

134012

LICORES DE AMERICA S.A. LICORAM

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2009

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Balances generales

Estados de pérdidas y ganancias

Estados de evolución del patrimonio

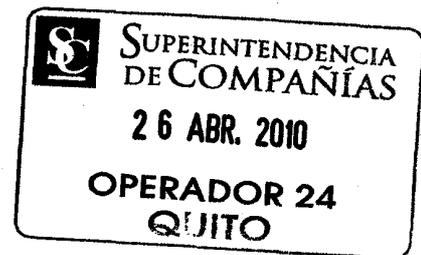
Estados de flujo de fondos

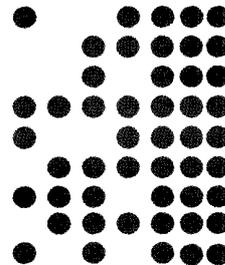
Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$. Dólares estadounidenses

NEC Normas Ecuatorianas de Contabilidad





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

LICORES DE AMERICA S.A. LICORAM

12 de marzo del 2010

1. Estados financieros Auditados

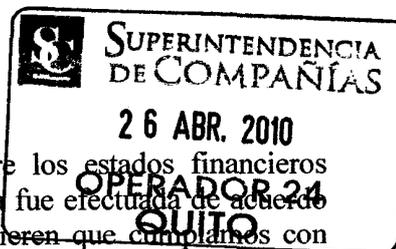
Hemos auditado el balance general adjunto de LICORES DE AMERICA S.A. LICORAM al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, de evolución del patrimonio y de flujo de fondos por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2008 y por el año terminado en esa fecha fueron auditados con Normas Ecuatorianas de Auditoría y emitimos nuestro informe con fecha 12 de febrero del 2009, el mismo que contiene una opinión sin salvedades.

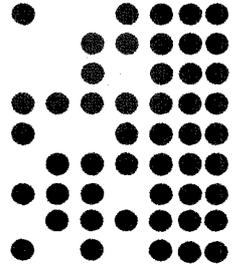
2. Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros.

La Administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios contables generalmente aceptados en Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; la selección y aplicación de políticas de contabilidad apropiadas; y, la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

3. Responsabilidad del auditor independiente

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las que requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.





Una auditoria comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentados en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

4. Opinión del auditor independiente

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de Licores de América S.A. al 31 de diciembre del 2009 y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio, y sus flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios contables generalmente aceptados en el Ecuador.

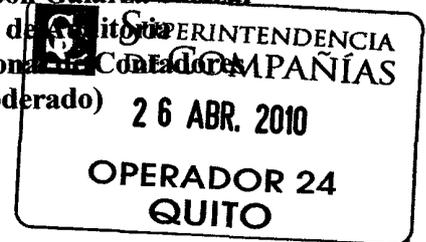
5. Informe de cumplimiento tributario

Nuestro informe sobre el cumplimiento por parte de la compañía sobre la determinación y pago de las obligaciones tributarias establecidas por la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento se emitirá por separado.

Bcg Business Consulting Group

**BCG Business Consulting Group
del Ecuador Cía. Ltda.
Registro Nacional de Auditores
Externos No. SC.RNAE-376**

M.B.A. Jefferson Galarza Salazar
**M.B.A. Jefferson Galarza Salazar
Socio División de Auditoría
Registro Nacional de Contadores
No.25987 (apoderado)**



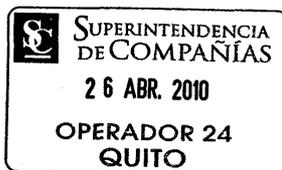
Roberto Arpi Hidalgo
**Roberto Arpi Hidalgo
Socio División de Auditoría
Registro Nacional de Contadores No.22730**

Francisco Salazar 1102 y Tamayo
Edif. Atlantic Business Center Of. 803
Telefs:(593 2) 2863-728
(593 9) 8501-210
(593 9) 8546-993
Email:administracion@bcgdelecuador.com
Casilla 1723230 - Quito - Ecuador

