

Ingeniero Comercial
ELADIO POTES CARVAJAL
Auditoría, Contabilidad, Organización y Administración de Empresas
CFCOG #251 C.P.A. #4122 SC-RNAE #044
Clemente Ballen # 1823 y Esmeraldas
Teléfono: 2361843-2365941 FAX 6076
Guayaquil - Ecuador

84900

IMPALCASA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS AL : 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

CONTENIDO

- 1.- Opinión del Auditor Independiente
- 2.- Balance General al 31 de Dic./2006
- 3.- Estado de Ganancias o Pérdidas al 31 Dic./2006
- 4.- Estado de Evolución del Patrimonio
- 5.- Estado de Cambios en la Posición Financiera
- 6.- Estado de Flujos de Efectivo
- 7.- Notas de los Estados Financieros
- 8.- Informe a la Dirección Normativa Tributaria



Guayaquil, 13 de Abril del 2007

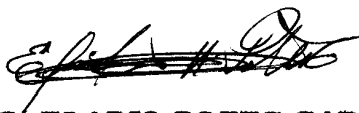
Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Estoy adjuntándole 2 ejemplares de la auditoria externa practicada por mí a IMPALCASA S.A., EXPEDIENTE # 84100 correspondiente al ejercicio económico del año 2006, para que me devuelvan 1 con el correspondiente recibido.

Sin otro particular me suscribo de ustedes.

Atentamente,


ING. ELADIO POTES CARVAJAL
C.P.A. #4122- SC.RNAE-044



OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

1.4

A la Junta General de Accionistas de IMPALCASA S.A.

1.1

1.3 He auditado el estado de situación adjunto de IMPALCASA S.A., al 31 de Diciembre del 2006, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. La preparación de estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a mi auditoria. 1.5 1.6

1.7 Mi auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planifique y realice mi trabajo con el fin de obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores significativos. La auditoria incluye un examen en base a pruebas selectivas, de la evidencia que respalda las cifras e informaciones reveladas en los estados financieros. La auditoria también incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la administración, así como la validación de la presentación en conjunto de los estados financieros. Considero que mi auditoria ofrece una base razonable para mi opinión. 1.8 1.9 1.10 1.11

1.12 En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de IMPALCASA S.A., al 31 de Diciembre del 2006, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivos por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías y las leyes conexas vigentes en la República del Ecuador.

ELADIO POTES CARVAJAL
C.P.A. No. 4122
SC. RNAE No.44



Guayaquil, 13 de Abril del 2007

1.2

OPINIÓN DEL ADITOR INDEPENDIENTE SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS EN MATERIA DE IMPUESTO A LA RENTA, RETENCIONES EN LA FUENTE, RETENCIONES DEL IMPUESTO AL VALOR AGREGADO Y SUS RESPECTIVOS PAGOS.

A la Junta General de Accionistas:

He auditado los estados financieros de IMPALCASA S.A., RUC 0991478493001 por el año terminado el 31 de diciembre del 2006 he emitido mi dictamen, sin salvedades, sobre dichos estados financieros con fecha de hoy.

Mi auditoría fué efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas y con el propósito de formarme una opinión sobre dichos estados financieros. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas de carácter significativo e incluye el exámen a base de pruebas selectivas; de la evidencia, se sustentan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros.

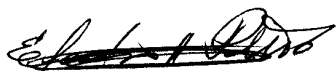
Como parte de la obtención de la certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas de carácter significativos, efectué pruebas de cumplimiento, de acuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reglamentos en relación a que:

1. Los estados financieros surgen de los registros contables de la Compañía y que tales registros se llevan de acuerdo con las disposiciones de la Ley y sus reglamentos.
2. Los datos contables que se encuentran registrados en las declaraciones del Impuesto a la Renta, Retenciones en la Fuente, Retenciones del Impuesto al Valor Agregado y sus pagos, han sido tomados fielmente de los Registros contables.
3. Los estados financieros reflejan razonablemente la situación financiera de la Compañía y el resultado de sus operaciones, de acuerdo con las normas Legales, reglamentarias vigentes y con los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.
4. Se ha pagado el Impuesto a la Renta, y el Impuesto al Valor Agregado que figura como saldo a cargo de la compañía en sus declaraciones tributarias; y,

