

75795

ALPINA BEVERAGE S.A.

ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

---

**INFORME DE AUDITORIA A LOS ESTADOS  
FINANCIEROS POR EL PERIODO 2010 COMPANIA  
ALPINA BEVERAGE S.A.**



ALPINA BEVERAGE S.A.

ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

---

**OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los miembros del Directorio y  
Junta General de Accionistas de

**ALPINA BEVERAGE S.A. ALPINAGUA**

Guayaquil, 26 de Julio del 2011

### **Informe sobre los Estados Financieros**

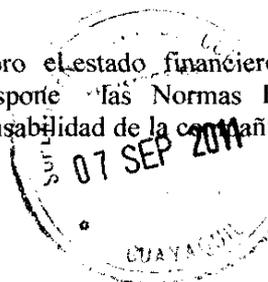
1. Hemos auditado el Balance General adjunto de ALPINA BEVERAGE S.A. ALPINAGUA, al 31 de diciembre del 2010 y los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio de los Accionistas y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad 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. Excepto por lo mencionado en los párrafos 3 al 5, 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. La compañía al 31 diciembre del 2010 no elaboro el estado financiero básico; Flujo de Efectivo, contraviniendo con lo que dispone las Normas Ecuatorianas de Contabilidad No. 1, que menciona que es responsabilidad de la compañía la elaboración de estos estados financieros básicos.



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 ALPINA BEVERAGE S.A. ALPINAGUA, al 31 de diciembre del 2010, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas contables y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en la República del Ecuador.



*Aseso-tecni S.A.*

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

CPA. José Pazmiño Arias  
Socio  
RUC Auditor: 0992368063001



**ALPINA BEVERAGE S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

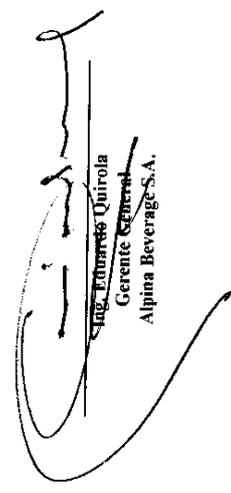
---

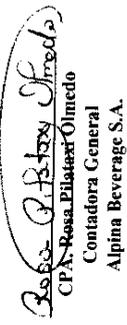
**ESTADOS FINANCIEROS BASICOS**

ALPINA BEVERAGE S.A.  
 BALANCE GENERAL  
 POR EL PERIODO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010  
 (Expresado en dólares americanos)

<u>ACTIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>NOTAS</u>
<b><u>ACTIVOS CORRIENTES</u></b>		<b><u>PASIVOS CORRIENTES</u></b>	
Caja y Banco	3	Cuentas y Documentos por Pagar	8
Cuentas y Documentos por Cobrar	4	Proveedores	
Clientes		Otras Cuentas por Pagar	
Prestamos Empleados		Obligaciones Fiscales	9
Inventarios	5	Pasivos Acumulados	10
Credito Tributario ( IVA)	6	<b>Total Pasivos Corrientes</b>	
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>PASIVOS A LARGO PLAZO</b>	
		Cuentas por Pagar Accionistas	11
		<b>Total Pasivos a Largo Plazo</b>	
		<b>TOTAL PASIVOS</b>	
<b><u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u></b>		<b>PATRIMONIO</b>	
Propiedad, Planta y Equipos	7	Capital	
<b>Total Activos No Corrientes</b>		Aporte para futuras Capitalizaciones	
		Reservas	
		Utilidad Acumulada	
		Utilidad del Ejercicio	
		<b>Total Patrimonio</b>	
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	

Las notas explicativas anexas 1 al 13 son parte integrante de los Estados Financieros

  
 Eugenio Quirola  
 Gerente General  
 Alpina Beverage S.A.

  
 Rosa Pilatelli Olmedo  
 CPA  
 Contadora General  
 Alpina Beverage S.A.