LICORES DE AMERICA S.A. LICORAM
BALANCES GENERALES
31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008
(Expresado en dólares estadounidenses)

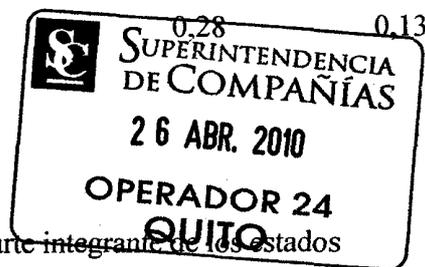
ACTIVO	2009	2008	PASIVO Y PATRIMONIO	2009	2008
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Caja y bancos	194.977	72.225	Proveedores	647.441	380.903
Documentos y cuentas por cobrar			Cuentas por pagar accionistas	9.062	22.953
Clientes	959.648	1.549.150	Cuentas por pagar compañías relacionadas	415.818	991.626
Empleados	7.241	5.500	Otras cuentas por pagar	107.142	32.305
Otras cuentas por cobrar	38.725	16.975	Obligaciones laborales por pagar	109.943	69.668
Gastos Anticipados	113.532	179.374	Impuestos por pagar	397.839	257.003
Inventarios	774.064	414.872	Pasivo Corriente	1.687.245	1.754.458
Total del activo corriente	2.088.187	2.238.096	CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	309.537	694.833
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	905.386	978.212	Total Pasivo	1.996.782	2.449.291
CARGOS DIFERIDOS	23.041	23.041	PATRIMONIO (ver estado adjunto)	1.019.832	790.058
Total del Activo	3.016.614	3.239.349	Total Pasivo y Patrimonio	3.016.614	3.239.349

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.



LICORES DE AMERICA S.A. LICORAM
ESTADOS DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Ventas	4.361.832	4.543.089
Costo de Ventas	<u>(2.498.782)</u>	<u>(2.987.632)</u>
Utilidad Bruta	1.863.050	1.555.457
Gastos Operativos		
De Administración	(1.200.796)	(1.314.424)
De Venta		
Utilidad (Pérdida) en Operación	<u>662.254</u>	<u>241.033</u>
Gastos Financieros	(41.615)	(37.689)
Otros ingresos y (egresos) neto	9.601	93.218
Utilidad antes participación trabajadores e impuesto a la renta	<u>630.240</u>	<u>296.562</u>
15% Participación trabajadores	(94.536)	(44.484)
Impuesto a la renta	(137.190)	(64.589)
Utilidad del Ejercicio	<u><u>398.514</u></u>	<u><u>187.489</u></u>
Utilidad por accion	0,28	0,13



Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.

LICORES DE AMERICA LICORAM S.A.
ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 y 2008
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2008	560.000	42.569	314.759	917.328
Distribución utilidades			(314.759)	(314.759)
Utilidad Neta del Ejercicio			187.489	187.489
Apropiación Reserva Legal		18.749	(18.749)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2008	560.000	61.318	168.740	790.058
Distribución utilidades			(168.740)	(168.740)
Utilidad Neta del Ejercicio			398.514	398.514
Apropiación Reserva Legal		39.851	(39.851)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2009	560.000	101.169	358.663	1.019.832

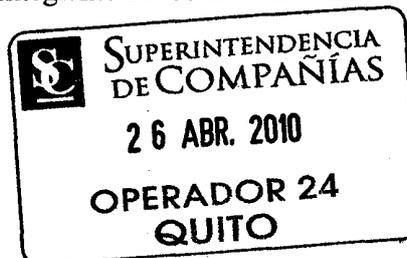
Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.



