



**Acman Cía. Ltda.**  
**Accounting, Consulting & Management**

Rumichaca 832 y 9 de Octubre  
Piso 4 Oficina 2  
Telefax.: (593-4) 2-305-312  
(593-4) 2-305-292  
Móvil: 097-964899  
Casilla 09-01-15201  
Guayaquil - Ecuador  
www.acman.com.ec

702 - 1 PM 1:23

Guayaquil, Marzo 15 del 2011

Señores  
**SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**  
Guayaquil.-

**Ref.: Expediente No. 6960-2000**

De nuestras consideraciones:

Adjunto sírvase encontrar el informe de Auditoría Externa sobres los Estados Financieros de la compañía **ADMINISTRACION Y ASESORIA ENTREPRENEUR S.A.**, por el período terminado al 31 de diciembre del 2010.

Atentamente,

**Daniel Martínez Pilay, CPA.**  
**Gerente General**  
**Acman Cía. Ltda.**  
**RUC. 0992248386001**  
**Expediente No. 108181**  
**SC-RNAE-2 No. 472**

-1 ABR 2011 - DAC

---

**ADMINISTRACION Y ASESORIA ENTREPRENEUR S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

**CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

---

**ADMINISTRACION Y ASESORIA ENTREPRENEUR S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

**CONTENIDO**

Opinión del auditor independiente

Balance general

Estado de resultados

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros



## OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de:

### **ADMINISTRACION Y ASESORIA ENTREPRENEUR S.A.**

#### **Dictamen sobre los estados financieros**

Hemos auditado los estados financieros de la compañía **ADMINISTRACION Y ASESORIA ENTREPRENEUR S.A.**, que comprenden el balance general 31 de diciembre del 2010 y el estado de resultados, de evolución del patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de políticas contables significativas.

#### **Responsabilidad de la administración por los estados financieros**

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que aseguren la preparación y presentación razonable de estados financieros libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

#### **Responsabilidad del auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría, que fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que la auditoría sea planificada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea material.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea material en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al realizar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de **ADMINISTRACION Y ASESORIA ENTREPRENEUR S.A.**, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de **ADMINISTRACION Y ASESORIA ENTREPRENEUR S. A.** Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como, evaluar la presentación general de los estados financieros.



**Acman Cía. Ltda.**  
**Accounting, Consulting & Management**

Rumichaca 832 y 9 de Octubre  
Piso 4 Oficina 2  
Telefax.: (593-4) 2-305-312  
(593-4) 2-305-292  
Móvil: 097-964899  
Casilla 09-01-15201  
Guayaquil - Ecuador  
www.acman.com.ec

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

**Opinión**

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **ADMINISTRACION Y ASESORIA ENTREPRENEUR S.A.** al 31 de diciembre del 2010, y los resultados de sus operaciones, y la evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

**Énfasis**

Mediante Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01, publicada en el Registro Oficial No. 372, de 27 de Enero del 2011, la Superintendencia de Compañías, resolvió, entre otros:

"Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares;
- b) Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares; y,
- c) Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado. Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al periodo de transición."

"Sustituir el numeral 3 del artículo primero de la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, por el siguiente:

"... Aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012, todas aquellas compañías que cumplan las condicionantes señaladas en el artículo primero de la presente Resolución."

"Se establece el año 2011 como periodo de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), a partir del año 2011".

**ADMINISTRACION Y ASESORIA ENTREPRENEUR S.A.**, aplicará las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012.



**Acman Cía. Ltda.**  
**Accounting, Consulting & Management**

Rumichaca 832 y 9 de Octubre  
Piso 4 Oficina 2  
Telefax.: (593-4) 2-305-312  
(593-4) 2-305-292  
Móvil: 097-964899  
Casilla 09-01-15201  
Guayaquil - Ecuador  
www.acman.com.ec

**Informes sobre otros requisitos legales y reguladores**

Nuestra opinión adicional sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de retención y percepción de **ADMINISTRACION Y ASESORIA ENTREPRENEUR S.A.**, por el año terminado el 31 de diciembre del 2010, se emite por separado.

