

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los accionistas de la Compañía "LICORAM LICORES DE AMERICA S.A."

1.- Se ha procedido a auditar los estados financieros cortados al 31 de diciembre de 2.007 y los correspondientes estados de cambios en el patrimonio neto y del flujo del efectivo por el año terminado en esa fecha de la Compañía "LICORAM LICORES DE AMERICA S.A."

2.- Los estados financieros con sus respectivos anexos son de responsabilidad única y exclusiva del Gerente General ya que el titular es Representante Legal, Judicial y Extrajudicial. La mía es la de expresar una opinión de dichos estados financieros y sus anexos fundamentada en nuestra Auditoria.

3.- La Auditoria practicada comprende el período primero de enero y el 31 de diciembre del 2.007. Este informe se reporta a la Junta General de accionistas de la Compañía representada por el Ingeniero Roberto Domínguez y por otra parte al Servicio Interno de Rentas y a la Superintendencia de Compañías como entes controladores de las sociedades jurídicas.

4.- La Auditoria se efectuó de acuerdo con normas y criterios de Auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas y criterios requieren que una Auditoria sea diseñada, realizada, practicada y proyectada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes, significativos y relevantes.

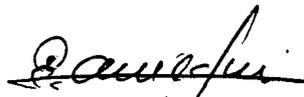
5.- Igualmente esta Auditoria incluye el examen en base a pruebas y muestras selectivas de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Obviamente incluye también en ésta, la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Representación Legal de la Empresa así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

6.- Se considera que la Auditoria genera una base razonable para emitir mi opinión. Esta es "QUE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y ANEXOS PRESENTAN RAZONABLEMENTE LA SITUACION FINANCIERA DE "LICORAM LICORES

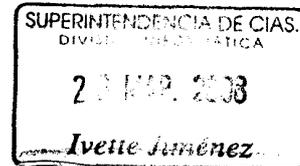
DE AMERICA S.A." AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.007", los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de caja por el año terminado en esta fecha y aplicando los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

7.- Los resultados operacionales han cubierto las expectativas programadas. La política de precios determina en base a la competencia, precios referenciales y el costo de adquisición vía consignación.

8.- "LICORAM LICORES DE AMERICA S.A" es una empresa con características de grupo económico, con identidad nacional, con las consiguientes y razonables fortalezas en el manejo operacional y administrativo. Sus actividades están consolidadas y firmes en el mercado, su flujo del efectivo es normal, los procedimientos administrativos y financieros se practican con criterios de confianza que tal vez puedan mejorar con algunos ajustes en la sistematización de la información.



Eduardo Ávila Falconi  
Auditor Externo  
RNAE No. 286



## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2.007**  
**“LICORAM LICORES DE AMERICA S.A.”.**

### **1.- IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA.-**

Esta Empresa se constituye en Distrito Metropolitano de Quito el 26 abril del 2.005 y se protocoliza en la Notaria Cuadragésima del Dr. Oswaldo Mejía Espinosa e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 018495 de 24 de mayo del 2.005. Se aprobó mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No. 05-Q.IJ.1867 de mayo 12 del 2.005. Es de nacionalidad ecuatoriana y su accionista mayoritario que representa el 99% es una empresa multinacional andina

El objeto social de acuerdo con el artículo segundo de los estatutos sociales es amplio y variado pero entre lo mas significativo y que tiene relación con las actividades que realiza actualmente es la elaboración y comercialización de toda clase de licores, industrialización de productos alcohólicos, arrendamiento de maquinaria entre otros..”.

Posteriormente el 21 de septiembre del 2.006 ante el Notario Cuadragésimo del Cantón Quito Dr. Oswaldo Mejía Espinosa la Empresa decide incrementar su capital social a

\$ 560.000,00 dólares mediante la aportación de maquinaria industrial y un terreno de propiedad del accionista mayoritario “ILENSA INDUSTRIA LICORERA Y EMBOTELLADORA DEL NORTE S.A”. El capital autorizado es de \$ 1.120.000,00. Este incremento patrimonial fue aprobado mediante resolución No. 07-Q-IJ-00035 de enero 3 del 2.007. Fue inscrita en el Registro Mercantil bajo los números 536, tomo No. 138 del 28 de febrero del 2.007.