LICORES DE AMERICA S.A. LICORAM
ESTADO DE FLUJO DE FONDOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Flujo de fondos generados por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	4.951.334	4.468.885
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(3.166.754)	(3.671.990)
Pago a empleados y funcionarios	(466.549)	(520.231)
Cuentas por cobrar cías relacionadas	(589.699)	(550.713)
Intereses pagados	(41.615)	(37.689)
Otros ingresos/egresos (neto)	<u>9.601</u>	<u>93.218</u>
Fondos netos provistos por actividades de operación	696.318	(218.520)
Flujo de fondos aplicados a las actividades de inversión:		
(Incremento) disminución de Activo fijo	(19.530)	(168.108)
(Incremento) disminución de Cargos Diferidos		1.900
Fondos netos utilizados en actividades de inversión	<u>(19.530)</u>	<u>(166.208)</u>
Flujo de fondos provenientes de actividades de financiamiento:		
Aportes de capital		
Incremento (pago) obligaciones con accionistas	(385.296)	442.733
Pago dividendos	<u>(168.740)</u>	<u>(314.759)</u>
Fondos netos utilizados en actividades de financiamiento	<u>(554.036)</u>	<u>127.974</u>
Aumento (Disminución) neto de fondos	122.752	(256.754)
Efectivo al principio de año	<u>72.225</u>	<u>328979</u>
Efectivo al fin del año	<u><u>194.977</u></u>	<u><u>72.225</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.



LICORES DE AMERICA S.A. LICORAM
ESTADO DE FLUJO DE FONDOS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008
(Expresado en dólares estadounidenses)
(Continuación)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Conciliación del resultado neto del período con el flujo de fondos provistos por actividades de operación		
Utilidad neta del año	398.514	187.489
Más cargos a resultados que no representan movimiento de fondos		
Depreciación	92.356	89.417
Provision Cuentas Incobrables	9.489	15.000
Amortización Cargos diferidos		7.701
Total cargos que no requieren de movimiento de efectivo	<u>101.845</u>	<u>112.118</u>
	500.359	299.607
 +/- Cambios en activos y pasivos corrientes		
Cuentas y documentos por cobrar	556.522	230.245
Inventarios	(359.192)	(276.031)
Gastos anticipados	65.842	146.772
Interes por pagar		
Cuentas y documentos por pagar	(248.324)	(564.996)
Beneficios sociales	40.275	(39.262)
Impuestos por pagar	140.836	(14.855)
Fondos netos provistos por actividades de operación	<u><u>696.318</u></u>	<u><u>(218.520)</u></u>



Las notas explicativas anexas 1 a 17 son parte integrante de los estados financieros.

**LICORES DE AMERICA LICORAM S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2009 y 2008**

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía fue constituida el 26 de abril del 2005, cuyo objeto social es el embotellamiento, elaboración, y comercialización de toda clase de licores, a base de jugo de frutas, así como la producción e industrialización de productos alcohólicos y sus derivados.

Hasta el mes de junio del año 2008, la compañía solo comercializaba licores adquiridos a su compañía relacionada Industria Licorera y Embotelladora del Norte S.A., a partir de dicho mes, se comenzó a producir licores y comercializarlos directamente.

Durante el año 2009, se introdujo al mercado nuevos productos como son los licores de sabores que tuvieron gran aceptación por parte de los consumidores, lo que permitió que los resultados de la compañía hayan sido superiores a los del año anterior.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLÍTICAS CONTABLES**

a. Preparación de los estados financieros

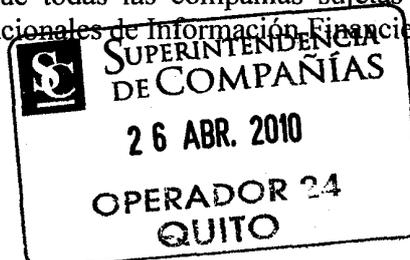
Los estados financieros han sido preparados con bases a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's)

Mediante resolución No.06.Q.ICI-004 emitida el 21 de agosto del 2006, la Superintendencia de Compañías decidió que todas las compañías sujetas a su control deberán adoptar las "Normas Internacionales de Información Financiera" a partir de enero del 2009.