Guayaquil, Febrero 18 del 2011

*Acman Cía. Ltda.*

Acman Cía. Ltda.  
SC-RNAE-2 No. 472

Daniel Martínez P.  
Socio  
Registro Profesional 23.251

**ADMINISTRACION Y ASESORIA ENTREPRENEUR S.A.**

**BALANCE GENERAL**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

**ACTIVO**

**Activo Corriente:**

Caja y bancos (Nota B)	9,133
Inversión (Nota C)	112,240
Cuentas por cobrar, neto (Nota D)	108,051
Crédito Tributario IVA	79,638
Crédito Tributario IR	13,422
Inventarios	77,921
Gastos pagados por anticipados	53,219
<b>Total activo corriente</b>	<b>453,624</b>
Propiedad, planta y equipos, neto (Nota E)	378,314
Cuentas por cobrar largo plazo	13,560
<b>Total del activo</b>	<b>845,498</b>

**PASIVO E INVERSIÓN DE LOS ACCIONISTAS**

**Pasivo Corriente:**

Obligaciones Bancarias (Nota F)	253,098
Cuentas por pagar (Nota G)	154,568
Gastos acumulados por pagar (Nota H)	16,034
Impuestos y retenciones por pagar (Nota I)	16,617
Provisiones	3,454
<b>Total pasivo</b>	<b>443,771</b>

**Patrimonio:**

Capital social	301,100
Reserva legal	18,069
Reserva facultativa	635
Resultado del ejercicio	81,923
<b>Total inversión de los accionistas</b>	<b>401,727</b>
<b>Total del pasivo e inversión de los accionistas</b>	<b>845,498</b>



Sra. Alda Patricia Vintimilla Gobeil  
Representante Legal



C.P.A. Darwin Mejillón González  
Contador

Vea notas a los estados financieros.

**ADMINISTRACION Y ASESORIA ENTREPRENEUR S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

**INGRESOS:**

Ventas Netas 12%	534,914
Ventas Netas 0%	8,348
Rendimientos Financieros	1,152
Venta de activo fijo	33,000
Otras rentas exentas	<u>57,742</u>
<b>Total ingresos</b>	<b>635,156</b>

**(-) COSTOS Y GASTOS:**

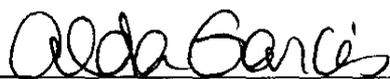
Costo de ventas	70,858
Gastos de administración	340,115
Depreciaciones	29,509
Amortizaciones	44,641
Gastos Financieros	15,494
Costo de venta activo	<u>32,413</u>
<b>Total costos y gastos</b>	<b>533,030</b>

**UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS** **102,126**

(-) 15% participación de trabajadores (Ver nota L) 9,210

(-) 25% impuesto a la renta (Ver nota L) 10,993

**UTILIDAD DESPUÉS DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS** **81,923**



Sra. Alda Patricia Vintimilla Gobeil  
Representante Legal



C.P.A. Darwin Mejillón González  
Contador

Vea notas a los estados financieros



**ADMINISTRACION Y ASESORIA ENTREPRENEUR S.A.**

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	<b>Capital Social</b>	<b>Reserva Legal</b>	<b>Reserva Facultativa</b>	<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>Total</b>
Saldo al 1 de Enero del 2010	301,100	18,069	635	126,105	445,909
Pago de utilidades según acta del 14-abril-2010	-	-	-	(126,105)	(126,105)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	81,923	81,923
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2010</b>	<b>301,100</b>	<b>18,069</b>	<b>635</b>	<b>81,923</b>	<b>401,727</b>



  
Sra. Alda Patricia Vintimilla Gobeil  
Representante Legal

  
C.P.A. Darwin Mejillón González  
Contador

Vea notas a los estados financieros

**ADMINISTRACION Y ASESORIA ENTREPRENEUR S.A.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

<b>Actividad de Operación</b>	
Utilidad del ejercicio	81,923
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con los recursos</b>	
Generados por actividades de operación:	
Depreciaciones	29,509
Ajustes	2,047
Provisión de cuentas incobrables	465
<b>Cambios en activos y pasivos de operación</b>	
Disminución de cuentas por cobrar	190,296
Aumento crédito tributario IVA	(5,088)
Disminución crédito tributario IR	24,518
Disminución en inventarios	60,233
Disminución otros activos	274
Aumento en gastos pagos por anticipados	(50,244)
Disminución en cuentas por cobrar largo plazo	387
Disminución en cuentas por pagar	(157,341)
Disminución en gastos acumulados por pagar	(17,169)
Disminución en impuestos y retenciones por pagar	(23,497)
Disminución provisiones	(6,338)
<b>Efectivo neto generado en las actividades de operación</b>	<b>129,975</b>
<b>Cambios en actividades de inversión:</b>	
Aumento de propiedad, planta y equipos	(74,146)
Baja venta de activos	115,101
<b>Efectivo neto generado por las actividades de inversión</b>	<b>40,955</b>
<b>Cambio en actividades de financiación:</b>	
Aumento en obligaciones bancarias	30,560
Pago de utilidades a accionistas	(126,105)
<b>Efectivo neto usado en las actividades de financiación</b>	<b>(95,545)</b>
<b>Aumento de efectivo y equivalente de efectivo</b>	<b>75,385</b>
<b>Saldo de efectivo al inicio del año</b>	<b>45,988</b>
<b>Saldo de efectivo al final del año</b>	<b>121,373</b>



Sra. Alda Patricia Vintimilla Gobeil  
Representante Legal



C.P.A. Darwin Mejillón González  
Contador



**ADMINISTRACION Y ASESORIA ENTREPRENEUR S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

**A - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS**

**ADMINISTRACION Y ASESORIA ENTREPRENEUR S. A.**, se constituyó mediante escritura pública otorgada el tres de julio del año dos mil e inscrita en el Registro Mercantil de la ciudad de Cuenca bajo el número doscientos veinte del doce de julio del mismo año.