Sus referencias personales son las siguientes:

Domicilio: Av. De los Shyris No. 1952 y La Tierra,  
Edificio Zambrano.

CIU No. 31312

Expediente No. 154012

## **2.- APLICACION DE NORMAS LEGALES Y DISPOSICIONES.-**

La Compañía al ejecutar sus actividades comerciales, está sometida a las disposiciones legales vigentes y contempladas en la Ley de Compañías, el régimen tributario, resoluciones Institucionales, conexas, afines y complementarias.

## **3.- PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES.-**

**3.1.-** Los estados financieros de "LICORAM LICORES DE AMERICA S.A." son preparados y estructurados de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Auditoría y han sido planificados y realizados para obtener un grado razonable de seguridad de que aquellos están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. Se han cumplido con las normas ecuatorianas de contabilidad, de las normas legales y tributarias vigentes en el Ecuador.

### **3.2.- Impuestos anticipados.-**

Son las retenciones en la fuente por renta anticipada a la Empresa por las compras directas de sus productos y pago por servicios y otros conceptos. Las imputaciones realizadas por contabilidad son comentadas en el informe de Auditoría sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias.

### **3.3.- Inventarios.-**

Los inventarios en consignación presentan al costo promedio, también tienen inventarios que resultan de las devoluciones de mercaderías devueltas o notas de crédito y productos de promociones y publicidad. Los precios no exceden los valores de mercado. Mensualmente se elaboran los respectivos reportes de los inventarios, las cantidades existentes y los costos de ventas por el ejercicio 2.007 se generan en forma individual y por cada transacción.

### **3.4.- Activos fijos.**

Están expresados al costo de adquisición y se aplican los costos por depreciación los fijados en la Ley tributaria. Los costos financieros, de importación y operativos son cargados al correspondiente activo fijo. Se emiten mensualmente registros predeterminados incluyendo sus depreciaciones y la depreciación acumulada.

### 3.5.- Situación laboral.

“LICORAM S.A.” al aceptar en el aumento de capital el aporte de parte de sus activos fijos de la empresa relacionada “ILENSA S.A.” trasladó también a los trabajadores de aquella salvo algunos que decidieron permanecer en su originaria. No existen problemas laborales y por su antigüedad no requiere provisiones por jubilación patronal.

### 3.6.- Situación patrimonial.

La Compañía al 31 de diciembre del 2.007 registra un patrimonio sólido, no ha sufrido quebrantos y sus resultados guardan relación con la inversión. No existe apremios de liquidación y su reserva legal ha sido segregada de acuerdo con la Ley de Compañías.

- Capital social	560.000,00
- Reserva legal	42.568,84
- Resultados del ejercicio	314.759,19

### 4.- EFECTIVO .- ( \$ 328.979,01 )

Al 31 de diciembre del 2.007, los saldos en las cuentas corrientes no tienen restricciones para su utilización, pudiendo disponerse inmediatamente. Los movimientos bancarios son conciliados mensualmente.

Caja en efectivo	200,00
Bco. del Pacífico	283.350,03
Bco. del Pichincha	21.238,57
Produbanco	24.190,41

### 5.- CUENTAS POR COBRAR: ( \$ 1.940.694,62 )

Esta cuenta corresponde a:

Clientes	1.499.462,37
(-) Provisión incobrables	- 24.516,24
Anticipos proveedores	333.122,84
Anticipos empleados	5.800,22
Impuestos anticipados	126.825,43

Los créditos extendidos a clientes, anticipos a proveedores y otras cuentas al cobro, se respaldan con documentos de libre aceptación, son a corto plazo. El 96,06 % de los anticipos a proveedores corresponde a relacionados con la Empresa auditada.