ALPINA BEVERAGE S.A.  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL PERIODO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**  
**(Expresado en dólares americanos)**

NOTAS

**INGRESOS**

<b>Ingresos por Ventas</b>		<b>536.581,81</b>
Ventas Netas 12%	530.336,13	
Ventas Netas 0%	6.245,68	

**COSTOS**

Costos de Ventas		<u>(295.120,00)</u>
------------------	--	---------------------

**UTILIDAD BRUTA**

**241.461,81**

**EGRESOS**

**GASTOS ADMINISTRATIVOS**

Sueldos, Salarios, y demás Remuneraciones	(83.727,86)	<b>(213.165,35)</b>
Beneficios Sociales	(13.300,38)	
Aportes Patronal y Fondo Reserva	(17.651,60)	
Mantenimiento y Reparaciones	(3.151,72)	
Servicios Publicos	(27.799,47)	
Honorarios Profesionales	(4.795,00)	
Suministros y Materiales	(7.990,17)	
Transporte	(33.824,10)	
Impuestos, Contribuciones y Otros	(1.579,93)	
Depreciación de Activos Fijos	(10.899,60)	
Otros Servicios	(4.478,78)	
Otros Bienes	(457,89)	
Iva que se Carga al Gasto	(3.508,85)	

**UTILIDAD / PÉRDIDA ANTES DE PARTICIP.  
DE TRAB. E IMPTO. A LA RENTA**

**28.296,46**

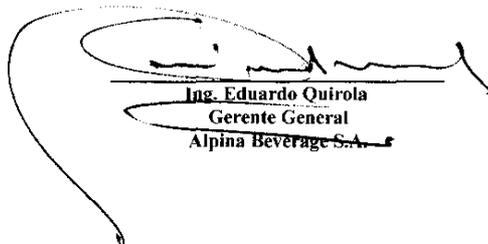
**DEDUCCIONES:**

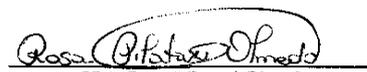
Participación de Trabajadores 15%	12	(4.244,47)
Impuesto a la Renta 25%	12	(6.013,00)
Reserva Legal		<u>(1.803,90)</u>

**UTILIDAD / PÉRDIDA NETA**

**16.235,09**

Las notas explicativas anexas 1 al 13 son parte integrante de los Estados Financieros

  
**Ing. Eduardo Quirola**  
Gerente General  
Alpina Beverage S.A.

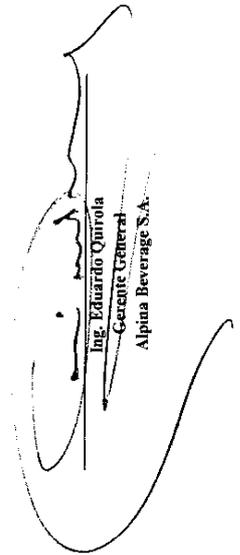
  
**CPA. Rosa Pilataxi Olmedo**  
Contadora General  
Alpina Beverage S.A.

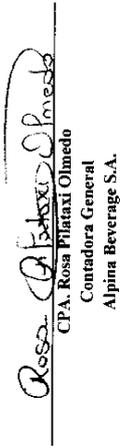
ALPINA BEVERAGE S.A.

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
 POR EL PERIODO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010  
 (Expresado en dólares americanos)

