

181

**COMPAÑIA EMBOTELLADORA INDUSTRIAL LICORERA MANABI C.A. CEILMACA**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

---

**INDICE**

- Informe de los Auditores Independientes
- Balance General
- Estado de Resultados
- Estado de Cambio en el Patrimonio de los Accionistas
- Estado de Flujo de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros



31 MAYO 2007

**Abreviaturas usadas:**

- US \$ - Dólares de Estados Unidos de América
- NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad
- Compañía - COMPAÑIA EMBOTELLADORA INDUSTRIAL LICORERA MANABI C.A. CEILMACA

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los miembros del Directorio y  
Junta General de Accionistas de

**COMPANÍA EMBOTELLADORA INDUSTRIAL LICORERA MANABÍ C.A. CEILMACA**

Guayaquil, 30 de Mayo del 2007



### **Informe sobre los Estados Financieros**

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de COMPANÍA EMBOTELLADORA INDUSTRIAL LICORERA MANABÍ C.A. CEILMACA, al 31 de diciembre del 2006 y sus correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio de los Accionistas 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 los resultados de nuestra auditoria.

### **Responsabilidad del Auditor**

2. Excepto por lo mencionado en el párrafo 3 siguiente, nuestra auditoria fue realizada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoria. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas, 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 auditoria provee una base razonable para expresar una opinión.

### **Opinión**

3. Debido a la falta de control sobre sus inventarios y a la deficiencia que presentan sus sistemas para llevar un control efectivo sobre sus costos, no hemos podido comprobar, mediante la aplicación de procedimientos alternativos, si el valor incluido en el costo de ventas es razonable.
4. En nuestra opinión, considerando el efecto de los ajustes, reclasificaciones y/o divulgaciones adicionales si las hubiere, que podrían haber sido determinados de no haber mediado la limitación en el alcance de nuestro trabajo mencionado en el párrafo 3 precedente, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de COMPANÍA

EMBOTELLADORA INDUSTRIAL LICORERA MANABI C.A. CEILMACA, al 31 de diciembre del 2006, 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 Normas contables y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en la República del Ecuador.



31 MAYO 2007

*Asesotecni S.A.*

No. de Registro en la  
Superintendencia de  
Compañías: SC-RNAE-2 No.620

  
CPA. José Pazmiño Arias  
Socio - Gerente  
RUC Auditor: 0992368063001

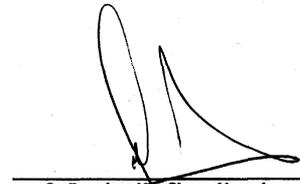
COMPAÑIA EMBOTELLADORA INDUSTRIAL LICORERA MANABI C.A. CEILMACA

**BALANCE GENERAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**  
 (Expresado en dólares americanos)

ACTIVO		NOTAS	PASIVOS Y PATRIMONIO		NOTAS	
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>						
Caja y Bancos		3	259.617,38		3	505.533,18
Cuentas por Cobrar		4	348.544,81		9	74.869,42
Deudores Varios			53.517,26			
Deudores Empleados			14.227,90			
Anticipo a Proveedores			110.000,00			63.346,45
Otras Cuentas por Cobrar			170.799,65			11.522,97
Inventarios		5	837.974,27		10	67.230,10
Gastos Pagados por Anticipado		6	58.623,34		10	360.373,48
<b>Total Activos Corrientes</b>			<b>1.904.789,80</b>			<b>1.008.006,16</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>						
Propiedades, Planta y Equipos		7	124.861,15		11	70.121,32
Otros Activos			168,29		12	85.004,76
Cuentas por Cobrar Largo Plazo		8	125.062,54			
<b>TOTAL ACTIVOS</b>			<b>1.784.881,78</b>			<b>1.784.881,78</b>
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>						
Sobregiros Bancarios						
Cuentas por Pagar						
Proveedores						
Otras Cuentas por Pagar						
Pasivos Acumulados						
Obligaciones Fiscales						
<b>Total Pasivo Corriente</b>						<b>1.008.006,16</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>						
Compañías Relacionadas					11	70.121,32
Préstamo de Accionistas					12	85.004,76
<b>Total Pasivos</b>						<b>1.163.132,24</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>						
					13	591.719,54
						(según estado adjunto)
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>						<b>1.784.881,78</b>

Las notas explicativas anexas 1 al 15 son parte integrante de los Estados Financieros

  
 Sr. Faraday Ramirez Looor  
 Gerente General  
 CEILMACA C.A.