**6.- INVENTARIOS.- ( \$ 138.841,54 )**

Se refiere al corte al 31 de diciembre de los inventarios que básicamente se refiere a:

- Productos terminados	99.269,42
- Alcoholes	26.070,46
- Material de propaganda.	13.501,66

**7.- ACTIVOS DIFERIDOS.- ( \$ 34.749,58 )**

Corresponde a gastos que se difieren y que son sujetos a amortización gradual. Se descomponen así:

Patentes y marcas	38.109,63
Amortización acumulada	- 5.467,95
Seguros Colonial	897,16
Seguros Bolívar	1.210,74

**8.- ACTIVOS FIJOS Y DEPRECIACIONES.- ( \$ 899.521,17 )**

Se registran al costo histórico mas las adiciones contabilizadas al 31 de diciembre del 2.007 y que son depreciados de acuerdo al método de línea recta en función de los años de vida útil: 20 años para edificios e instalaciones, 10 años para los muebles y enseres, equipos y otros bienes el 20% y para los equipos de computación debe aplicarse el 33.3%.

- Terreno ( no depreciable )	138.635,59
- Edificaciones	321,67
- Muebles y enseres	28.878,69
- Equipos de computación	5.975,13
- Vehículos	28.834,17
- Maquinaria y equipo	768.209,40

- Instalaciones 5.447,05
- (-) Depreciación acumulada - 76.780,53

**9.- CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO: ( \$ 2.176.256,09 )**

Corresponde a:

- Proveedores 1.957.695,58
- Empresas relacionadas 1.879.261,70
- Otras 78.433,88
- Impuestos 65.230,64
- Por pagar personal utilidades 82.665,71
- IESS 17.567,04
- Provisiones sociales 47.067,08
- Intereses por pagar 5.858,58
- Dividendos accionistas 171,46

**10.- PASIVO A LARGO PLAZO.- ( \$ 252.099,82 )**

Corresponde al accionista Franco Ramos Humberto.

**11.- PATRIMONIO.- ( \$ 917.328,03 )**

- Capital asignado 560.000,00
- Reservas legales 42.568,84
- Resultados Ejercicio 314.759,19

Las cuentas patrimoniales solamente pueden ser administradas y/o transferidas a discreción expresa de la Junta General de accionistas así como eventuales absorciones de pérdidas.

**12.- INGRESOS.- ( \$ 5.408.761,59 )**

El detalle es el siguiente:

- Ventas brutas prod. Nacional 5.472.123,29
- Descuentos en ventas - 50.627,70
- Devoluciones en ventas - 82.333,55

- Promociones en ventas	- 196.234,84
- Descuentos en compras	127.918,75
- Regulaciones	20,74
- Arriendo maquinaria	137.801,60
- Otros ingresos	93,30

**16.- EGRESOS.- ( \$ 4.857.656,88 )**

Corresponde a :

- Costo de ventas	3.631.358,45
- Gastos de ventas	626.260,86
- Gastos de mercadeo	189.908,24
- Gastos administrativos	219.584,63
- Gastos financieros	39.411,27
- Gastos operativos	146.694,59
- Gastos de desarrollo	4.438,84

**17.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS.-**

En términos generales la Empresa ha cumplido con las obligaciones tributarias según se manifiesta ampliamente en el informe de cumplimiento tributario a presentarse al SRI.

**18- EVENTOS SUBSECUENTES.-**

Desde el 31 de diciembre del 2.007 hasta la fecha de terminación de la Auditoria externa, esto es el 26 de febrero del 2.008, no se aprecia ningún hecho significativo que eventualmente podría distorsionar la situación financiera de la compañía.