	Capital Social		Reserva		Reserva		Reservas		Aportes		Utilidad del Ejercicio	Total
	Acciones Comunes	Legal	Legal	Por Valuación	De Capital	para Futuras	Acumulada	Utilidad del Ejercicio				
Saldos auditados al 1 de enero del 2010	40.000,00	6.865,23	6.865,23	239.097,46	122.683,98	213.609,68	14.768,31	-	-	637.024,66		
Transferencia de Utilidad año 2009	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Movimientos Patrimoniales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asiento de cierre del año 2010	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asiento de cierre del año 2010	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad o Pérdida del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28.296,47	28.296,47	28.296,47
Apropiaciones 2010	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.244,47)	(4.244,47)	(4.244,47)
15% Participación de Trabajadores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6.013,00)	(6.013,00)	(6.013,00)
25% Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.803,90)	(1.803,90)	(1.803,90)
Reserva Legal	-	1.803,90	1.803,90	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2010</b>	<b>40.000,00</b>	<b>8.669,13</b>	<b>8.669,13</b>	<b>239.097,46</b>	<b>122.683,98</b>	<b>213.609,68</b>	<b>14.768,31</b>	<b>16.235,10</b>	<b>655.063,66</b>			

Las notas explicativas anexas 1 al 13 son parte integrante de los Estados Financieros

  
 Ing. Eduardo Quirón  
 Gerente General  
 Alpina Beverage S.A.

  
 CPA. Rosa Pilataxi Ohmedo  
 Contadora General  
 Alpina Beverage S.A.

**ALPINA BEVERAGE S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

---

**ESTADOS FINANCIEROS SECUNDARIOS**

## **ALPINA BEVERAGE S.A.**

### **ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

---

#### **NOTA 1 - OPERACIONES**

La Compañía se constituyó mediante escritura pública el 22 de agosto de 1996 en la ciudad de Guayaquil con el nombre de "AGUA PURIFICADA ALPINA S.A. (ALPINAGUA)", aprobada mediante resolución No. 96-2-1-1-0004300 el 20 de septiembre de 1996 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil con el No. 18.736 el 22 de octubre de 1996, con objeto principal de dedicarse a la elaboración de bebidas no alcohólicas y gaseosas:

Mediante escritura pública celebrada el 20 de agosto de 1998, e inscrita en el registro mercantil de ese año, se procedió a realizar el cambio de denominación y reformas al estatuto la compañía Anónima denominada Agua Purificada Alpina SA., por la de "ALPINA BEVERAGE S.A. (ALPINAGUA)" y reforma sus estatutos.

#### **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 están basados en el costo histórico, además de disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación. 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, depósitos en bancos, neto de sobregiros bancarios. **(Véase nota 3).**

##### **c) Documentos y Cuentas por Cobrar.-**

La compañía otorga anticipos a sus proveedores, para la compra de la materia prima, materiales y suministros, cuyos valores son descontados una vez que se reciben los productos, para luego ser comercializados por la compañía. Incluye también los productos de 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 se muestran al costo histórico, calculados para la materia prima, productos terminados y materiales varios. El valor de los inventarios no excede del valor del mercado.

Los inventarios de materia prima incluyen: esencias, botellas plásticas, etiquetas. Los inventarios de productos terminados incluyen: agua purificada y jugos de frutas.

##### **e) Propiedad, Planta y Equipos.-**

Se presentan al costo de adquisición, según corresponda menos la depreciación acumulada.

Los valores de las propiedades, plantas, 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.

## ALPINA BEVERAGE S.A.

### ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

---

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 Equipos, Edificios y Muebles y Enseres de Planta, y; con cargo a los gastos operaciones del año en lo que se refiere a los Vehículos y Muebles y Enseres de Oficina 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	5%
Instalaciones	10%
Maquinarias	10%
Equipos y Muebles	10%
Vehículos	20%

#### **f) Reserva Legal.-**

La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual 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.

#### **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 bebidas refrescantes y bebidas no alcohólicas, 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.

**ALPINA BEVERAGE S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

---

**NOTA 3 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES**

Al 31 de diciembre del periodo 2010 se compone de la siguiente manera:

	<u>AL 31 DE DIC. DEL 2010</u>
Caja	537,86
Bancos	17,28 (a)
<b>Total Caja - Bancos</b>	<u><u>555,14</u></u>

- a) Corresponde al saldo del 31 de diciembre 2010 que fueron depositados en la cuenta de ahorro No. 12013101639 del Produbanco.