La compañía tiene como objeto social, el asesoramiento de empresas y negocios en sus distintas áreas y actividades, y también la comercialización al por mayor y menor de joyas y relojes.

Mediante escritura pública del uno de octubre del dos mil cuatro e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el veintiocho de diciembre del dos mil cuatro, de fojas treinta y cinco mil seiscientos del Repertorio, la compañía cambió su domicilio de la ciudad de Cuenca a la de Guayaquil.

Mediante escritura pública del veinte y uno de enero del dos mil nueve e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el veintiocho de diciembre del dos mil nueve, de fojas 146.336 a 146.366, Registro Mercantil número 24.048, la compañía realizó la reactivación, transformación de compañía de responsabilidad limitada a sociedad anónima y reforma integral del estatuto social.

Base de Presentación de los Estados Financieros: Los estados financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de Norte América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con los Principios de Contabilidad de General aceptación en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC), los cuales 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 requieran presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Los principios de contabilidad adoptados para la preparación de los estados financieros adjuntos, no difieren significativamente de aquellos usados en la preparación de los estados financieros de años anteriores.

Efectivo y sus equivalentes de efectivo: incluye los saldos en cuentas corrientes e inversiones a corto plazo.

Inversiones Temporales: se encuentran registradas al valor de adquisición.

Inventarios: los inventarios de relojes y joyas, se encuentran registrados al costo específico de compra.



**ADMINISTRACION Y ASESORIA ENTREPRENEUR S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

**A - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS. (CONTINUACION)**

Propiedad, planta y equipo: Los activos fijos adquiridos durante el año 2010, fueron registrados al costo de adquisición.

El costo de reparación y mantenimiento, incluyendo la reposición de partidas menores se carga a los resultados de año a medida que se incurren. Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes, de acuerdo con los siguientes porcentajes, fijados por el Servicio de Rentas Internas:

	<b>Índice de depreciación</b>
Edificios	5%
Instalaciones	10%
Muebles, enseres y equipos de oficina	10 %
Vehículos	20%
Equipos de computación	33 %

Provisión para cuentas incobrables: La compañía ha realizado provisiones para cuentas de dudosa recuperación de acuerdo al artículo 11 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno en concordancia con el artículo 20, numeral 8 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario.

Reserva legal: La Ley de Compañías vigente, dispone que se transfiera a reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

La compañía, de las utilidades del ejercicio 2008 y 2009, no destinó valor alguno a esta reserva.

Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera: Mediante Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01, publicada en el Registro Oficial No. 372, de 27 de Enero del 2011, la Superintendencia de Compañías, resolvió, entre otros:

“Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares;
- b) Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares; y,
- c) Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado. Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición.”

**ADMINISTRACION Y ASESORIA ENTREPRENEUR S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

**A - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS, (CONTINUACION)**

“Sustituir el numeral 3 del artículo primero de la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, por el siguiente:

“... Aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012, todas aquellas compañías que cumplan las condicionantes señaladas en el artículo primero de la presente Resolución.”

“Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), a partir del año 2011”.

ADMINISTRACION Y ASESORIA ENTREPRENEUR S. A., deberá aplicar las Normas Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012.

**B - CAJA y BANCOS**

Efectivo en caja	136
Banco Bolivariano, cuenta corriente	1,257
Banco Bolivariano, cuenta ahorro	7,740
<b>Total</b>	<b><u>9,133</u></b>

**C - INVERSION**

AFFB Bolivariano	81,410
Fondo Proactivo	30,830
<b>Total</b>	<b><u>112,240</u></b>

Inversión en Fondo Milenio y Fondo Proactivo de libre disponibilidad.