"LICORES DE AMERICA LICORAM S.A."					
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.006 y 2.007					
ACTIVO	2006	2007	PASIVO	2006	2007
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Caja - Bancos	66371.14	328979.01	Proveedores	1237194.28	1957695.58
Cuentas cobrar clientes	1108823.70	1358904.67	Otras cuentas por pagar		
Cuentas relacionadas		140557.70	Obligaciones mens. IESS	11549.54	17967.04
(-) Provision incobrables	-11088.24	-24516.24	Impuestos retenidos	-24105.37	65230.64
Anticipo proveedores	252477.45	333122.84	Obligaciones empleados	18394.70	82665.71
Anticipo empleados	6733.25	5800.22	Provisiones	47791.05	47067.08
Impuestos anticipados	61776.72	126825.43	Intereses	1624.19	5858.58
Inventarios	18789.81	138841.54	Dividendos accionistas		171.46
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE:</b>	<b>1503883.83</b>	<b>2408515.17</b>	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE:</b>	<b>1292408.39</b>	<b>2176256.09</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>			<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>		
Terrenos	0.00	138635.59	An ticipo clientes	73.98	101.98
Edificios	0.00	321.67	Préstamos acc. Relacionado	188615.99	252099.82
Vehiculos	28834.17	28834.17			
Maquinaria y equipos	0.00	768209.40	<b>TOTAL PASIVO LARGO PL</b>	<b>188689.97</b>	<b>252201.80</b>
Instalaciones	3441.55	5447.05			
Equipos de computacion	3521.66	5975.13	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1481098.36</b>	<b>2428457.89</b>
Muebles y enseres	18837.58	28878.69			
(-) Depreciacion acumulada	-6704.24	-76780.53			
<b>TOTAL ACTIVO FIJO:</b>	<b>47930.72</b>	<b>899521.17</b>	<b>PATRIMONIO</b>		
<b>ACTIVO DIFERIDO</b>			Capital asignado	800.00	560000.00
Gastos diferidos	3239.80	34749.58	Reserva legal	7595.60	42568.84
Garantias	2800.00	3000.00	Utilidades anteriores	68360.39	314759.19
<b>TOTAL ACTIVO DIFERIDO</b>	<b>6039.80</b>	<b>37749.58</b>	Resultados ejercicio presente		
			<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>76765.99</b>	<b>917328.03</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>1557854.35</b>	<b>3345785.92</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>1557854.35</b>	<b>3345785.92</b>

<b>"LICORES DE AMERICA LICORAM S</b>		
<b>ESTADO DE RESULTADOS POR EL PERIODO 2.006-2007</b>		
	<b>2,006</b>	<b>2,007</b>
Ventas globales	4,994,910.20	5,472,123.29
Ingresos varios	0.00	
Descuento en ventas	-47,009.32	-50,627.70
Promociones en ventas	-20.49	-196,234.84
Devoluciones en ventas	-2,472.16	-82,333.55
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>4,945,408.23</b>	<b>5,142,927.20</b>
<b>EGRESOS</b>	<b>4,804,745.06</b>	<b>4,857,656.88</b>
<b>(-) COSTO DE VENTAS</b>	<b>3,945,213.67</b>	<b>3,631,358.45</b>
(-) GASTOS DE ADMINISTRACION	82,761.68	219,584.61
(-) GASTOS DE MERCADEO	292,794.97	189,908.24
(-) GASTOS OPERATIVOS	0.00	146,694.59
(-) GASTOS DESARROLLO PRODUCTO	2,285.00	4,438.84
(-) GASTOS DE VENTAS	481,689.74	626,260.88
(-) GASTOS FINANCIEROS		
<b>TOTAL GASTOS DE OPERACION</b>	<b>859,531.39</b>	<b>1,186,887.16</b>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>140,663.17</b>	<b>324,681.59</b>
(-) GASTOS FINANCIEROS	23,011.79	39,411.27
(-) OTROS EGRESOS		
(+) OTROS INGRESOS	2,846.64	265,834.39
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>120,498.02</b>	<b>551,104.71</b>
Las notas del 1 -17 son parte integrante de los estados financieros.		