  
 Sr. Francisco Yan Chong Alvarado  
 Contador General Reg. No. 02590  
 CEILMACA C.A.

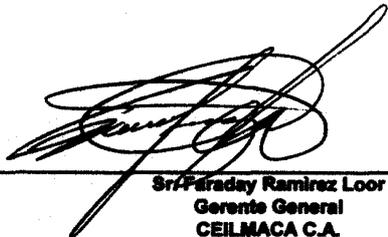
**COMPAÑIA EMBOTELLADORA INDUSTRIAL LICORERA MANABI C.A. CEILMACA**

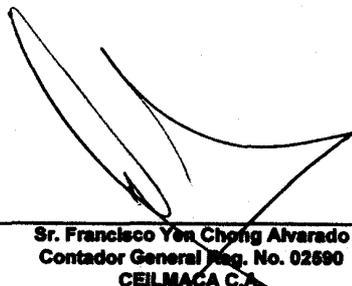
**ESTADO DE RESULTADOS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**  
(Expresado en dólares americanos)

**NOTAS**

<b>INGRESOS</b>		
Ventas Netas		5.819.236,72
<b>COSTOS</b>		
Costo de Ventas		<u>(4.735.216,90)</u>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>1.084.019,82</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		
Gastos Generales	(228.106,55)	
Gastos de Ventas	(408.376,92)	
Gastos de Depreciación y Amortización	(7.018,92)	
Gastos Financieros	(58,00)	<u>(643.558,39)</u>
<b>UTILIDAD / PÉRDIDA OPERACIONAL</b>		<b>440.481,43</b>
<b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		
Intereses por Ingresos Temporales	<u>666,53</u>	666,53
<b>UTILIDAD / PÉRDIDA ANTES DE PARTIC. DE TRAB. E IMPTO A LA RENTA</b>		<b>441.127,96</b>
<b>Deducciones:</b>		
15% Participación Trabajadores	14	(87.230,10)
25% Impuesto a la Renta	14	(95.242,64)
<b>UTILIDAD / PÉRDIDA NETA</b>		<b><u>278.655,22</u></b>

Las notas explicativas anexas 1 al 15 son parte integrante de los Estados Financieros

  
Sr. Faraday Ramirez Loo  
Gerente General  
CEILMACA C.A.

  
Sr. Francisco Yen Chong Alvarado  
Contador General Reg. No. 02690  
CEILMACA C.A.

**COMPAÑIA EMBOTELLADORA INDUSTRIAL LICORERA MANABI C.A. CEILMACA**

**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

(Expresado en dólares americanos)

	<u>Capital Social</u> <u>(Participaciones</u> <u>sociales)</u>	<u>Legal</u>	<u>Reservas</u> <u>Facultativa</u>	<u>De Capital</u>	<u>Resultados</u> <u>Acumulados</u>	<u>Utilidad del</u> <u>Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldo auditado al 1 de enero del 2006	60.000,00	31.292,11	23.433,43	199.305,58	(966,80)	241.339,52	554.403,84
Transferencia de Utilidad año 2005	-	-	-	-	241.339,52	(241.339,52)	-
<b>Distribución de Utilidades 2005</b>							
Ramirez Marcilio Joaquin					(108.570,44)		(108.570,44)
Ramirez Loor Faraday					(84.443,56)		(84.443,56)
Ramirez Marcilio Colon					(48.253,43)		(48.253,43)
Ramirez Alarcón Carmen					(72,09)		(72,09)
Utilidad o Pérdida del Ejercicio	-	-	-	-	-	441.127,96	441.127,96
<b>Apropiaciones 2006</b>							
15% Participación Trabajadores	-	-	-	-	-	(67.230,10)	(67.230,10)
25% Impuesto Renta	-	-	-	-	-	(95.242,64)	(95.242,64)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2006</b>	<b>60.000,00</b>	<b>31.292,11</b>	<b>23.433,43</b>	<b>199.305,58</b>	<b>(966,80)</b>	<b>278.666,22</b>	<b>591.719,64</b>

NOTA : Existe una diferencia de US \$ 1,762.48 entre el total del Patrimonio presentado por la compañía y aquel que originalmente debió presentarse, el cual se origina por cuanto la compañía no consideró para el cálculo de la participación los Gastos No Deducibles. El efecto de esta deficiencia implica una disminución indebida en el valor del 15% Participación a los Trabajadores por US \$ 1,060.90, así como un aumento en el valor del 25% Impuesto a la Renta por US \$ 265.23. Esta deficiencia fue originada tanto en el periodo 2004, 2005 como en el actual, sin que hasta la fecha de presentación de este informe se presenten las declaraciones sustitutivas correspondientes, además de la diferencia de US \$ 966,80 por un valor distribuido en exceso de las utilidades obtenidas en el periodo 2003 y que a pesar de estar contabilizado y cancelado a sus respectivos beneficiarios no se lo refleja en el saldo de dichas cuentas al final del año 2004.

Las notas explicativas anexas 1 al 15 son parte integrante de los Estados Financieros



Sr. Faraday Ramirez Loor  
Gerente General  
CEILMACA C.A.



Sr. Francisco Yeh Chong Alvarado  
Contador General Reg. No. 02590  
CEILMACA C.A.

# COMPAÑÍA EMBOTELLADORA INDUSTRIAL LICORERA MANABÍ C.A. CEILMACA

## ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

(Expresado en dólares americanos)

### FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad del año	441.127,96
Más (menos) cargos (créditos) a Resultados que no representan movimientos de efectivo:	
Depreciación	40.047,60
Créditos que no representan ingresos de efectivo	(666,53)
	<u>480.508,03</u>
<i>Cambios en Activos y Pasivos</i>	
(Aumento) de Documentos y Cuentas por Cobrar	(135.111,40)
(Aumento) de Inventarios	(88.681,03)
(Diminución) en Pagos Anticipados	62.063,59
(Aumento) en Documentos y Cuentas por Pagar	62.126,84
(Diminución) en Impuestos por Pagar	(48.153,08)
(Diminución) de Pasivos Acumulados	(56.785,77)
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	<u>275.967,98</u>

### FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Adiciones netas de Propiedades Planta y Equipos	(16.821,41)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(16.821,41)</u>

### FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Préstamos a Compañías Relacionadas	(39.878,68)
Crédito y pagos a Accionistas	(144.155,83)
Sobregiros Bancarios	(118.407,69)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>(302.442,20)</u>
Disminución neta del efectivo	(43.295,63)
Efectivo y equivalentes del efectivo al inicio del año	302.913,01
Efectivo y equivalentes del efectivo al final del año	(1) <u>259.617,38</u>

(1) Véase nota 3

Las notas explicativas anexas 1 al 15 son parte integrante de los Estados Financieros



Sr. Faraday Ramirez Loor  
Gerente General  
CEILMACA C.A.

Sr. Francisco Yen Chong Alvarado  
Contador General Reg. No. 02590  
CEILMACA C.A.

## **COMPAÑÍA EMBOTELLADORA INDUSTRIAL LICORERA MANABÍ C.A. CEILMACA**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

---

#### **NOTA 1 - IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA**

La Compañía Embotelladora Industrial Licorera Manabí C.A. CEILMACA, fue constituida en la ciudad de Portoviejo provincia de Manabí mediante escritura pública el 29 de julio de 1966 e inscrita en el Registro Mercantil el 22 de agosto del mismo año, con un capital inicial de \$ 250,000.00 para dar cumplimiento a la resolución No.525 de la Superintendencia de Compañías del 17 de agosto de 1966. Posteriormente procedió a reformar sus estatutos y a incrementar su capital social según el siguiente detalle:

- Mediante escritura pública celebrada el 31 de marzo de 1976 e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de junio del mismo año, se procede a reformar los estatutos y a incrementar su capital social a \$ 1,500,000.00;
- Luego mediante escritura pública celebrada el 4 de junio de 1985 e inscrita en el Registro Mercantil el 3 de septiembre del mismo año, se procedió nuevamente a reformar sus estatutos y a incrementar su capital social a \$ 5,000,000.00;
- Después se reforman nuevamente sus estatutos mediante escritura pública celebrada el 12 de junio de 1991 e inscrita en el Registro Mercantil el 26 de junio del mismo año, y a incrementar su capital social a \$ 50,000,000.00;
- Nuevamente se reforman los estatutos según escritura pública celebrada el 10 de diciembre de 1992 e inscrita en el Registro Mercantil el 28 de diciembre del mismo año, y a incrementar su capital social a \$ 80,000,000.00;
- Posteriormente se incrementa el capital a \$ 100,000,000.00, mediante escritura pública celebrada el 24 de junio de 1994 e inscrita en el Registro Mercantil el 1 de agosto del mismo año, y se procede a reformar sus estatutos,
- Según escritura pública de fecha 19 de febrero de 1998 e inscrita en el Registro Mercantil el 29 de mayo del mismo año, se procedió a reformar los estatutos y a incrementar su capital social a \$ 165,000,000.00;
- Luego mediante escritura pública celebrada el 11 de diciembre de 1998 e inscrita en el Registro Mercantil el de diciembre del mismo año, se incrementó el capital social a \$ 330,000,000.00 y a reformar nuevamente sus estatutos,
- Y por último, según escritura pública celebrada el 14 de diciembre del 2000 e inscrita en el Registro Mercantil el 15 de abril del 2002, se resolvió aumentar el capital social de la compañía en la suma de \$ 1,170,000,000.00 y se reformó el artículo correspondiente al capital social, además de efectuar la conversión del capital social de sucres a dólares, de tal manera que el capital actual de la compañía expresado en \$ 1,500,000,000.00 quede convertido en US \$ 60,000.00 divididos en 1,500,000 acciones de 0.04 centavos de dólar cada una, para dar cumplimiento a la resolución No. 02-P-DIC-00088 de la Superintendencia de Compañías del 9 de abril del 2002

Cifándose estrictamente a los párrafos 61, 62 y 63 del marco de conceptos para la preparación y presentación de Estados Financieros escogidos por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y el artículo 30 sección dos del reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

La actividad principal de la compañía es la industrialización y embotellamiento de los aguardientes producidos en la Provincia de Manabí, para ser ofrecidos al mercado, bajo diferentes clases y tipos de productos además de los derivados del alcohol, la extracción de aceites esenciales y la elaboración de perfumes en general.

#### **NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

##### **a) Preparación de los Estados Financieros -**

## COMPAÑÍA EMBOTELLADORA INDUSTRIAL LICORERA MANABÍ C.A. CEILMACA

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

---

Los Estados Financieros han sido preparados con base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), emitidas por la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador y aprobadas por la Superintendencia de Compañías y están basados en el costo histórico. Las cifras presentadas por la compañía son presentadas en dólares de los Estados Unidos de América, moneda que fue adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000.

#### b) Efectivo y Equivalentes del Efectivo -

Incluye efectivo de los fondos fijos, depósitos en bancos, neto de sobregiros bancarios. (Véase nota 3).

#### c) Cuentas por Cobrar

La compañía otorga anticipos a su único proveedor de aguardiente LIRECOM S.A. (compañía relacionada), para que éste realice las compras del aguardiente a sus diversos proveedores y los proceda a rectificar. Esta cuenta es liquidada al momento de la entrega de la producción del aguardiente ya rectificado. Considerando que las transacciones efectuadas con dicha compañía están directamente relacionadas con el giro ordinario del negocio, estas transacciones no son consideradas como transacciones entre compañías relacionadas.

La compañía efectúa la producción, de acuerdo a los pedidos que le realizan los clientes, siendo sus ventas al contado; por tal motivo no se registran Cuentas por Cobrar Clientes a lo largo del año. Así mismo podemos mencionar que en este rubro se registran también los préstamos que se realizan a los empleados y otros deudores.

#### d) Inventarios

Incluyen entre otros la materia prima (aguardiente rectificado) que la compañía adquiere de su único proveedor LIRECOM S.A., el cual es almacenado en los 2 tanques de reposo que la compañía posee en sus instalaciones, y cuya unidad de medida es en litros.

Para el proceso de elaboración de la CAÑA MANABITA se utiliza también el alcohol, el cual es adquirido a nivel nacional y almacenado en unos tanques de reservorio que posee la compañía en sus instalaciones industriales. Su unidad de medida es también en litros.

La materia prima es contabilizada al costo de adquisición y valorizada según el método del costo promedio.