5. Se han presentado las declaraciones de retenciones en la fuente, retenciones del impuesto al valor agregado y se han practicado y pagado las retenciones a que está obligada la compañía, en su calidad de agente de retención, de conformidad con las disposiciones legales y los acuerdos ministeriales que fijan los porcentajes respectivos.

El cumplimiento por parte de la compañía, de los aspectos mencionados anteriormente, así como los criterios de aplicación de las normas tributarias respectivas, son responsabilidad de su Administración y tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

Los resultados de mis pruebas no revelaron situaciones, en las transacciones y documentos examinados que, en mi opinión se consideren incumplimientos significativos de los referidos aspectos por parte de IMPALCASA S.A., por el año terminado al 31 de Diciembre del 2006.



ELADIO POTES CARVAJAL

C.P.A. #4122

SC.RNAE No.44

Guayaquil, 13 de Abril del 2007

IMPALCASA S.A.

211

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

ACTIVO		2.006,00
CORRIENTE		
CAJA Y BANCOS	195.365,34	✓
CUENTAS POR COBRAR	3.671.073,69	✓
INVENTARIOS	665.767,49	✓
IMPUESTOS ANTICIPADOS RETENCIONES FISCALES	84.299,46	
	206.844,42	
OTROS ACTIVOS	1.494,01	4.824.844,41 ✓
FIJOS		
NO DEPRECIABLES		
TERRENOS	700.000,00	✓
DEPRECIABLES		
MAQUINARIAS, MUEBLES Y ENS Y EQUIPOS	156.621,80	
MENOS: DEPREC. ACUMULADA	-68.279,41	788.342,39 ✓
TOTAL DE ACTIVOS		5.613.186,80 ✓

PASIVO	
CORRIENTE	
CUENTAS P' PAGAR PROV. LOCALES	1.754.627,05 ✓
OBLIGACIONES POR PAGAR BANCOS	2.500.000,00
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	197.215,00
CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	368.026,54
PROVISIONES SOCIALES	11.590,85 ✓
CUENTAS POR PAGAR IESS	1.319,50 ✓
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	45.196,35 ✓
IMPUESTO IVA Y RETENCIONES FUENTE	247.326,85 ✓
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	84.977,79 ✓
	5.210.279,93 ✓

PATRIMONIO	
CAPITAL SOCIAL PAGADO	5.000,00 ✓
RESERVA LEGAL	400,00 ✓
RESERVA DE CAPITAL	3.370,92 ✓
UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES	223.001,08 ✓
UTILIDAD PERIODO	171.134,87 ✓
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	5.613.186,80 ✓


SR. FABIAN CAMPOS A.
Gerente General


C.P.A. ALEX BALLADARES
Contador Registro #7,531

22

IMPALCASA S.A.

ESTADO DE GANANCIAS O PERDIDAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

VENTAS

VENTAS GRAVADAS	8.386.122,27
OTRAS RENTAS	37.891,67

8.424.013,94

COSTO DE VENTAS

6.363.814,73

UTILIDAD BRUTA

2.060.199,21

GASTOS DE OPERACIÓN

GASTOS ADMINISTRATIVOS	506.480,60
------------------------	------------

GASTOS DE VENTAS	1.015.337,21
------------------	--------------

GASTOS FINANCIEROS	237.072,39
--------------------	------------

UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	301.309,01
------------------------------------	-------------------