**D - CUENTAS POR COBRAR, NETO**

Clientes locales	51,359
Empleados	6,624
Otras cuentas por cobrar	33,216
Anticipo proveedores	17,317
Provisión Cuentas Incobrables	(465)
<b>Total, neto</b>	<b><u>108,051</u></b>

**ADMINISTRACION Y ASESORIA ENTREPRENEUR S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

(2) Movimiento de la cuenta:

	Saldo al 01-01-2010	Provisión	Saldo al 31-12-2010
<u>Provisión cuentas incobrables</u>	-	(465)	(465)

**E - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS**

	Saldo al 01-01-2010	Adiciones	Bajas/Ajus tes	Saldo al 31-12-2010
Terreno (1)	218,469	-	-	218,469
Edificios(2)	182,773	-	(105,000)	77,773
Muebles y enseres	106,066	29,544	-	135,610
Equipos de computación	7,365	5,444	-	12,809
Vehículos	120,713	39,158	(46,305)	113,566
Instalaciones	22,972	-	-	22,972
	<b>658,358</b>	<b>74,146</b>	<b>(151,305)</b>	<b>581,199</b>
Menos:				
Depreciación acumulada	(207,533)	(29,509)	34,157	(202,885)
<b>Total, neto</b>	<b>450,825</b>	<b>44,637</b>	<b>(117,148)</b>	<b>378,314</b>

(1) Terrenos ubicados en la Lotización San Joaquín de la ciudad de Cuenca-Ecuador.

(2) Inmueble ubicado en la ciudadela Los Ceibos, Los Cedros. Guayaquil-Ecuador.

**F - OBLIGACIONES BANCARIAS**

**Préstamos Bancarios**

Produbank, Panamá	220,000
Pichincha, Miami	30,000
Intereses	3,098
	<b>253,098</b>

Préstamos sobre firmas con vencimiento Marzo 07 del 2011, tasa de interés 4.00% anual, a 181 días plazo y Enero 11 del 2011, tasa de interés 3,375% anual, a 64 días plazo, por US\$220.000 y 30.000 respectivamente.

**ADMINISTRACION Y ASESORIA ENTREPRENEUR S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

**G - CUENTAS POR PAGAR**

Proveedores locales	140,689
Anticipo clientes	946
Accionistas	13
Tarjetas de crédito	12,920
<b>Total</b>	<b>154,568</b>

Las cuentas por pagar a proveedores locales representan principalmente facturas por compras de inventarios a Joyería Guillermo Vázquez S.A., no tienen fecha de vencimiento y no devengan interés.

**H - GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR**

	Saldo al 01-01-2010	Provisión	Pagos o reclasifica ciones	Saldo al 31-12-2010
Sueldos por pagar	744	35,307	(35,935)	116
Aporte patronal al I.E.S.S.	146	8,791	(7,897)	1,040
Fondo de reserva	-	105	-	105
Préstamo Quirografario	-	2,522	(2,375)	147
Participación utilidad trabajadores	31,137	9,210	(31,137)	9,210
Vacaciones	967	3,698	(2,536)	2,129
Décimo tercer sueldo	-	6,785	(6,125)	660
Décimo cuarto sueldo	209	2,780	(363)	2,626
<b>Total</b>	<b>33,203</b>	<b>69,198</b>	<b>(86,368)</b>	<b>16,033</b>

**I - IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR**

	Saldo al 01-01-2010	Provisión	Pagos	Saldo al 31-12-2010
<u>Retenciones al personal</u>				
Aporte Individual I.E.S.S.	114	6,807	(6,122)	799
<u>Impuestos por pagar</u>				
Impuesto al valor agregado por pagar	-	127,028	(127,028)	-
Impuesto al valor agregado retenido	3,091	9,357	(10,862)	1,586
Retención en la fuente	2,209	15,934	(14,904)	3,239
Impuesto a la renta compañía	34,700	10,993	(34,700)	10,993
<b>Total</b>	<b>40,114</b>	<b>170,120</b>	<b>(193,616)</b>	<b>16,617</b>

**ADMINISTRACION Y ASESORIA ENTREPRENEUR S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

(Expresado en dólares de E.U.A.)

**J – PRINCIPALES TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Korelcorp S.A.	390,234
Socios	40,698
<b>Total</b>	<b>430,932</b>

**L- IMPUESTO A LA RENTA**

La provisión se calcula aplicando la tasa del 25% sobre la Base Imponible, la base de este cálculo se indica a continuación:

Utilidad contable	102,126
(-) 15% Participación a trabajadores	9,210
(-) Otras rentas exentas	57,742
(+) Gastos no deducibles	17,018
(+) Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	8,661
(-) Deducción por incremento neto de empleados	16,881
<b>Utilidad Gravable</b>	<b>43,972</b>
Total impuesto causado	10,993
(-) Anticipo determinado para ejercicio fiscal corriente	
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio	13,422
<b>Crédito Tributario Impuesto Renta</b>	<b>(2,429)</b>

La compañía no ha sido objeto de revisiones por parte del Servicio de Rentas Internas y la Administración considera que de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

**M – EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de emisión de los estados financieros (febrero 17 del 2011), no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos.