



# **LICORES NACIONALES Y EXTRANJEROS LIQUOR ´S CÍA. LTDA.**

**Estados Financieros Auditados  
Diciembre 31 del 2002**

## **INDICE**

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 a los Estados Financieros



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

### **A los Socios de Licores Nacionales y Extranjeros Liquor's Cía. Ltda.**

Hemos auditado el balance general de **Licores Nacionales y Extranjeros Liquor's Cía. Ltda.**, al 31 de diciembre del 2002 y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, de cambios en el patrimonio 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 nuestra auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. 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 un examen, a base de pruebas selectivas, 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.

En nuestra opinión los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Licores Nacionales y Extranjeros Liquor's Cía. Ltda.**, al 31 de diciembre del 2002, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

*Aliro Morales & Asoc.*

**Registro Nacional de Auditores Externos  
No. 331**

**ALIRO MORALES BOZA  
Socio, Registro No. 15686**

Quito, D.M. Abril 22 del 2003

**LICORES NACIONALES Y EXTRANJEROS LIQUOR'S CIA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL**  
**DICIEMBRE 31 DEL 2002**  
**( Expresado en Dólares Americanos )**

<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>		
<b><u>ACTIVOS CORRIENTES</u></b>			
Caja y Bancos	3		216.872,58
Inversiones			800,00
Clientes	4	2.031.936,57	
Provisión Cuentas Incobrables	5	<u>-19.564,47</u>	2.012.372,10
Empleados	6	30.521,83	
Anticipo Proveedores		<u>134,40</u>	30.656,23
Inventario de Mercaderías	7	779.646,43	
Importaciones en Tránsito		<u>8.000,00</u>	787.646,43
Impuestos Retenidos			<u>27.118,85</u>
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>			<b><u><u>3.075.466,19</u></u></b>
<b><u>ACTIVOS FIJOS</u></b>			
Activos Depreciables	8	984.454,82	
Depreciación Acumulada	8	<u>-77.659,56</u>	
<b>TOTAL ACTIVOS FIJOS</b>			<b><u><u>906.795,26</u></u></b>
<b><u>OTROS ACTIVOS</u></b>			
Seguros			<u>2.354,77</u>
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>			<b><u><u>2.354,77</u></u></b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>			<b><u><u>3.984.616,22</u></u></b>

**Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.**

**LICORES NACIONALES Y EXTRANJEROS LIQUOR'S CIA. LTDA.**  
**BALANCE GENERAL**  
**DICIEMBRE 31 DEL 2002**  
**( Expresado en Dólares Americanos )**

<b>PASIVOS</b>	<b>Notas</b>		
<b><u>PASIVOS CORRIENTES</u></b>			
Proveedores Locales	9	377.379,47	
Instituciones Públicas	10	250.860,25	
Beneficios Sociales	11	61.160,07	
Cuenta Transitoria	12	251.971,27	
Gastos por Pagar	13	<u>22.306,38</u>	963.677,44
Importaciones por Pagar	14	1.820.350,33	
Comisiones al Exterior	15	<u>644.772,00</u>	<u>2.465.122,33</u>
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>			<b><u><u>3.428.799,77</u></u></b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>			
Capital Social	16	400,00	
Reserva Legal		200,00	
Reserva Facultativa		283,80	
Reserva Revalorización Patrimonio		18.133,74	
Reexpresión Monetaria		90.119,62	
Utilidades Acumuladas		<u>186.749,01</u>	295.886,17
Utilidad del Ejercicio			<u>259.930,28</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>			<b><u><u>555.816,45</u></u></b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			<b><u><u>3.984.616,22</u></u></b>

**Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.**

**LICORES NACIONALES Y EXTRANJEROS LIQUOR'S CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS**  
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002**  
**( Expresado en Dólares Americanos )**

	Notas		
Ventas Netas		10.703.163,65	
Costo de Ventas		<u>-8.596.121,62</u>	
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>			<b>2.107.042,03</b>
Gastos de Ventas		427.097,83	
Gastos de Administración		<u>1.300.992,17</u>	<u>-1728090,00</u>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>			<b>378.952,03</b>
Ingresos No Operacionales	17	38.236,09	
Egresos No Operacionales	18	<u>-9.454,34</u>	<u>28.781,75</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACION TRABAJADORES</b>			<b>407.733,78</b>
Participación Trabajadores		-61.160,07	
Impuesto a la Renta	19	<u>-86.643,43</u>	<u>-147.803,50</u>
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>			<b><u>259.930,28</u></b>

**Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.**

**LICORES NACIONALES Y EXTRANJEROS LIQUOR'S CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**DICIEMBRE 31 DEL 2002**  
**( Expresado en Dólares Americanos )**

<b>Detalle</b>	<b>Capital Social</b>	<b>Reserva Legal</b>	<b>Reserva Facultativa</b>	<b>Reserva por Revalorización Patrimonio</b>	<b>Reexpresión Monetaria</b>	<b>Utilidades Acumuladas</b>	<b>Utilidad del Ejercicio</b>	<b>Total</b>
Saldo Inicial al 01/01/2002	400,00	200,00	283,80	18.133,74	90.119,62	35.585,10	151.164,01	295.886,27
Transferencia a Utilidades Acumuladas						151.164,01	-151.164,01	-
Utilidad del Ejercicio 2002							259.930,28	259.930,28
<b>Total</b>	<b>400,00</b>	<b>200,00</b>	<b>283,80</b>	<b>18.133,74</b>	<b>90.119,62</b>	<b>186.749,11</b>	<b>259.930,28</b>	<b>555.816,55</b>

**Las Notas adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros.**

**LICORES NACIONALES Y EXTRANJEROS LIQUOR'S CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**DICIEMBRE 31 DEL 2002**  
**( Expresado en Dólares Americanos )**

**Flujos de efectivo en actividades operativas**

Efectivo Recibido de Clientes	9.369.303,31	
Efectivo Pagado a Proveedores y Empleados	-8.745.754,92	
Intereses Ganados	27.961,92	
Ingresos Varios	10.274,17	
Pago de Intereses	-9.907,94	
15% Participación Trabajadores	-61.160,07	
25% Impuesto a la Renta	-86.643,43	
	<hr/>	
<b>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</b>		<b>504.073,04</b>

**Flujos de efectivo en actividades de inversión**

Adquisición de activos fijos	-765.398,53	
	<hr/>	
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>		<b>-765.398,53</b>

**Flujos de efectivo en actividades de financiamiento**

Pago obligaciones bancarias	-8.532,84	
	<hr/>	
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>		<b>-8.532,84</b>

Disminución Neta de Caja y Equivalentes		-269.858,33
Caja y equivalentes a principio de año		486.730,91
		<hr/>

<b>CAJA Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL AÑO</b>		<b>216.872,58</b>
		<hr/> <hr/>

**LICORES NACIONALES Y EXTRANJEROS LIQUOR'S CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación)**  
**DICIEMBRE 31 DEL 2002**  
**( Expresado en Dólares Americanos )**

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO  
PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS**

Utilidad del Ejercicio 259.930,28

**Ajustes para conciliar la utilidad neta con el  
efectivo neto proveniente de operaciones**

Provisión Cuentas Incobrables 19.564,47  
Depreciaciones 38.857,64

**Cambios netos en activos y pasivos de operaciones**

Aumento Cuentas por Cobrar -1.333.860,34  
Aumento Otras Cuentas por Cobrar -25.125,67  
Disminución Fondos de Garantía 8.443,40  
Disminución Cheques Protestados 158,24  
Aumento Anticipo Proveedores -134,40  
Aumento de Inventarios -779.646,43  
Aumento en Importaciones en Tránsito -8.000,00  
Aumento de Impuestos Retenidos -27.118,85  
Disminución de Compañías Relacionadas 30.200,16  
Aumento Seguros -2.354,77  
Aumento Proveedores 325.203,19  
Aumento Beneficios Sociales 29.114,12  
Aumento de Instituciones Públicas 85.709,42  
Disminución Gastos por Pagar -600.908,00  
Aumento Importaciones por Pagar 1.587.750,91  
Aumento de Comisiones al Exterior 644.772,00  
Aumento Cuenta Transitoria 251.971,27  
Disminución Intereses por Pagar -453,60

**Ajustes Totales** 244.142,76

**EFFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS** **504.073,04**

**LICORES NACIONALES Y EXTRANJEROS LIQUOR'S CIA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
DICIEMBRE 31 DEL 2002**

**NOTA 1 - ACTIVIDAD**

La actividad principal de la compañía es la importación de vinos y licores para su comercialización, de acuerdo a sus estatutos puede ejercer el comercio y la industria, sea en la importación, exportación y compra - venta de cualquier clase de mercadería o productos nacionales o extranjeros. Para el cumplimiento de su objeto social la compañía puede ejercer cualquier acto de comercio permitido por la Ley.

**Entorno Económico**

La economía ecuatoriana experimento cierta estabilidad debido a la adopción del esquema de dolarización, la recuperación del precio internacional del petróleo, el incremento de las remesas de los ecuatorianos residentes en el exterior, al apoyo recibido del Fondo Monetario Internacional y los Organismos Multilaterales de Crédito; así como por la inversión efectuada en el proceso de construcción del oleoducto de crudos pesados (OCP), todo lo cual ha permitido la recuperación de la economía ecuatoriana, lo que se refleja en el crecimiento del Producto Interno Bruto PIB en relación al año anterior. A pesar de este crecimiento no se alcanzaron los niveles esperados en razón de que entre los años 1998 y 2000, el PIB se redujo en casi USD 6.000 millones y, prácticamente, todos los sectores de la economía registraron serias contracciones.

En cuanto a la contribución de cada sector al PIB, las actividades agrícolas, la industria y el comercio movieron el 48% de la economía. También se pudo advertir que, durante los últimos cuatro años, el sector agrícola ha sido cada vez menor en su contribución al PIB, mientras que el sector del comercio va tomando mayor trascendencia.

Sin embargo, la estabilidad de la economía ecuatoriana continúa dependiendo del precio internacional del petróleo, de la asistencia inevitable del Fondo Monetario Internacional y del apoyo que el Gobierno Central logre del Congreso Nacional y de los sectores productivos y sociales para lograr reformas macroeconómicas y estructurales para atraer la inversión extranjera necesaria para consolidar el esquema monetario adoptado y el crecimiento sostenido de la economía ecuatoriana.

## **NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS**

### **a. Base de Presentación de los Estados Financieros**

Los Estados Financieros de la compañía han sido preparados y presentados en base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, 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 y supuestos considerando la situación actual de las condiciones de la economía ecuatoriana.

### **b. Periodo Cubierto**

Los estados financieros corresponden al ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2002.

### **c. Inventarios**

Las existencias de la compañía se valoran mediante el método Promedio Ponderado, las mismas que no exceden el valor de mercado.

### **d. Activos Fijos**

Los bienes del activo fijo se presentan al costo más el valor de las correcciones monetarias y los ajustes de dolarización efectuadas de conformidad con disposiciones legales hasta el período 2000. Las depreciaciones se calculan a base del método lineal, sobre los valores corregidos de los respectivos activos, considerando la vida útil estimada y de acuerdo a los porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno.

### **e. Patrimonio de los Socios**

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

### **f. 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.

**g. Equivalentes de Efectivo**

La compañía para propósitos de elaboración del estado de flujos de efectivo, considera como equivalentes de efectivo los saldos registrados en bancos. Este estado financiero se ha preparado bajo el método directo.

**NOTA 3 - CAJA Y BANCOS**

Este rubro se compone de la siguiente manera:

<b>Detalle</b>	<b>No. Cuenta</b>	<b>Valor USD</b>
<b>CAJA</b>		
Caja General		5,000.00
<b>BANCOS</b>		
Internacional	090-050104-2	22,749.88
Produbanco	010005-021527	17,387.50
Guayaquil	631230-6/450201-9	71,747.36
Pacífico	519619-1/13405950	99,987.84
<b>Total</b>		<b>216,872.58</b>

**NOTA 4 - CLIENTES**

En el periodo 2002 la cartera de clientes, ha tenido un incremento importante en relación con el año anterior. Los créditos concedidos a los clientes, así como su recuperación son controlados directamente por la administración de la compañía, lo cual ha permitido mantener una cartera sana sin riesgos significativos de incobrabilidad.

**NOTA 5 - PROVISION Cuentas Incobrables**

Durante este período la compañía ha calculado y registrado una provisión con cargo a resultados para cubrir posibles pérdidas que puedan generarse en la recuperación de la cartera. Se ha considerado el 1% de los créditos concedidos en el período, de acuerdo a lo que establece la Ley de Régimen Tributario Interno.

#### **NOTA 6 - EMPLEADOS**

Corresponde a préstamos concedidos a trece empleados de la compañía, los mismos que se van descontando paulatinamente, vía rol de pagos.

#### **NOTA 7 - INVENTARIO DE MERCADERIAS**

El saldo de esta cuenta se refiere a las siguientes existencias que se encuentran en la bodega de la compañía y en el punto de venta ubicado en la Avda. República del Salvador de la ciudad de Quito:

<b>Producto</b>	<b>Valor USD</b>
Whisky	670,738.60
Vodka	27,773.34
Ron	18,246.00
Vino	152.78
Tequila	23,411.35
Varios	39,324.36
<b>Total</b>	<b>779,646.43</b>

## NOTA 8 - ACTIVOS DEPRECIABLES

Tal como se lo explica en la Nota Financiera No. 2, literal d, los activos fijos se presentan al costo más los correspondientes ajustes de reexpresión monetaria y dolarización. Existen cuadros de cálculo que respaldan los movimientos y la depreciación de los activos fijos en el periodo 2002.

El detalle resumido es el siguiente:

<b>COSTO</b>	<b>Saldo al 01/01/02</b>	<b>Compras</b>	<b>Saldo al 31/12/02</b>	<b>Deprec. %</b>
Muebles y Enseres	16.004,73	1.974,50	17.979,23	10
Vehículos	75.749,62	57.628,21	133.377,83	20
Maquinaria y Eq. Oficina	8.933,77		8.933,77	10
Local Comercial	2.331,29		2.331,29	5
Bodega	94.124,38		94.124,38	5
Equipo de Computación	7.912,50	5.795,82	13.708,32	33
Oficina	14.000,00		14.000,00	10
Local Liquors Store		300.000,00	300.000,00	5
Club Social Liquors		400.000,00	400.000,00	5
<b>TOTAL</b>	<b>219.056,29</b>	<b>765.398,53</b>	<b>984.454,82</b>	

<b>DEPRECIACION</b>	<b>Saldo al 01/01/02</b>	<b>Depreciación Período</b>	<b>Saldo al 31/12/02</b>
Muebles y Enseres	3.398,38	1.713,44	5.111,82
Vehículos	16.971,89	18.356,89	35.328,78
Maquinaria y Eq. Oficina	6.521,01	904,44	7.425,45
Local Comercial	1.842,49	117,12	1.959,61
Bodega	6.570,30	4.711,32	11.281,62
Equipo de Computación	3.497,85	3.604,46	7.102,31
Oficina		699,96	699,96
Local Liquors Store		3.750,00	3.750,00
Club Social Liquors		5.000,01	5.000,01
<b>TOTAL</b>	<b>38.801,92</b>	<b>38.857,64</b>	<b>77.659,56</b>

<b>Activo Fijo Neto</b>	<b>180.254,37</b>	<b>906.795,26</b>
-------------------------	-------------------	-------------------

Los incrementos más relevantes del período se refieren a la compra de un vehículo marca Chevrolet, una casa ubicada en la Avda. República del Salvador y Moscú donde funcionan las oficinas del departamento contable y un punto de venta, a la activación de una construcción en Cunuyacú destinada por la administración para un Club Social de los trabajadores y varios muebles y enseres para adecuar las oficinas.

#### **NOTA 9 - PROVEEDORES LOCALES**

Esta cuenta registra valores pendientes de pago por la compra de licores y servicios para la comercialización en el país.

#### **NOTA 10 - INSTITUCIONES PUBLICAS**

Bajo este rubro se registran los siguientes conceptos y valores:

<b>Detalle</b>	<b>Valor USD</b>
IVA por Pagar	158,492.26
Impuesto a la Renta por Pagar	91,025.69
Retención en la Fuente IVA	935.78
Retención en la Fuente Impt. Renta	406.52
IESS por Pagar	-
<b>Total</b>	<b>250,860.25</b>

#### **NOTA 11- BENEFICIOS SOCIALES**

Corresponde al 15% de participación a los trabajadores referente a las utilidades del año 2002.

#### **NOTA 12 - CUENTA TRANSITORIA**

Registra préstamos efectuados por los socios utilizados como capital de trabajo para el giro del negocio.

#### **NOTA 13 - GASTOS POR PAGAR**

El saldo de esta cuenta se refiere a valores provisionados para cubrir las obligaciones que se generan en la importación de licores.

#### **NOTA 14 - IMPORTACIONES POR PAGAR**

El saldo de esta cuenta corresponde a varias obligaciones con proveedores del exterior por la importación de licores, correspondiendo la mayor parte de este rubro al proveedor William Grant's & Sons.

#### **NOTA 15 - COMISIONES DEL EXTERIOR**

Valores provisionados para cubrir comisiones por la importación de licores exclusivamente del proveedor William Grant's & Sons

#### **NOTA 16 - CAPITAL SOCIAL**

La compañía se constituyó con un capital de S/. 50.000 bajo la denominación "Licores Nacionales y Extranjeros Liquor's Cía. Ltda.", mediante escritura pública otorgada el 17 de mayo de 1972, ante el Notario del cantón Quito Dr. Ulpiano Gaybor Mora, se inscribió en el Registro Mercantil el 13 de junio de 1972.

El último aumento de capital para llegar al actual de USD 400,00. Se realizó mediante escritura pública celebrada el 29 de mayo de 1991, ante el Notario Vigésimo Cuarto Dr. Roberto Salgado Salgado y fue inscrita en el Registro Mercantil el 12 de julio de 1991, Tomo 122.

#### **NOTA 17 - INGRESOS NO OPERACIONALES**

Corresponde a los siguientes conceptos:

<b>Detalle</b>	<b>Valor USD</b>
Intereses Ganados	27,961.92
Ingresos Varios	10,274.17
<b>TOTAL</b>	<b>38,236.09</b>

#### **NOTA 18 - EGRESOS NO OPERACIONALES**

Esta cuenta registra los intereses cancelados por el préstamo que se mantenía con el Banco Internacional.

#### **NOTA 19 - IMPUESTO A LA RENTA**

Corresponde a USD 4.382,26 del 25% de Impuesto a la Renta del año 2001 y a USD 86.643,43 del Impuesto a la Renta del año 2002.

#### **NOTA 20 - COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS**

Al 31 de diciembre del 2002, la compañía no presenta compromisos ni contingencias que pudieran afectar la interpretación de los estados financieros.

#### **NOTA 21 - HECHOS POSTERIORES**

Entre el 31 de diciembre del 2002 y la fecha de omisión de este informe, la compañía no ha tenido acontecimientos de tipo particular dignos de mencionar.