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

Al 31 de diciembre del 2010 se muestra un detalle de los documentos y cuentas por cobrar:

	<u>AL 31 DE DIC. DEL 2010</u>
Clientes	11289,74
Prestamos a Empleados	458,17
<b>TOTAL</b>	<u><u>11.747,91</u></u>

**NOTA 5 – INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2010 los inventarios se componen de la siguiente manera:

	<u>AL 31 DE DIC. DEL 2010</u>
Materia Prima	423.853,92
<b>TOTAL</b>	<u><u>423.853,92</u></u>

Los inventarios de materia prima incluyen: esencias, botellas plásticas, etiquetas. Los inventarios de productos terminados incluyen: agua purificada y jugos de frutas.

**NOTA 6 – PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2010, lo conforman valores retenidos a la compañía por concepto de Impuesto al Valor Agregado, los que serán utilizados como crédito fiscal para el pago de impuestos mensuales (I.V.A.) y a la renta anual.

**ALPINA BEVERAGE S.A.****ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010****AL 31 DE DIC. DEL 2010**

Iva pagado por Compra	76.186,72
Impuesto a la Renta	2.438,71
	<u><b>78.625,43</b></u>

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

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

	<b><u>AL 31 DE DIC. DEL 2010</u></b>	<b><u>Tasa Anual de Depreciación</u></b>
<b><u>Depreciables</u></b>		
Maquinarias y Equipo	751.236,52	10%
Muebles y Enseres	2.822,12	10%
Equipos y Programas de Computación	508,93	33%
Otros Activos Fijos	62.303,30	
<b>Total Costo</b>	<b><u>816.870,87</u></b>	
(-) Depreciación Acumulada	-468.356,54	
<b>Total Activos Fijos Netos</b>	<b><u>348.514,33</u></b>	

La compañía mediante Acta de la Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas, de conformidad con lo dispuesto en el Art. 238 de la Ley de compañías, celebrada el lunes 3 de mayo de 2010 por decisión unánime acuerdan, autorizar al Gerente General, señor José Eduardo Quirola Maldonado Transferir como dación en pago de las obligaciones impagas que mantiene la compañía con el señor Julio Marín Enríquez por el valor de \$ 613.453,94, el bien inmueble compuesto por el solar y Edificación de las siguientes características: " Solar 001 manzana 472, ubicado en el kilometro 26 de la vía a la costa, Parroquia Chongon; cuyos linderos registrales son los siguientes: Por el Norte: Solar 4 con 414 metros. Por el Sur: Solar 2 con 310 metros. Por el este: vía a Chongon con 112 metros. Por el Oeste: Terrenos particulares con 120 metros con un área total de 37.300 metros cuadrados. Adquirido mediante Escritura Pública de Compraventa que hiciera a favor de la compañía Alpina Beverage S.A. la señora María del Transito Alvear Moreno, celebrada ante el notario Vigésimo Noveno del Cantón Guayaquil de fecha 30 de Octubre de 2000 e inscrita en el Registro de la Propiedad de fecha 12 de junio de 2001".

**NOTA 8 – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR**

Lo conforman los siguientes rubros:

	<b><u>AL 31 DE DIC. DEL 2010</u></b>
Proveedores	16.151,76 (a)
Otras Cuentas por Pagar	4.848,63
<b>TOTAL</b>	<b><u>21.000,39</u></b>

**ALPINA BEVERAGE S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

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

**NOTA 9 - OBLIGACIONES CON EL SEGURO SOCIAL Y FISCALES**

Al 31 de diciembre del 2010, la compañía mantiene obligaciones fiscales del IVA y de Retenciones en la Fuente, con la Administración Tributaria por los periodos que comprenden a los años 2007, 2008, 2009 y 2010 por un valor de \$ 90.665,31 (dólares americanos), en Retenciones en la Fuente por Pagar de los años 2009 y 2010 por \$ 3.145,88 (dólares americanos), y por Anticipo del Impuesto a la Renta del 2010 por \$ 7.854,24 (dólares americanos).