**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLÍTICAS CONTABLES
(continuación)**

Con fecha 20 de noviembre del 2008, mediante resolución No 08.G.DSC, determina un nuevo plazo para la aplicación de estas normas. Siendo el año 2012, el año en el cual Licores de América S.A. Licoram debe aplicar las Normas internacionales de Información Financiera

Dichas normas requieren que las empresas preparen estados financieros aplicando los conceptos incluidos en las "Normas Internacionales de Información Financiera" con corte al 1 de enero del 2011 (fecha de transición). Estos estados financieros no son publicables y se los prepara, entre otros motivos, con propósitos de comparabilidad.

b. Ingresos y gastos

Los ingresos se reconocen cuando se entrega los productos a los clientes y se emite los respectivos comprobantes de venta. Los gastos se reconocen bajo el principio del devengado.

c. Inventarios

Los inventarios de materia prima, suministros y otros se presentan al costo histórico, utilizando el método de valoración costo promedio. El saldo no excede a su valor de mercado.

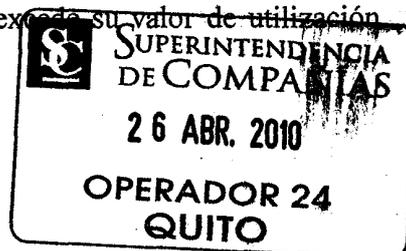
Los inventarios en producción y producto terminado se registran al costo promedio de producción.

d. Gastos Anticipados

Se encuentra conformado por retenciones en la fuente de impuestos efectuados a la compañía, crédito tributario de Impuesto al valor agregado, seguros que serán devengados en el tiempo en que se utilicen dichos activos.

e. Propiedades, planta y equipos

Se muestran a su costo histórico, según corresponda, menos la depreciación acumulada; el monto neto de los activos fijos no excede su valor de utilización económica.



**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLÍTICAS CONTABLES
(continuación)**

El valor de los activos fijos 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.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada siguiendo el método de línea recta.

f. Cargos diferidos

Corresponde a patentes y marcas registradas a nombre de la compañía, que se amortizan en el periodo de 5 años..

g. Provisión para cuentas incobrables

De acuerdo a disposiciones vigentes se debe establecer una provisión para cuentas incobrables equivalente al 1% del total de cartera de clientes. Durante el año 2009 la compañía ha cargado a resultados el monto de US\$ 9.489 (US\$.15.000 -2008).

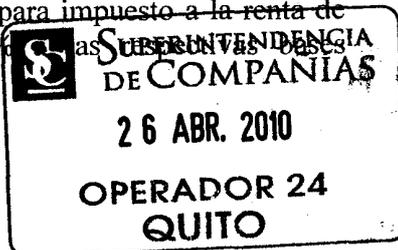
h. Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

i. Provisión para impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a la base imponible de este impuesto (rentas gravadas menos gastos deducibles) y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuestos del 25% calculada sobre la base imponible del año. La tasa del impuesto a la renta se reduce al 15% para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. La Compañía calculó la provisión para impuesto a la renta de los años 2009 y 2008 aplicando la tasa del 25% imposables.



**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLÍTICAS CONTABLES
(continuación)**

j. Reserva legal –

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

k. Utilidad por acción

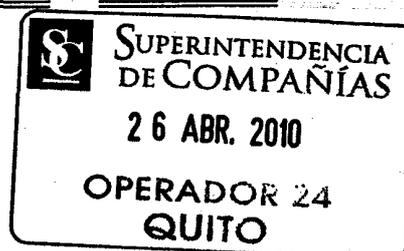
La compañía muestra la utilidad por acción según la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No.23 "Utilidades por Acción". Según este pronunciamiento, las utilidades por acción se deben calcular dividiendo la utilidad o pérdida neta del período atribuible a los accionistas ordinarios para el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el período.