MENOS: PARTICIPACION 15%	45.196,35
--------------------------	-----------

UTILIDAD DESPUES DE PART. 15%	256.112,66
--------------------------------------	-------------------

(-) Ingresos Exentos	37.891,67
----------------------	-----------

(+) Gastos no Deducibles	121.690,18
--------------------------	------------


BASE PARA CALCULO DEL I.RENTA	339.911,17
--------------------------------------	-------------------

IMPUESTO A LA RENTA 25%	84.977,79
--------------------------------	------------------

(+) Ingresos Exentos	37.891,67
----------------------	-----------

(-) Gastos no Deducibles	121.690,18
--------------------------	------------

UTILIDAD DESPUES DE PART. E IMPUESTOS	171.134,87
--	-------------------


SR. FABIAN CAMPOS A.
Gerente General


C.P.A. ALEX BALLADARES
Contador Registro #7,531

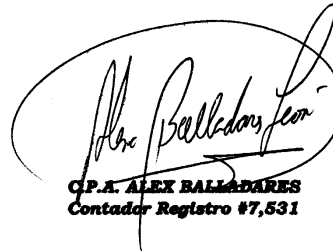
IMPALCASA S.A.

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
En Dólares Americanos**

Descripción	Saldo Inicial	Aumentos	Disminución	Saldo Final
Capital Social	5.000,00	-	-	5.000,00
Aporte para capitalización futura	-	-	-	-
Reserva Legal	400,00	-	-	400,00
Utilidad años anteriores	223.001,08	-	-	223.001,08
Utilidad presente ejercicio	-	171.134,87	-	171.134,87
Reserva de Capital	3.370,92	-	-	3.370,92
Total	231.772,00	171.134,87	-	402.906,87



SR. FABIAN CAMPOS A.
Gerente General



C.P.A. ALEX BALLADARES
Contador Registro #7,531

23

IMPALCASA S. A.

ESTADO DE CAMBIOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

CUENTAS	31/12/2005	31/12/2006	ORIGINES	APLICACIONES
Caja y Bancos	17.779,19	195.365,34	-	177.586,15
Cuentas y Doc. Por Cobrar	1.617.567,49	3.671.073,69	-	2.053.506,20
Inventario de Productos Terminados	1.021.191,99	665.767,49	355.424,50	-
Impuestos Anticipados	131.072,05	291.143,88	-	160.071,83
Propiedad, Planta y Equipo (Neto)	854.921,79	856.621,80	-	1.700,01
Depreciaciones Acumuladas	41.561,74	68.279,41	26.717,67	-
Otros Activos	-	1.494,01	-	1.494,01
SUMAN	3.600.970,77	5.613.186,80		
Cuentas por Pagar	3.183.786,75	2.122.653,59	-	1.061.133,16
Prestamos Bancarios	-	2.500.000,00	2.500.000,00	-
Provisiones Impuestos por Pagar	162.892,94	390.411,34	227.518,40	-
Otros Pasivos Corrientes	22.519,08	197.215,00	174.695,92	-
Capital Social	5.000,00	5.000,00	-	-
Reserva Legal	400,00	400,00	-	-
Reserva de Capital	3.370,92	3.370,92	-	-
Utilidad o (Pérdida) Ejercios 2005	223.001,08	223.001,08	-	-
Utilidad o (Pérdida) Ejercios 2006	-	171.134,87	171.134,87	-
SUMAN	3.600.970,77	5.613.186,80	3.455.491,36	3.455.491,36


SR. FABIAN CAMPOS A.
Gerente General


C.P.A. ALEX BELLADARES
Contador Registro #7,531

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31/12/2006

Flujo de Efectivo neto, generado por las Actividades Operativas -2.320.713,84

ORIGENES DE FONDOS	
INGRESOS	
Utilidad neta del ejercicio	171.134,87
Deprec. Prop. Planta y Equipos	26.717,67
Disminucion de Cuentas por Cobrar	-
Disminucion de Otras Ctas. por Cobrar	-
Incremento de Cuentas por Pagar	-
Incremento de Cuentas por Pagar L.P.	-
Disminucion Inventarios	355.424,50
Disminucion de Otros Activos Ctes.	-
Incrementos de Pasivos Acumulados	227.518,40
Disminucion de Otros Pasivos Corrientes	174.695,92

APLICACIONES DE FONDOS	
EGRESOS	
Incremento de Cuentas por Cobrar	2.053.506,20
Incremento en Otras Activos Corrientes	1.494,01
Incremento de Importaciones en transito	-
Incremento de Productos en Proceso	-
Disminución Cuentas por Pagar	1.061.133,16
Disminución Pasivos Acumulados	-
Impuestos Anticipados	160.071,83

Flujo de Efectivo neto, generado por las Actividades Inversion -1.700,01

INGRESOS	
Ingresos por venta Activo Fijo	-

EGRESOS	
Incremento en Propiedad, Planta y Equipo	1.700,01

Flujo de Efectivo neto, generado por las Actividades de Financiamiento 2.500.000,00

INGRESOS	
Prestamos Bancarios del Exterior	2.500.000,00
Exhibicion Aumento en Reserva Legal	-
Aporte Futuras Capitalizaciones	-
Cuentas y Doc. Por Pagar L.P.	-
Proveedores Locales	-
Cuentas por Pagar del Exterior	-
Otros Pasivos Largo Plazo	-
Incremento del Capital Social	-

EGRESOS	
Aumento de Capital	-

Incremento de Efectivo
Saldo Inicial de Caja-Bancos
Saldo Final de Caja-Bancos

177.586,15
17.779,19
195.365,34

SR. FABIAN CAMPOS A.
Gerente General

C.P.A. ALEX BALLADARES
Contador Registro #7,531

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2006

1. OPERACIONES

IMPALCASA S.A., se constituyó el 25 de Enero de 1999 en la ciudad de Guayaquil, en conformidad con las leyes pertinentes vigentes.

Su actividad es: Venta al por Mayor de Bebidas Alcohólicas

2. RESUMEN DE POLÍTICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD

Sus políticas importantes de Contabilidad son las siguientes:

a. Base de Presentación

La compañía lleva sus registros de contabilidad y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC promulgadas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y aprobadas por la Superintendencia de Compañías, entidad encargada de su control y vigilancia; y, Servicios de Rentas Internas.

b. Provisión para cuentas dudosas

Los Accionistas de la compañía han decidido liquidar cuentas incobrables con registros de más de cinco años que sobrepasaba la provisión al cierre del 2005 y por tanto se considero la provisión del 1 % para cuentas dudosas sobre el saldo de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2006.

Saldo al 31 de diciembre 2006	\$37.076.94
Saldo al 31 de diciembre 2005	\$47.157.01
(-) Baja de cuentas incobrables	\$47.157.01
Aumento	\$37.076.94

c. Inventarios

Los inventarios están valuados al costo de adquisición y fueron realizados por el contador y asistente de la empresa

d. Propiedades planta y equipos

Las propiedades y equipos están registrados al costo de adquisición.

Las propiedades y equipos se deprecian por el método de línea recta basado en la vida útil estimada de los respectivos activos según los siguientes porcentajes anuales:

- Edificios	5%
- Maquinarias y equipos	10%
- Vehículos	20%
- Maquinarias y equipos electrónicos	33.33%
- Muebles y equipos de oficina	10%
- Instalaciones	10%

e. Inversiones Temporales

En el ejercicio económico del 2006 esta cuenta no registra saldo.

f. Jubilación patronal y bonificación para desahucio.

Por disposición de los accionistas no se ha efectuado provisiones para desahucio y el personal no cumple con los años base para realizar la provisión de jubilación patronal.

g. Participación de trabajadores en utilidades de la empresa

El empleador o empresa reconocerá en beneficio de sus trabajadores el quince por ciento de las utilidades líquidas según disposiciones del código de trabajo.

h. Reserva legal

La ley de compañías del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor del 10% de las utilidades líquidas anuales, hasta que esta reserva alcance por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no esta sujeta a distribución excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital.

3. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

La compañía tiene la modalidad de cobro 60 días después de entregar la mercadería, su rotación de cartera al cierre es de 160 días. Cabe mencionar que la variación en la política de cobros se debe a la gran competitividad y conflictos de control externos.

Cuentas por Cobrar al 2006	3'671.073.69
Ventas diarias	22.975.67
Rotación Promedio	160 días

4. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Los otros activos en dólares, al 31 de diciembre del 2006, registran un saldo de \$1.494.01 por concepto de Depósito en Garantía a la Empresa Eléctrica .

5. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2006, el movimiento en miles de dólares, de propiedades y equipos, es como sigue:

33

BIENES	COSTO 2005	COSTO 2006	% DEPREC. DE	DEPRECIACION ACUMULADA 2005	DEPRECIACION 2006
TERRENOS	700.000.00	700.000.00	0.00	0.00	0.00
EQUIPOS DE COMPUTACION	17.830.17	18.777.50	33.33%	4.325.48	1.224.49
EQUIPOS DE OFICINA	10.306.66	10.807.66	10%	1.090.02	1.034.70
MUEBLES Y ENSERES	8.778.33	9.030.01	10%	3.653.40	898.80
EQUIPOS DE COMUNICACION	1.375.52	1.375.52	10%	348.83	233.28
VEHICULOS	116.631.11	116.631.11	20%	32.144.01	23.326.40
TOTAL	884.921.79	886.621.80		41.561.74	26.717.67

El cargo a gastos por depreciación de las propiedades y equipos fue de US \$26.717.67

6. PROVISION DE BENEFICIOS SOCIALES

34

La compañía ha provisionado los beneficios sociales que por ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el código de trabajo.

Los saldos al 31 de diciembre del 2006 de las provisiones sociales son los siguientes:

Décimo tercer sueldo	\$ 467.60
Décimo cuarto sueldo	\$ 2.851.17
Fondo de Reserva	\$ 2.628.40
Vacaciones	\$ 5.643.68
TOTAL	\$11.590.85

7. PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTOS A LA RENTA

Los gastos por participación trabajadores e impuesto a la renta sobre las utilidades, por el Ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2006, difiere del cálculo de aplicar las tarifas Legales del 15% y 25% sobre las utilidades de capital por lo siguiente:

Utilidades antes de participación trabajadores	301.309.01
Según libros	301.309.01
Menos: 15% Participación trabajadores	45.196.35
Más: Gastos no deducibles	121.690.18
Menos: Ingresos Exentos	37.891.67
Utilidad Gravable	339.911.17
Menos: Impuesto a la Renta	84.977.79
Menos: Gastos no deducibles	121.690.18
Mas :Ingresos Exentos	37.891.67
Utilidad después de participaciones e Impuesto	171.134.87

IMPUESTO A LA RENTA

25% sobre saldo util.gravable	84.977.79
Menos: Retenciones en la fuente	84.299.46
Saldo Impuesto a la Renta a Pagar	678.33

La ley establece que para el ejercicio económico comprendido entre el 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2006 la tarifa del Impuesto a la Renta para las sociedades será del 25%

Las tasas para el año 2006 son:

Impuesto a la renta, para sociedades	25%
Impuesto al valor agregado	12%

8. IMPUESTOS FISCALES

El detalle al cierre del 2006 es el siguiente:

IVA 12% Pagado	\$141.367.55
IVA 12% Por Pagar	\$222.955.12
Retenciones en la Fuente por Pagar	\$ 13.056.11
Retenciones de IVA por pagar	\$ 11.315.62
Impuesto a la Renta por Pagar	\$ 84.977.79

9. INVERSIONES DE CAPITAL

De acuerdo al estado financiero esta cuenta no registra saldo.