Dentro del proceso de elaboración del producto terminado (CAÑA MANABITA), se consideran las mermas por transporte y almacenaje; los desperdicios de tapas, botellas, etiquetas y capuchones utilizando para ello los porcentajes que estipula el artículo 177 del Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, que menciona los porcentajes máximos de mermas. Los porcentajes de mermas utilizados por la compañía son como sigue:

	<u>Porcentajes</u>
▪ Las roturas de botellas, desperdicios y mermas de tapas y etiquetas	2%
▪ En el transporte de aguardiente y alcohol	2%
▪ En los almacenamientos, elaboración y filtración (aguardiente y alcohol)	3%
▪ En el embotellamiento y envasado (aguardiente y alcohol)	1%

**COMPAÑIA EMBOTELLADORA INDUSTRIAL LICORERA MANABI C.A. CEILMACA**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

---

El sistema de costos que utiliza la compañía está basado en las órdenes de producción que ésta adquiere.

Las mercaderías en tránsito son registradas al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

**e) Propiedad, Planta y Equipo –**

Se presentan al costo histórico, según corresponda menos la depreciación acumulada.

Los valores de las propiedades plantas y equipos 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.

Las depreciaciones se registran de la siguiente forma: con cargo a los Costos de Producción por las órdenes emitidas y producidas dentro del periodo en lo que se refiere a Maquinarias y Equipos, Edificios y Muebles y Enseres de Planta, y; con cargo a los Gastos operacionales del año en lo que se refiere a los Vehículos y Muebles y Enseres de Oficina utilizando las tasas estimadas y estipuladas en la Ley de Régimen Tributario Interno, El método utilizado es el de línea recta, los porcentajes que se aplican son como sigue:

	<u>Tasa</u>
Edificios	5%
Instalaciones	10%
Maquinarias	10%
Equipos y Muebles	10%
Vehículos	20%

**f) Reserva Legal**

La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como Reserva Legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de capital.

La compañía actualmente no realiza al final del año, la apropiación del 10% para la reserva legal debido a que dicho valor supera el límite (50% del capital social).

**g) Provisión para el impuesto a la renta**

La provisión para el Impuesto a la Renta se calcula mediante la tasa de impuesto (25%) aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

**h) Participación de los trabajadores en las utilidades**

La provisión del 15% a la participación de trabajadores es registrado con cargo a resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigible.

**COMPAÑIA EMBOTELLADORA INDUSTRIAL LICORERA MANABI C.A. CEILMACA**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

---

**i) Reconocimiento de Ingresos**

La compañía reconoce ingresos por venta de aguardiente, cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.

**j) Uso de estimaciones**

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en la República del Ecuador, requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los Estados Financieros, y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados en las circunstancias.

**NOTA 3 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2006 se compone de la siguiente manera:

Caja	<b>US \$</b> 258,929.02
Bancos	688.36 (a)
<b>Total Caja – Bancos</b>	<hr/> 259,617.38
(-) Sobregiros Bancarios	(505,533.18) (b)
<b>TOTAL EFECTIVO DISPONIBLE</b>	<hr/> 245,915.80

(a) Corresponde a valores que fueron depositados en la cuenta corriente dólares No. 201205861 del Banco Comercial de Manabí.

(b) Valores mantenidos en la cuenta corriente dólares No. 760-060219-0 del Banco Internacional cuyo sobregiro ocasionado es por lo general eventual.

**NOTA 4 – CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2006 un detalle de las cuentas por cobrar es el siguiente:

Deudores Varios	<b>US \$</b> 53,517.26
Deudores Empleados	14,227.90
Anticipo de Proveedores	110,000.00 (a)
Otras Cuentas por Cobrar	170,799.65 (b)
<b>TOTAL</b>	<hr/> 348,544.81

(a) Comprende anticipos dados en efectivo a LIRECOM S.A. (compañía relacionada), para que éste realice las compras del aguardiente a sus diversos proveedores y los proceda a rectificar.

**COMPAÑIA EMBOTELLADORA INDUSTRIAL LICORERA MANABI C.A. CEILMACA**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

(b) Incluye principalmente Cuentas y Documentos por Pagar por US \$ 118,393.51 cuyo saldo al cierre del periodo presentaba un saldo deudor, el cual fue considerado por la compañía como un activo corriente. A la fecha de emisión de este informe, no se pudo determinar con exactitud, la razón exacta del porque ésta cuenta presenta un saldo deudor, considerando que su naturaleza permanente es acreedora.