Al cierre del periodo 2010, se encontraron diferencias acumuladas de años anteriores entre total de ventas según declaraciones IVA (Impuesto al Valor Agregado) vs declaración de IR (Impuesto a la Renta), que se detallan a continuación:

Saldo al 31 Diciembre 2008						
VENTA IVA 12%			VENTA IVA 0%			
Según declaración es del IVA	Según declaración del Impuesto a la Renta	Diferencias	Según declaración es del IVA	Según declaración del Impuesto a la Renta	Diferencias	
Total Ventas	400.083,00	530.725,86	(130.642,86)	6.600,00	6738,88	(138,88)
	<b>400.083,00</b>	<b>530.725,86</b>	<b>(130.642,86)</b>	<b>6.600,00</b>	<b>6.738,88</b>	<b>(138,88)</b>
						<b>(130.781,74)</b>

Saldo al 31 Diciembre 2009						
VENTA IVA 12%			VENTA IVA 0%			
Según declaración es del IVA	Según declaración del Impuesto a la Renta	Diferencias	Según declaración es del IVA	Según declaración del Impuesto a la Renta	Diferencias	
Total Ventas	299.385,56	530.957,89	(231.572,33)	4.454,40	4.951,86	(497,46)
	<b>299.385,56</b>	<b>530.957,89</b>	<b>(231.572,33)</b>	<b>4.454,40</b>	<b>4.951,86</b>	<b>(497,46)</b>
						<b>(232.069,79)</b>

Saldo al 31 Diciembre 2010						
VENTA IVA 12%			VENTA IVA 0%			
Según declaración es del IVA	Según declaración del Impuesto a la Renta	Diferencias	Según declaración es del IVA	Según declaración del Impuesto a la Renta	Diferencias	
Total Ventas	295.257,44	530.336,13	(235.078,69)	5684,98	6245,68	-560,7
	<b>295.257,44</b>	<b>530.336,13</b>	<b>(235.078,69)</b>	<b>5.684,98</b>	<b>6.245,68</b>	<b>(560,70)</b>
						<b>(235.639,39)</b>

Teniendo un efecto de \$ 598.490,92 (dólares americanos).

**ALPINA BEVERAGE S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

**NOTA 10 – PASIVOS ACUMULADOS**

Al 31 de diciembre del 2010, la compañía mantiene provisiones por beneficios sociales, 15% participación de trabajadores; además una cuenta por pagar IESS que asciende a un monto de US \$ 70.839,29.

**NOTA 11 – CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS**

Durante el año 2010 los accionistas Ing. Julio Marín y Sr. Francisco Hilzinger han efectuado préstamos por US \$ 5.968,23 a la compañía para cubrir gastos administrativos y financieros.

**NOTA 12 – IMPUESTO A LA RENTA**

A la fecha de elaboración del presente informe la compañía no ha sido fiscalizada por ningún órgano de control, estando sus registros contables y declaraciones de impuestos de los años posteriores se encuentran abiertas 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 2010 la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

Descripción	Valor Según la Cía. (e)
<b>CÁLCULO DE LA PARTICIPACIÓN TRABAJADORES</b>	
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONTABLE ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN	28.296,46
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	4.244,47
<b>CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>	
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONTABLE ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN	28.296,46
<b>Menos:</b>	
15% Participación a trabajadores (f)	4.244,47
UTILIDAD (PÉRDIDA) GRAVABLE	24.051,99
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	6.013,00
<b>CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE</b>	
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	6.013,00
<b>Menos:</b> Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente (g)	10.333,61
<b>Mas:</b>	
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	3.310,08
<b>Menos:</b>	
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	3.306,13
Crédito Tributario de Años Anteriores	2.442,66
<b>SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE</b>	<b>2.438,71</b>

**NOTA – 13 EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de emisión de este informe (mayo 25 del 2011), no se produjeron eventos 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.