De acuerdo con la ley ecuatoriana, las acciones comunes en ocasiones son emitidas después de algunos meses de haber recibido el capital por dichas acciones. Sin embargo, para propósitos de calcular el promedio ponderado del número de acciones comunes vigentes, las acciones comunes son consideradas vigentes desde la fecha en la cual se realizó el aporte de capital.

NOTA 3 – CAJA – BANCOS

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 comprende:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Caja Chica	516	200
Produbanco	123.801	69.535
Banco del Pacifico	23.571	1.232
Banco del Pichincha	12.428	1.258
Produbank	18.161	
Inversiones Produbanco	16.500	
Total	<u>194.977</u>	<u>72.225</u>



NOTA 4 – CLIENTES

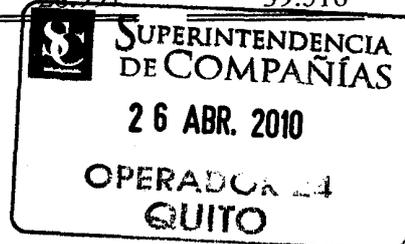
Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 comprende:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
De la Cruz Compañía de Comercio	147.464	339.746
Cifuentes Andrade Hugo	225.531	392.516
Divalle	59.104	73.419
Erazo Antonio	142.743	213.640
Ilnsa	8.975	175
Pydaco	72.934	98.167
Anaguano Portero José	66.187	
Distribuidora Carlos Arias	45.554	
Varios	220.153	471.003
Provision cuentas incobrables	(28.997)	(39.516)
Total	<u><u>959.648</u></u>	<u><u>1.549.150</u></u>

La composición de la cartera de la compañía se encuentra estructurada de la siguiente manera 85% es cartera corriente (79% para el año 2008), el 15% que corresponde a cartera vencida (21% para el año 2008) se encuentra respaldada por las garantías con las que cuenta la compañía, Para cubrir eventuales pérdidas se ha constituido la provisión de cuentas incobrables en un valor razonable, adicionalmente la administración a contratado para el año 2009 una póliza de seguro que garantiza la recuperación de la cartera.

El movimiento del año de la provisión de cuentas incobrables es la siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo al inicio del año	39.516	24.516
Adiciones provision	9.489	15.000
Utilizaciones del año	(20.008)	
Total	<u><u>28.997</u></u>	<u><u>39.516</u></u>



NOTA 5 – GASTOS ANTICIPADOS

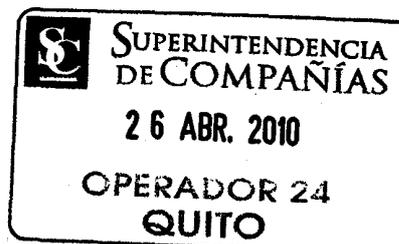
Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 comprende:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Iva Crédito Tributario	54.323	97.811
Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta	54.673	56.170
Retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado		21.687
Seguros	4.536	3.706
Total	<u>113.532</u>	<u>179.374</u>

NOTA 6 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 comprende:

	<u>2008</u>	<u>2008</u>
Alcoholes	61.927	27.484
Alcoholes Añejos	160.962	100.339
Esencias Edulcorantes	29.509	6.873
Producto en proceso	9.212	6.372
Producto terminado	227.107	71.289
Material de Empaque	263.396	190.260
Material de propaganda	18.294	12.255
Materiales y suministros va	2.931	
Importaciones en tránsito	726	
Total	<u>774.064</u>	<u>414.872</u>



