ALIRO MORALES & ASOCIADOS
Contadores Públicos - Auditores - Consultores Cia. Ltda.
Telefax: +593 2 2467946 - 2252446 - 2920271 - 2435897
Tomás Chariove N49-04 y Manuel Valdivieso
gerencia@moralesyasociados.com.ec
www.moralesyasociados.com.ec
Quito - Ecuador

DISTRIBUIDORA PANAMERICANA DE LICORES S.A. DIPANLIC

Informe de los Auditores Independientes y Estados Financieros a Diciembre 31 de 2010 y 2009

ALÍRO MORALES & ASOCIADOS
Contadores Públicos - Auditores - Consultores Cia. Ltda.
Telefax: +593 2 2467946 - 2252446 - 2920271 - 2435897
Tomás Chariove N49-04 y Manuel Valdivieso
gerencia@moralesyasociados.com.ec
www.moralesyasociados.com.ec
Quito - Ecuador

DISTRIBUIDORA PANAMERICANA DE LICORES S.A. DIPANLIC

Estados Financieros
Diciembre 31 de 2010 y 2009

ÍNDICE

1. Informe de los Auditores Independientes;

2. Balance General;

3. Estado de Pérdidas y Ganancias;

4. Estado de Cambios en el Patrimonio;

5. Estado de Flujos de Efectivo;

6. Notas Explicativas a los Estados Financieros?

ALIRO MORALES & ASOCIADOS
Contadores Públicos - Auditores - Consultores Cia. Ltda.
Telefax: +593 2 2467946 - 2252446 - 2920271 - 2435897
Tomás Chariove N49-04 y Manuel Valdivieso
gerencia@moralesyasociados.com.ec
www.moralesyasociados.com.ec
Quito - Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
DISTRIBUIDORA PANAMERICANA DE LICORES S.A. DIPANLIC

Dictamen sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de DISTRIBUIDORA PANAMERICANA DE LICORES S.A. DIPANLIC, que comprenden el Balance General al 31 de Diciembre de 2010 y 2009, el Estado de Pérdidas y Ganancias, de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo, para el cierre del ejercicio de esas fechas y un resumen de las políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC vigentes al 31 de Diciembre de 2010 y del Control Interno necesario para permitir la preparación de Estados Financieros que estén libres de representación errónea material, ya sea por fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una Opinión sobre estos Estados Financieros con base en nuestra Auditoría. Realizamos nuestra Auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas exigen que cumplamos con requisitos éticos y que la Auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los Estados Financieros están libres de representación errónea material.

Una Auditoría implica realizar 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 valoración de los riesgos de representación errónea, materiales de los Estados Financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el Auditor considera el Control Interno relevante para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de Auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del Control Interno de la entidad. Una Auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los Estados Financieros.

Creemos que la evidencia de Auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra Opinión.

ALIRO MORALES & ASOCIADOS
Contadores Públicos - Auditores - Consultores Cia. Ltda.
Telefax: +593 2 2467946 - 2252446 - 2920271 - 2435897
Tomás Chariove N49-04 y Manuel Valdivieso
gerencia@moralesyasociados.com.ec
www.moralesyasociados.com.ec
Quito - Ecuador

Opinión

En nuestra opinión, los Estados Financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de DISTRIBUIDORA PANAMERICANA DE LICORES S.A. DIPANLIC al 31 de Diciembre de 2010 y 2009, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo para el cierre de los ejercicios de esas fechas, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC.

Registro Nacional de Auditores Externos
RNAE No. 331

ALIRO MORALES BOZA
Socio, Registro No.15686

Quito D.M., 11 de Abril de 2011

DISTRIBUIDORA PANAMERICANA DE LICORES S.A. DIPANLIC
Balance General

(Expresado en Dólares Americanos)

	Notas	Al 31 de Diciembre	
		2010	2009
Activos			
Activos Corrientes			
Caja y Bancos	3	162.708,34	70.660,77
Cuentas por Cobrar	4	2.817.161,55	2.284.740,18
Otras Cuentas por Cobrar	5	99.104,50	88.029,16
Inventarios	6	1.728.217,25	1.906.805,87
Imp. y Gtos. Pagados por Anticipado	7	97.781,66	103.278,83
Total Activos Corrientes		**4.904.973,30**	**4.453.514,81**
Activos No Corrientes			
Activos Depreciables - Neto	8	88.072,03	88.581,05
Cargos Diferidos		(66,13)	14.237,27
Depósitos en Garantía		7.790,00	9.390,44
Total Activos Fijos		**95.795,90**	**112.208,76**
Total Activos		**5.000.769,20**	**4.565.723,57**