**NOTA 5 – INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2006 se compone de la siguiente manera:

	<b>US \$</b>
<b><u>Mercaderías en Existencia</u></b>	
Materia Prima	220,848.73
Insumos	8,118.55
Materiales	525,803.61
Productos Terminados	25,425.19
Jabas Plásticas	47,688.16
<b>Sub – total</b>	<u>827,884.24</u>
Mercaderías en Tránsito	10,090.03
<b>TOTAL</b>	<u>837,974.27</u>

**NOTA 6 – PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2006, lo conforman principalmente US \$ 58,208.80 por valores retenidos a la compañía por concepto de retenciones en la fuente, los que serán utilizados como crédito fiscal para el pago del impuesto a la renta anual.

**NOTA 7 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

El saldo y movimiento del rubro durante el año se detalla a continuación:

	<b>US \$</b>	<b>Tasa anual de Depreciación</b>
<b><u>No depreciables</u></b>		
Terrenos	4,506.03	
Maquinaria y Equipo en montaje	6,079.00	
Construcción en Marcha	45,965.87	
Laboratorio	1,052.83	
<b><u>Depreciables</u></b>		
Edificios e Instalaciones	146,565.36	5%
Maquinarias y Equipos	324,675.95	10%
Muebles y Enseres de Oficina	78,745.42	10%
Muebles y Enseres de Planta	35,736.57	10%
Vehículos	58,692.10	20%
<b>Total costo</b>	702,019.13	
Depreciación acumulada	<u>(577,157.98)</u>	
<b>Total Activos Fijos</b>	<u>124,861.15</u>	

**COMPAÑÍA EMBOTELLADORA INDUSTRIAL LICORERA MANABÍ C.A. CEILMACA**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

---

El movimiento del rubro durante el año es el siguiente:

	<u>US \$</u>
Saldo al 1 de enero del 2006	148,087.34
Adiciones netas	16,821.41
Depreciaciones	(40,047.60)
Saldo al 31 de diciembre del 2006	<hr/> 124,861.15

**NOTA 8 – CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2006 representa, dinero depositado en Filanbanco por US \$ 125,062.54, institución que se encuentra cerrada desde el año 2000, esto incide para que la compañía esté expresando en sus Estados Financieros, información que no refleja la posición financiera de la misma; además de no haber procedido a realizar ninguna acción de cobro para estos valores.

**NOTA 9 – CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2006 se compone de la siguiente manera:

	<u>US\$</u>
Proveedores	63,346.45 (a)
Otras Cuentas por Pagar	11,522.97 (b)
<b>TOTAL</b>	<hr/> 74,869.42

(a) Incluye principalmente Anticipo a Proveedores (cuenta de activo) por US \$ 62,260.87 cuyo saldo al cierre del periodo presentaba un saldo acreedor, el cual fue considerado por la compañía como un pasivo corriente. *A la fecha de emisión de este informe, no se pudo determinar con exactitud, la razón exacta del porque ésta cuenta presenta un saldo acreedor, considerando que su naturaleza permanente es deudora.*

(b) Comprende valores por pagar al IESS por US \$ 11,522.55 por aportaciones descontadas al personal que labora en la compañía

**NOTA 10 - OBLIGACIONES FISCALES - PASIVOS ACUMULADOS**

Al 31 de diciembre del 2006, comprende las obligaciones que mantiene la empresa con el Servicio de Rentas Internas, y las provisiones de beneficios sociales que por ley les corresponden a los empleados.

**NOTA 11 - TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre del 2006, representan obligaciones adquiridas con las compañías DIMANCIA C.A. y LIRECOM S.A., por préstamos otorgados y otras obligaciones asumidas por dicha entidad,

**COMPAÑIA EMBOTELLADORA INDUSTRIAL LICORERA MANABI C.A. CEILMACA**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

los cuales no están sujetos a intereses y no poseen fecha definida de pago, sin embargo la administración considera que dichos valores serán liquidados a largo plazo.

Lo siguiente es un resumen de las principales transacciones que durante el año 2006 ha tenido la compañía con sus partes relacionadas:

	<b>Documentos y Cuentas por Cobrar</b>	<b>Cuentas por Pagar</b>
<b><u>Distribuidora Manabita – DIMANCIA C.A.</u></b>	<b>(a)</b>	
Saldo a Enero 1 del 2006		110,000.00
Préstamos en efectivo		431,269.27
Cobros liquidados por Ventas de aguardiente		(470,000.00)
Abonos realizados (en efectivo)		(1,269.27)
<b><u>Limitada de Rectificación – LIRECOM S.A.</u></b>		
Saldo a Enero 1 del 2006		—
Préstamos realizados		187.75
Abonos realizados (en efectivo)		(66.43)
<b>TOTAL</b>	<b>—</b>	<b>70,121.32</b>

(a) Al 31 de diciembre del 2006, comprende anticipos entregados por DIMANCIA C.A. (compañía compradora de la producción), los cuales son liquidados conforme se vaya facturando mensualmente la venta de la caña manabita.