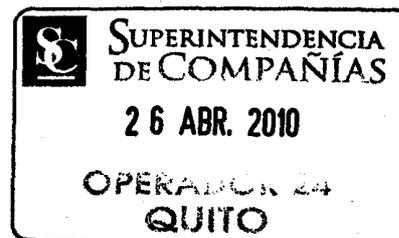
NOTA 7 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 se encuentra conformada por:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>	Tasa anual de depreciación %
No depreciables			
Terrenos	273.893	273.893	
Total no depreciables	<u>273.893</u>	<u>273.893</u>	
Edificios	16.527	16.527	5%
Instalaciones	6.082	6.082	10%
Muebles y enseres	34.973	29.836	10%
Vehiculos	40.234	40.233	20%
Equipo de computación	10.464	7.685	33%
Maquinaria y equipos	773.086	769.441	10%
Equipo de Laboratorio	7.968		
	<u>889.334</u>	<u>869.804</u>	
Menos:			
Depreciación acumulada	<u>(257.841)</u>	<u>(165.485)</u>	
Total al 31 de diciembre del 2009 y 2008	<u><u>905.386</u></u>	<u><u>978.212</u></u>	

El movimiento del rubro en el año es el siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldos netos al inicios del año	978.212	899.521
Adiciones y retiros (netos)	19.530	168.108
Depreciación del año	<u>(92.356)</u>	<u>(89.417)</u>
Saldos netos a finales del año	<u><u>905.386</u></u>	<u><u>978.212</u></u>



NOTA 8 – CARGOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 comprende:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Patentes y marcas	36.210	36.210
Amortización acumulada	(13.169)	(13.169)
Saldo final al 31 de diciembre 2009 y 2008	<u>23.041</u>	<u>23.041</u>

Corresponde a Contratos de cesión de marcas, entregada por Industria Licorera y Embotelladora del Norte S.A., durante el año 2007.

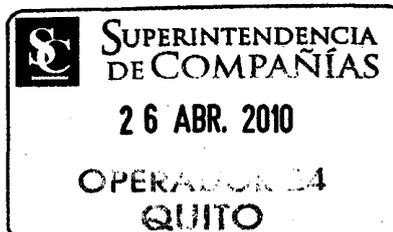
El movimiento del rubro en el año es el siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldos netos al inicios del año	23.041	32.642
Ajustes		(1.900)
Amorizacion del año		(7.701)
Saldos netos a finales del año	<u>23.041</u>	<u>23.041</u>

NOTA 9 – PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 se encuentra conformado por:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Guala Closures de Colombia Ltd	79.268	161.320
Different Cia Ltda	31.950	33.487
Poligraf Andina	24.100	14.647
Producargo	170.940	29.748
Flexo Spring	50.978	
Alvarez Pacheco Byron	38.224	
Cristaleria del Ecuador	31.919	
Distribuidora Latina	26.680	
Otros	193.382	141.701
Total al 31 de diciembre del 2009 y 2008	<u>647.441</u>	<u>380.903</u>



NOTA 10 – CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 se encuentra conformado por:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Corto Plazo		
Dividendos Accionistas	499	258
Intereses por pagar	8.563	22.695
Total al 31 de diciembre del 2009 y 2008	<u>9.062</u>	<u>22.953</u>
Largo Plazo		
Préstamos por pagar	<u>309.537</u>	<u>694.833</u>

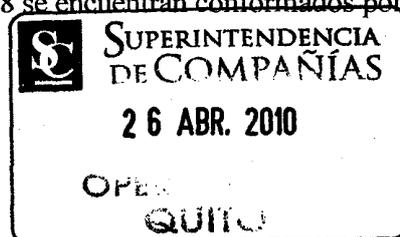
Préstamos concedidos por el Sr. Jorge Humberto Ramos Franco, con vencimiento en entre junio y septiembre del año 2009, que no se canceló en su totalidad durante el año 2009 quedando pendiente el saldo para ser cancelado en el año 2010, con una tasa de interés del 10% anual.

NOTA 11 – TRANSACCIONES Y SALDOS CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2009 y 2008 con compañías y partes relacionadas.