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

DISTRIBUIDORA PANAMERICANA DE LICORES S.A. DIPANLIC
Balance General

(Expresado en Dólares Americanos)

	Notas	Al 31 de Diciembre 2010	2009
Pasivos			
Pasivos Corrientes			
Cuentas por Pagar Comerciales	9	175.346,87	208.247,53
Otras Cuentas por Pagar		6.974,20	4.631,02
Impuestos por Pagar	10	289.058,13	84.186,16
Gastos Acumulados	11	145.547,79	75.582,14
Total Pasivos Corrientes		**616.926,99**	**372.646,85**
Pasivos No Corrientes			
Compañías Relacionadas	12	3.394.667,81	3.892.833,43
Total Pasivos No Corrientes		**3.394.667,81**	**3.892.833,43**
Total Pasivos		**4.011.594,80**	**4.265.480,28**
Patrimonio			
Capital Social	13	600.000,00	600.000,00
Pérdidas Acumuladas		(299.756,71)	(593.703,75)
Utilidad del Ejercicio		688.931,11	293.947,04
Total Patrimonio		**989.174,40**	**300.243,29**
Total Pasivos y Patrimonio		**5.000.769,20**	**4.565.723,57**

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

DISTRIBUIDORA PANAMERICANA DE LICORES S.A. DIPANLIC
Estado de Péridas y Ganancias

(Expresado en Dólares Americanos)

	Notas	Al 31 de Diciembre	
		2010	2009
Ventas		6.008.371,53	4.777.787,28
Costo de Ventas		(3.373.117,82)	(2.751.764,08)
Utilidad en Ventas		**2.635.253,71**	**2.026.023,20**
Gastos de Ventas		(1.336.966,04)	(1.347.052,01)
Gastos de Administración		(333.344,07)	(263.421,93)
Utilidad en Operaciones		**964.943,60**	**415.549,26**
Ingresos No Operacionales		1.906,51	4.768,93
Egresos No Operacionales	14	(1.319,80)	(6.434,70)
Utilidad antes de Participación Trabajadores e Imp. Renta		**965.530,31**	**413.883,49**
Participación Trabajadores	15	(113.824,92)	(48.469,83)
Impuesto a la Renta		(162.774,28)	(71.466,62)
Utilidad del Ejercicio		**688.931,11**	**293.947,04**

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

DISTRIBUIDORA PANAMERICANA DE LICORES S.A. DIPANLIC
Estado de Cambios en el Patrimonio

(Expresado en Dólares Americanos)

Detalle	Capital Social	Pérdidas Acumuladas	Resultado del Ejercicio	Total
Saldos al 01 de Enero de 2009	**600.000,00**	**(706.512,26)**	**88.961,27**	**(17.550,99)**
Transferencia a Pérdidas Acumuladas	-	88.961,27	(88.961,27)	-
Ajuste años anteriores	-	23.847,24	-	23.847,24
Utilidad del Ejercicio 2009	-	-	293.947,04	293.947,04
Saldos al 31 de Diciembre de 2009	**600.000,00**	**(593.703,75)**	**293.947,04**	**300.243,29**
Transferencia a Pérdidas Acumuladas	-	293.947,04	(293.947,04)	-
Utilidad del Ejercicio 2010	-	-	688.931,11	688.931,11
Saldos al 31 de Diciembre de 2010	**600.000,00**	**(299.756,71)**	**688.931,11**	**989.174,40**

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

DISTRIBUIDORA PANAMERICANA DE LICORES S.A. DIPANLIC
Estado de Flujos de Efectivo

(Expresado en Dólares Americanos)

	Al 31 de Diciembre 2010	2009
Flujos de efectivo en Actividades Operativas		
Efectivo recibido de Clientes	5.449.229,48	4.814.852,21
Efectivo pagado a Proveedores y Empleados	(4.554.221,77)	(5.224.385,35)
Ingresos no Operacionales	1.906,51	4.768,93
Egresos no Operacionales	(1.319,80)	(6.434,70)
Participación Trabajadores	(162.774,28)	(48.469,83)
Impuesto a la Renta	(113.824,92)	(71.466,62)
Efectivo neto proveniente (utilizado) en Actividades Operativas	**618.995,22**	**(531.135,36)**
Flujos de efectivo en Actividades de Inversión		
Adquisición de Activos Fijos	(28.782,03)	(35.859,69)
Efectivo neto utilizado en Act. de Inversión	**(28.782,03)**	**(35.859,69)**
Flujos de efectivo en Act. de Financiamiento		
Compañías Relacionadas	(498.165,62)	555.525,33
Efectivo neto utilizado (proveniente) en Actividades de Financiamiento	**(498.165,62)**	**555.525,33**
Variación neta de caja y equivalentes	92.047,57	(11.469,72)
Caja y equivalentes a principio de año	70.660,77	82.130,49
Caja y equivalentes al final del año	**162.708,34**	**70.660,77**

Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.

DISTRIBUIDORA PANAMERICANA DE LICORES S.A. DIPANLIC
Estado de Flujos de Efectivo (Continuación)

(Expresado en Dólares Americanos)

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO) DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS

	2010	2009
Utilidad del Ejercicio	688.931,11	293.947,04
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente (utilizado) en operaciones		
Depreciaciones	28.521,93	28.034,33
Provisión Cuentas Incobrables	27.489,80	15.000,00
Cambios netos en activos y pasivos de operaciones		
Cuentas por Cobrar	(559.142,05)	37.064,93
Otras Cuentas por Cobrar	(11.075,34)	(9.295,53)
Inventarios	178.588,62	(317.443,72)
Pagos Anticipados	5.497,17	143.525,00
Depósitos en Garantía	1.600,44	(2.200,00)
Activos Diferidos	14.303,40	(11.584,91)
Cuentas por Pagar	(32.900,66)	(709.849,92)
Otras Cuentas por Pagar	2.343,18	(25.627,05)
Impuestos por Pagar	204.871,97	(2.037,43)
Gastos Acumulados por Pagar	69.965,65	29.331,90
Efectivo neto utilizado en actividades Operativas	**618.995,22**	**(531.135,36)**

DISTRIBUIDORA PANAMERICANA DE LICORES S.A. DIPANLIC

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2010 y 2009

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Nota 1 - Actividad

El objeto social de la Compañía es la comercialización, importación, compra y venta de toda clase de bebidas alcohólicas y no alcohólicas.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Aplicados

a. Base de Presentación de los Estados Financieros y Uso de Estimaciones.

Mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de Agosto del año 2006, la Superintendencia de Compañías en Ecuador, adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y determinó que su aplicación sea obligatoria por parte de las Compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de Estados Financieros. De igual manera mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 de Noviembre del año 2008, la entidad de Control Societario dispuso el cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF y para el caso de DISTRIBUIDORA PANAMERICANA DE LICORES S.A. DIPANLIC se debe aplicar los estándares internacionales a partir del año 2012, siendo el año de transición en 2011.

Por lo expuesto, la preparación de los Estados Financieros correspondientes al período 2010 y 2009, se ha realizado de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC (vigentes para el caso de la Compañía hasta el año 2010) emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y sobre normas o prácticas contables establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, las mismas que requieren se realice ciertas estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos, pasivos y revelación de contingencias a la fecha de los Estados Financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

b. Período Cubierto

Los Estados Financieros corresponden al ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2010 y 2009 y son presentados en Dólares Americanos, que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

c. Equivalentes de Efectivo

La Compañía para propósitos de elaboración del Estado de Flujos de Efectivo, considera como equivalentes de efectivo a los saldos registrados en Caja y Bancos. Este Estado Financiero se ha preparado bajo el Método Directo.

d. Inventarios

La valoración de las existencias se determina en base al Método Promedio Ponderado, al 31 de Diciembre de 2010 y 2009 estos costos no exceden el precio de mercado.

e. Activos Fijos

Los bienes del Activo Fijo se presentan al costo. Las depreciaciones se calculan a base del método lineal, sobre los valores de los respectivos activos, considerando la vida útil estimada y de acuerdo a los porcentajes establecidos en el Art. 25, numeral 6 del Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

f. Beneficios Sociales

La Compañía provisiona en forma mensual los Beneficios Sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), tales como: Sobresueldos y Fondos de Reserva.

g. Patrimonio de los Accionistas

Los saldos y movimientos del período se reflejan en el Estado de Cambios en el Patrimonio.

h. Determinación de Resultados

Todos los ingresos, gastos y costos son reconocidos y registrados al momento en que se realiza la operación o transacción por parte de la Compañía (Método de Acumulación o Devengado).

i. Impuesto a la Renta

El Art. 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que se reinviertan en el país y la tasa del 25% sobre el resto de utilidades. La Compañía decidió pagar el Impuesto a la Renta en base al porcentaje total del 25% de las Utilidades Gravables.

Nota 3.- Caja y Bancos

El detalle de esta cuenta es el siguiente:

		2010	2009
Caja Menuda	US$	700.00	700.00
Banco Pichincha		93,093.82	91,673.42
Banco Produbanco		68,914.52	(21,712.65)
	US$	**162,708.34**	**70,660.77**

Nota 4.- Cuentas por Cobrar

Se conforma de la siguiente manera:

		2010	2009
Cuentas por Cobrar Clientes Quito	US$	2,234,362.07	1,899,149.94
Cuentas por Cobrar Clientes Guayaquil		278,418.80	485,762.59
Cuentas Pendientes de Cobro Quito		430,003.89	50,208.77
Abonos de Clientes por Aplicar		(36.96)	(7,202.61)
(-) Provisión Cuentas Incobrables		(125,586.25)	(143,178.51)
Total	**US$**	**2,817,161.55**	**2,284,740.18**

Nota 5.- Otras Cuentas por Cobrar

El detalle de este rubro es el siguiente:

		2010	2009
Pernod Ricard	US$	380.00	2,462.40
Fortune Brands		8,737.20	7,612.20
Finca Sophenia		11,110.80	-
Vinos Undurraga		1,305.26	-
Bodega la Riojana		-	305.00
Carmen de Gross		8,101.69	11,858.58
Carlos Cordovez		-	343.39
Cuentas por Cobrar Empleados		59,100.91	48,306.92
Cuentas por Cobrar Varios		*6,557.86*	*17,140.67*
Champagne Pommery		3,810.78	-
	US$	**99,104.50**	**88,029.16**

Nota 6.- Inventarios

El desglose de esta cuenta se presenta de la siguiente manera:

		2010	2009
Bodega Quito	US$	1,153,662.38	1,345,251.19
Bodega Guayaquil		95,867.38	114,121.33
Bodega en Quito (Bodegas Almagro)		436,201.21	315,210.74
Mercaderías en Tránsito		42,486.28	132,222.61
	US$	**1,728,217.25**	**1,906,805.87**

Los inventarios se valoraron mediante el Método Promedio Ponderado. Los valores de las existencias no exceden los precios de mercado.

Nota 7.- Impuestos y Gastos Pagados por Anticipado

Bajo este rubro se registran los siguientes conceptos:

		2010	2009
Retención en la Fuente 1% y 2%	US$	56,478.58	65,329.89
Crédito Tributario de IVA		-	37,948.94
Iva Importaciones		40,250.39	-
Otros Gastos Pagados por Anticipado		1,052.69	-
	US$	**97,781.66**	**103,278.83**

Nota 8.- Activos Depreciables

Tal como se indica en la Nota Financiera No. 2, literal e, los Activos Fijos de la Compañía se presentan al costo. Existen cuadros de cálculo de los diferentes Activos Fijos que respaldan el movimiento y su depreciación.

El detalle resumido es el siguiente:

Activos Depreciables - Neto
Nota No. 8

Costos Ajustados	Maquinaria y Equipo	Equipo Rodante	Muebles y Enseres	Equipo de Cómputo	Mejoras Prop. Arrend.	Totales
Porcentaje de Depreciación	10%	20%	10%	33%	10%	
Saldo al 01-01-09	3.767,81	96.935,88	20.521,98	20.981,00	-	142.206,67
Adiciones	-	1.200,00	-	10.812,00	23.847,24	35.859,24
Saldo al 31-12-09	3.767,81	98.135,88	20.521,98	31.793,00	23.847,24	178.065,91
Adiciones	-	-	4.569,06	3.508,00	20.704,97	28.782,03
Ventas y/o Bajas	-	(2.007,14)	-	-	-	(2.007,14)
Saldo al 31-12-10	**3.767,81**	**96.128,74**	**25.091,04**	**35.301,00**	**44.552,21**	**204.840,80**

Depreciación Acumulada	Maquinaria y Equipo	Equipo Rodante	Muebles y Enseres	Equipo de Cómputo	Mejoras Prop. Arrend.	Totales
Saldo al 01-01-09	1.126,68	38.416,19	7.204,34	14.306,32	397,45	61.450,98
Depreciación período 2009	376,80	15.907,13	2.049,60	4.930,95	4.769,40	28.033,88
Saldo al 31-12-09	1.503,48	54.323,32	9.253,94	19.237,27	5.166,85	89.484,86
Depreciación período 2010	376,80	12.815,33	2.265,54	6.569,46	6.494,80	28.521,93
Ventas y/o Bajas	-	(1.238,02)	-	-	-	(1.238,02)
Saldo al 31-12-10	**1.880,28**	**65.900,63**	**11.519,48**	**25.806,73**	**11.661,65**	**116.768,77**

ACTIVO FIJO NETO AL 31-12-09	**88.581,05**
ACTIVO FIJO NETO AL 31-12-10	**88.072,03**

Las adiciones más importantes del período 2010 corresponden a la adecuación de las oficinas de la Compañía en la ciudad de Guayaquil, a la compra de Computadores Dell Optiplex, compra de mobiliario. Por otro lado, se realizó la venta de una moto suzuki. En el período 2009 correspondieron a la adecuación de las oficinas de la Compañia en Quito y a la compra de una Lapto Dell Intel.

Nota 9.- Cuentas por Pagar Comerciales

El detalle de este rubro se presenta a continuación:

		2010	2009
Proveedores Nacionales	US$	60,086.87	75,112.53
Proveedores del Exterior		115,260.00	133,135.00
	US$	**175,346.87**	**208,247.53**

Nota 10.- Impuestos por Pagar

Corresponde a los siguientes ítems:

		2010	2009
IVA12%	US$	107,824.16	-
Retención en la Fuente		4,705.05	3,469.52
Retención de IVA		9,098.86	7,735.96
Impuesto Renta Empleados		4,655.78	1,514.06
Impuesto a la Renta		162,774.28	71,466.62
Total	**US$**	**289,058.13**	**84,186.16**

Nota 11.- Gastos Acumulados

Esta cuenta se compone de la siguiente manera:

		2010	2009
Seguro Social por Pagar	US$	6,166.29	5,017.23
Vacaciones por Pagar		17,351.05	14,850.35
Décimo Tercer Sueldo		3,941.51	2,343.11
Décimo Cuarto Sueldo		2,848.05	3,583.68
Fondos de Reserva		1,415.97	1,317.94
Participación Trabajadores		113,824.92	48,469.83
	US$	**145,547.79**	**75,582.14**

Nota 12.- Compañías Relacionadas

El desglose de esta cuenta se presenta a continuación:

		2010	2009
VHSA	US$	2,264,318.96	2,499,159.97
Varela Internacional S.A.		228,099.10	657,813.46
Bodegas Américas		902,249.75	735,860.00
	US$	**3,394,667.81**	**3,892,833.43**

Nota 13.- Capital Social

La Compañía se constituyó con un capital de US$ 800,oo bajo la denominación de Distribuidora Panamericana de Licores S.A. DIPANLIC, mediante Escritura Pública celebrada el 19 de Abril del año 2000 ante el Notario Trigésimo Segundo del Cantón Quito Dr. Ramiro Dávila Silva, fue inscrita en el Registro Mercantil el 24 de Mayo del mismo año bajo el número 1250.

El último aumento de capital para llegar al actual de US$ 600.000,oo, se realizó mediante Escritura Pública celebrada el 11 de Mayo del año 2006 ante el Notario Trigésimo Segundo del Cantón Quito Dr. Ramiro Dávila Silva y fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el Número 3217, Tomo 138, el 1 de Noviembre de 2007.

Nota 14.- Egresos no Operacionales

El desglose de estos gastos es el siguiente:

		2010	2009
Multas y Recargos	US$	1,146.00	107.76
Ajuste de Años Anteriores		167.80	5,788.67
Gastos Varios		6.00	538.27
	US$	**1,319.80**	**6,434.70**

Nota 15.- Participación a Trabajadores

La Compañía, previo al cálculo del 15% de Participación a Trabajadores, dedujo de la Utilidad el valor de US$ 206,697.49 por concepto de Amortización de Pérdidas de Ejercicios Anteriores. En el año 2009 se amortizó US$ 90,751.27.

Nota 16 - Compromisos y Contingencias

La Administración Tributaria emitió el Acta Borrador de Determinación No. RNO-ASOADBC10-00047, correspondiente al Impuesto a los Consumos Especiales ICE por el período comprendido entre enero a diciembre del año 2008. Ante esta situación y por no estar de acuerdo con las glosas determinadas, el 23 de Noviembre del año 2010 la Compañía presentó la impugnación pertinente con la finalidad de justificar las operaciones relacionadas a este tema. A la fecha del presente informe, no se conoce el desenlace de esta situación.

Nota 17 - Hechos Posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2010 y la fecha de emisión del informe de los Auditores Independientes, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.

Reglamento que establece la información y documentos que están obligadas a remitir a la Superintendencia de Compañías, las sociedades sujetas a su control y vigilancia.-

Con fecha 10 de Marzo del 2011, la Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. SC.SG.DRS.G.11 02 en la cual se expide el Reglamento que establece la información y documentos que están obligadas a remitir a la Superintendencia de Compañías, las sociedades sujetas a su control y vigilancia, adoptando entre otras las siguientes disposiciones:

Las compañías nacionales anónimas, en comandita por acciones, de economía mixta, de responsabilidad limitada y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado, las sucursales de compañías u otras empresas extranjeras organizadas como personas jurídicas y las asociaciones y consorcios que formen entre sí o con sociedades nacionales vigiladas por la entidad, y estas últimas entre si y que ejerzan sus actividades en el Ecuador, remitirán a la Superintendencia de Compañías dentro del primer cuatrimestre de cada año, los estados financieros y sus anexos, mediante declaración impresa en los formularios que para el efecto establezca la institución. La presentación puede realizarse a partir del primer día hábil del mes de enero y en el mes de abril se acogerán al siguiente cronograma de acuerdo al noveno dígito del Registro Único de Contribuyentes (RUC):

NOVENO DIGITO RUC	FECHA MAXIMA DE PRESENTACIÓN
1	04 de abril
2	06 de abril
3	08 de abril
4	11 de abril
5	13 de abril
6	15 de abril
7	18 de abril
8	20 de abril
9	22 de abril
0	25 de abril

Previo a la presentación física de los estados financieros y sus anexos, y sin que esto constituya cumplimiento de la obligación legal de presentar los estados financieros, el administrador deberá ingresar al portal web de la Superintendencia de Compañías y digitar bajo su responsabilidad, los valores contenidos en dicho estado financiero y los siguientes datos de la compañía: dirección postal, número telefónico, correo electrónico, provincia, ciudad, cantón y el código de actividad económica CIIU4.

Las compañías constituidas en el Ecuador referidas en el artículo primero del presente reglamento, excepto las sucursales u otras empresas extranjeras organizadas como personas jurídicas y las asociaciones y consorcios que conforme entre sí, sujetas a la vigilancia y control de la Superintendencia de Compañías, enviarán a ésta en el primer cuatrimestre de cada año, la siguiente información:

a. Estados financieros debidamente suscritos por el representante legal y el contador, de acuerdo al siguiente detalle:

a.1 Compañías que se encuentran obligadas a presentar su información financiera conforme al cronograma de Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF".

a.2 Compañías que se encuentran obligadas a presentar su información financiera aplicando las Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC", Balance General y Estado de Resultados.

b) Informe o memoria presentado por el representante legal, a la junta general de accionistas o socios que conoció y adoptó resoluciones sobre los estados financieros;

c) Informes del o los comisarios del consejo de vigilancia u otro órgano de fiscalización interna, presentados a la junta general de accionistas o de socios que conoció y adoptó la resolución sobre los estados financieros;

d) Informe de auditoría externa, si en función del monto total del activo del ejercicio económico anterior están obligadas a contratarla, de acuerdo a las resoluciones emitidas por esta Superintendencia;

e) Nómina de administradores y o representantes legales con la indicación de los nombres y apellidos completos y denominación del cargo. Se deberá adjuntar copia legible a color de: certificado de votación, cédula de ciudadanía/identidad o pasaporte en caso de que el administrador sea extranjero;

f) Nómina de accionistas o socios inscritos en el libro de acciones y accionistas o de participaciones y socios, a la fecha del cierre del estado financiero;

g) Formulario suscrito por el representante legal certificando los siguientes datos de la compañía: dirección postal, número telefónico, correo electrónico, provincia, ciudad, cantón;

h) Copia legible del Registro Único de Contribuyentes (RUC);

i) Impresión electrónica del comprobante de digitación del estado financiero en el portal web de la Superintendencia de Compañía;

j) Número y clasificación del personal ocupado, que preste sus servicios en la empresa; y,

k) Los demás datos que se establecen en este reglamento.