10. DEUDA A CORTO PLAZO - PRESTAMOS BANCARIOS

Se Adquirió un préstamo de 2'500.000,00 a un año plazo en el Banco Bilbao Vizcaya Argentaria .

11. PROVISIONES LARGO PLAZO 3F

De acuerdo al estado financiero esta cuenta no registra saldo

12. CAPITAL SOCIAL

El capital social asciende a \$5.000,00 dólares y la nómina de Accionistas es como sigue:

SR. FABIAN CAMPOS AGUIRRE	\$ 2,500.00
SR. ARTURO ROMAN	\$ 2,500.00
	=====

13. TRANSACCIONES IMPORTANTES REALIZADAS DESPUES DEL CIERRE AÑO 2006

No hubo transacciones 35

14.- DIFERENCIAS EN DECLARACIONES DEL IVA

No hubieron diferencias en declaraciones del IVA .

15.- Se verificó el cumplimiento de las normas sobre derechos Del autor por parte de las empresa **IMPALCASA S.A.**

16.- Se adjunta copia de la declaración sellada del ejercicio económico 2006

17.- No existen cuentas de orden ni contingentes 3i

SUGERENCIAS

Se recomienda que en el presente año(2007) se aplique lo que corresponde a reserva legal por el año 2006 conforme a lo dispuesto por la ley respectiva conforme a lo que consta en la nota aclaratoria No.2 literal h.

Informe a la Dirección Normativa Tributaria del Servicio de Rentas Internas:

- 1.- Datos del contribuyente sujeto a examen
 - 1.1.- Número del RUC : 0991478493001
 - 1.2.- Domicilio Tributario: Avenida Guillermo Cubillo Mz.102 Solar 106 y Felipe Peso
 - 1.3.- Nombre y # de cédula de identidad del Representante Legal
Sr. Fabian Fernando Campos Aguirre, C.I. #170946253
 - 1.4.- Nombre y # cédula de identidad del Contador
Alex Giovanni Balladares León C.I. #0910744283
 - 1.5.- Tipo de Contribuyente: ESPECIAL resolución 369 del 22-05-2006, notificado el 6-junio-2006
 - 1.6.- Revelar detalle de títulos de crédito del contribuyente a la fecha del examen e incluir su estado (En reclamo administrativo impugnado o pendiente de pago)
No existe.
 - 1.7.- Revelar último período fiscal en que el contribuyente estuvo sujeto a fiscalización y/ o acta de determinación tributaria hasta el 31 de Diciembre de 1997, bajo la administración de la Dirección General Rentas (D. G. R.) y detalle actas de fiscalización pendiente de pago impugnada, al 31 de Diciembre del 2005
NO EXISTE
 - 1.8.- Revelar notificaciones de diferencias impositivas detectadas y/o actas de determinación comunicadas por el Servicio de Rentas Internas desde el 1 de Enero 1998, pendiente de justificar la fecha del examen, según el siguiente detalle:
 - 18.1.- No de notificación
 - 18.2.- Estado de notificación (Pendiente de pago o impugnada)
NO EXISTE

2.- Datos del examen realizado al contribuyente:

- 2.1.- Copia de cédula analítica en la que conste la conciliación tributaria.

Utilidades antes de participación trabajadores	301.309.01
Según libros	301.309.01
Menos: 15% Participación trabajadores	45.196.35
Más: Gastos no deducibles	121.690.18
Menos: Ingresos Exentos	37.891.67
Utilidad Gravable	339.911.17
Menos: Impuesto a la Renta	84.977.79
Menos: Gastos no deducibles	121.690.18
Mas :Ingresos Exentos	37.891.67
Utilidad después de participaciones e Impuesto	171.134.87

IMPUESTO A LA RENTA

25% sobre saldo utilidad gravable	84.977.79
Menos: Retenciones en la fuente	84.299.46
Saldo Impuesto a la Renta a Pagar	678.33