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<u>INDUSTRIA LICORERA Y EMBOTELLADORA DEL NORTE S.A.</u>		
Compras		
Producto terminado		2.258.339
Materia Prima	660.187	117.111
Material de empaque		271.013
Otros	12.628	1.783
Ventas		
Inventarios		7.553
Total al 31 de diciembre del 2009 y 2008	<u>672.815</u>	<u>2.655.799</u>

Los saldos al 31 de diciembre del 2009 y 2008 se encuentran conformados por:



	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<u>Por cobrar</u>		
Industrial Licorera y Embotelladora del Norte S.A.	<u>8.975</u>	<u> </u>
<u>Por pagar</u>		
Industrial Licorera y Embotelladora del Norte S.A.	<u>415.818</u>	<u>991.626</u>

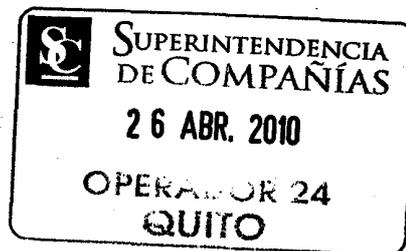
Las transacciones realizadas con partes relacionadas son equiparables con operaciones realizadas con terceros.

NOTA 12 – OBLIGACIONES LABORALES POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 se encuentra conformado por:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Aportes less por pagar	4.964	4.228
Préstamos less por pagar	2.144	1.642
Fondos de reserva por pagar	1.934	12.666
Decimo tercer sueldo por pagar	1.934	1.588
Decimo cuarto sueldo por pagar	4.432	2.509
Utilidades por pagar	94.535	44.484
Otros		2.551
Total al 31 de diciembre del 2009 y 2008	<u>109.943</u>	<u>69.668</u>

Durante los años 2009 y 2008 la compañía canceló por concepto de sueldos y salarios a sus empleados la cantidad de US\$ 505.083 y US\$ 481,269, respectivamente.



NOTA 13 – IMPUESTO POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 se encuentra conformado por:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Impuesto a los consumos especiales	92.315	94.975
Impuesto al valor agregado por pagar	148.445	64.569
Retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado	9.975	4.041
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	9.914	9.337
Impuesto a la renta por pagar	137.190	64.589
Total al 31 de diciembre del 2009 y 2008	<u>397.839</u>	<u>237.511</u>

NOTA 14 – CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la compañía al 31 de diciembre del 2009 y 2008 comprende 1.400.000 acciones ordinarias y nominativas de un valor nominal de US\$ 0.40 cada una, que equivale a US\$ 560.000.

NOTA 15 – ASPECTOS TRIBUTARIOS

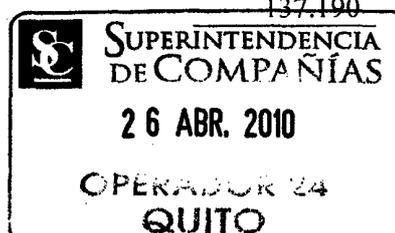
Situación fiscal -

La administración de la Compañía considera que ha satisfecho adecuadamente sus obligaciones establecidas por la legislación tributaria vigente. Este criterio podría eventualmente ser ratificado o no por la administración tributaria en una revisión fiscal. Los años 2009, 2008, 2007 están sujetos a una posible fiscalización.

NOTA 16 – CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

La conciliación tributaria aplicada al año 2009 y 2008 fue la siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Utilidad Contable	630.240	296.561
15% Participación trabajadores	94.536	44.484
	<u>535.704</u>	<u>252.077</u>
(-) Otras rentas exentas	-	-
(+) Gastos no deducibles	13.056	6.278
Base imponible de impuesto a la renta	548.760	258.355
25% Impuesto a la renta	<u>137.190</u>	<u>64.589</u>



NOTA 17 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2009 y la fecha de emisión de estos estados financieros (12 de marzo del 2010) no se produjeron eventos que, 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.

