2010 representa valores por pagar a proveedor de bienes del exterior a favor de Evi Inc. Proveedor de bienes por compra de activos fijos.

**10. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS**

Constituyen valores entregados por los accionistas para financiar las operaciones de la compañía, los cuales no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses adicionalmente también constituyen dividendos pendientes de pago.

**11. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2010, el capital social de la Compañía es de US\$. 800,00 compuesto por ochocientas acciones de US\$ 1,00 cada una, suscritas y canceladas en su totalidad.

	<u>Número de Acciones</u>	<u>Porcentaje (%)</u>	<u>(US dólares)</u>
Luis Fernando Echeverría Córdova	408	51	408
Rosa Amalia Vivar Monroy	248	31	248
Luis Eduardo Echeverría Vivar	72	9	72
Paola Micchel Echeverría Vivar	<u>72</u>	<u>9</u>	<u>72</u>
Total	<u>800</u>	<u>100</u>	<u>800</u>

**12. RESERVA DE CAPITAL**

De acuerdo a NEC 17, al 31 de diciembre del 2010, presenta los saldos de las cuentas "Reexpresión monetaria" y "Reserva por revalorización del patrimonio", generados por el ajuste de los activos no monetarios hasta marzo 31 del 2000, convertidos a US dólares.

**INTERMONT S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010 Y 2009****13. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA**

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias vigentes, la depuración de las bases imponibles para el cálculo de participación a trabajadores e impuesto a la renta del año 2010 y 2009, fue determinada como sigue:

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
	<b>(US dólares)</b>	
Utilidad del ejercicio, antes de participación e impuestos	(A) 375.231	656.993
(-) 15% Participación a Empleados	(B) 56.285	(98.549)
(-) Otras Rentas Exentas		( 347)
(+) Gastos no deducibles	9.693	12.469
(-) Deducción Trabajadores con discapacidad	2.512	0
Base Imponible para impuesto a la renta	326.127	570.566
<b>Impuesto a la renta causado 25%</b>	<b>(81.532)</b>	<b>©(142.641)</b>
<b>Anticipo determinado ejercicio fiscal corriente</b>	<b>(C) (90.060)</b>	<b>0</b>
<b>Apropiación Reserva Legal</b>	<b>(D) (11.444)</b>	<b>0</b>
<b>Utilidad neta (A-B-C-D)</b>	<b><u>217.442</u></b>	<b><u>415.803</u></b>

**14. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.ICI.008 de abril 23 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Saldos y transacciones con compañías relacionadas.- Reportada en la nota 3.

Evento posterior.- Entre diciembre 31 del 2010 (fecha de cierre de los estados financieros) y abril 15 del 2011 (fecha de culminación de la auditoría), no han existido eventos importantes que revelar y que pudieran alterar o modificar los estados financieros.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.