**NOTA 12 - TRANSACCIONES CON LOS ACCIONISTAS**

Lo siguiente es un resumen de las principales transacciones que durante el año 2006 ha tenido la compañía con sus accionistas:

		<b>US \$</b>
<b><u>Accionistas en General</u></b>		<b>1,023.96</b>
Saldo a Enero 1 del 2006	1,119.69	
Provisión de utilidades (PT 2005)	5,047.57	
Ajuste de cuentas	134.18	
Valor liquidado en Venta de aguardiente	(5,110.18)	
Pago de dividendos Sra. Carmen Ramírez	(167.30)	
<b><u>Sr. Joaquín Ramírez Marcillo</u></b>		<b>23,570.44</b>
Saldo a Enero 1 del 2006	110,000.00	
Distribución de utilidades 2005	108,570.44	
Pago de dividendos (en efectivo)	(195,000.00)	
<b><u>Sr. Faraday Ramírez Loor</u></b>		<b>39,443.56</b>
Saldo a Enero 1 del 2006	95,594.81	
Distribución de utilidades 2005	84,443.56	
Pago de dividendos (en efectivo)	(140,594.81)	
<b>Subtotal</b>		<b>64,037.96</b>

**COMPAÑIA EMBOTELLADORA INDUSTRIAL LICORERA MANABI C.A. CEILMACA**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

		<u>US \$</u>
Viene Subtotal		64,037.96
<u>Sr. Colón Ramírez Marcillo</u>		20,000.00
Saldo a Enero 1 del 2006	20,000.00	
Distribución de utilidades 2005	48,253.42	
Diferencia por Pagar por comisiones	15,000.00	
Préstamo	(15,000.00)	
Pago de dividendos (en efectivo)	(48,253.42)	
Ajuste realizados		<u>966.80</u>
<b>TOTAL</b>		<b>85,004.76</b>

**NOTA 13 - CAPITAL SOCIAL**

A diciembre 31 del 2006, el capital social de la compañía está conformado por 1, 500,000 acciones ordinarias y nominativas de US \$ 0.04.

**NOTA 14 - IMPUESTO A LA RENTA**

**Situación fiscal -**

La compañía hasta la fecha de emisión de este informe (mayo 30 del 2007) no ha sido fiscalizada, los registros contables y declaraciones de impuestos de los años posteriores se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades tributarias. La Administración considera que de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

Al 31 de diciembre del 2006, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

**Cálculo de la Participación Trabajadores**

Utilidad Contable (Pérdida) antes Impuesto a la Renta y Participación Laboral	441.127,96
(+) (-) Otras partidas conciliatorias para participación laboral	-
15% Participación a Trabajadores	<u>(66.169,19)</u>

**Cálculo del Impuesto a la Renta Causado**

Utilidad Contable (Pérdida) antes Impuesto a la Renta y Participación Laboral	441.127,96
(-) 15% Participación a Trabajadores	(66.169,19)
(+) Gastos No Deducibles	7.072,69
Utilidad o Pérdida Gravable	<u>382.031,46</u>
25% Impuesto a la Renta Causado	<u>(95.507,86)</u>
Utilidad Neta	279.450,90

**Determinación del Impuesto a la Renta a Pagar o a favor del Contribuyente**

Impuesto a la Renta Causado	95.507,86
(-) Anticipos de Impuesto a la Renta	-
(-) Retenciones en la Fuente del año	58.208,80
<b>SALDO IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR</b>	<b><u>37.299,06</u></b>
<b>SALDO A FAVOR CONTRIBUYENTE</b>	<b><u>-</u></b>

**COMPAÑIA EMBOTELLADORA INDUSTRIAL LICORERA MANABI C.A. CEILMACA**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

---

**NOTA 15 - EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2006 y la fecha de emisión de este informe (mayo 30 del 2007) 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.