

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Asamblea General de Accionistas

**AMAVI LIQUOR'S CIA. LTDA.**

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

1. Hemos auditado los Balances Generales adjuntos de **AMAVI LIQUOR'S CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2010, y los correspondientes Estados de Resultados, de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y de Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas. 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 Auditoría.

### **Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los Estados Financieros.**

2. La Gerencia de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el 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; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **Responsabilidad del Auditor.**

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimiento ético, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencias de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de 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.

[1]

Una auditoria también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizada por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

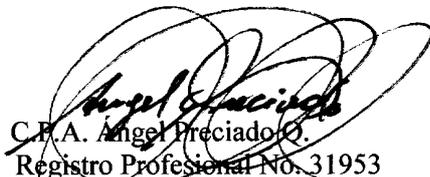
Excepto por lo indicado en los párrafos del 5 al 7, consideramos que la evidencia de auditoria que he obtenido, es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoria.

5. La compañía no ha cargado al gasto los montos correspondientes a depreciación de Activos Fijos, cuyo monto asciende a US\$ 12.536, consecuentemente, los activos se encuentran aumentados y su patrimonio disminuido en igual valor (Nota 7).
6. No presenciamos la toma física de inventario al 31 de diciembre del 2010, registrados en los estados financieros adjuntos por US\$. 984.554, debido a que esa fecha fue anterior a la de nuestra contratación como auditores de la Compañía. En esas circunstancias, no nos fue posible satisfacernos de las cantidades de los inventarios y del respectivo costo por medio de otros procedimientos de auditoría (Nota 6).
7. El valor de la Reserva acumulada constituida excede en \$ 9.650, según la normativa dispuesta en el Art. 139 de la Ley de Compañías (Nota 14).

**Opinión.**

8. En nuestra opinión, excepto por lo mencionado en los párrafos 5 al 7 anteriores y el efecto de los ajustes, reclasificaciones y/o divulgaciones adicionales si los hubiere, los Estados Financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **AMAVI LIQUOR'S CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2010, el Resultado de sus operaciones, el Cambio en su Patrimonio y su Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

  
Auditacorp Cía. Ltda.  
SC.- RNAE No. 2-712

  
C.F.A. Angel Preciado  
Registro Profesional No. 31953

Guayaquil, Mayo 25 del 2011.

[2]

**AMAVI LIQUOR'S CIA. LTDA.**

**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTAS	<u>2,010</u>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		
Caja y Bancos	3	39,855
Cuentas por Cobrar	4	1,400,049
Impuestos y Pagos Anticipados	5	62,398
Inventarios	6	<u>984,554</u>
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b><u>2,486,856</u></b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		
Propiedad, Planta y Equipos	7	65,461
Otros Activos	8	<u>469</u>
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b><u>65,930</u></b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u><u>2,552,786</u></u></b>
<b>PASIVOS</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		
Cuentas por Pagar	9	2,123,583
Pasivos Acumulados	10	29,838
Obligaciones Fiscales	11	<u>10,227</u>
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>2,163,648</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
Cuentas por Pagar (largo plazo)	12	<u>249,428</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>2,413,076</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b> (Según Estado adjunto)	13	<u>139,710</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u><u>2,552,786</u></u></b>

\_\_\_\_\_  
Ing. Christian Vivanco Balcazar  
Gerente General

\_\_\_\_\_  
Lcda. Maria Isabel Neira  
Contador General

*Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.*

**AMAVI LIQUOR'S CIA. LTDA.**

**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	NOTA	<u>2,010</u>
<b>INGRESOS</b>		
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		
Ventas (Tarifa 12%)	14	3,637,161
Otros Ingresos (Tarifa 0%)		463
		<hr/>
<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>		<b>3,637,624</b>
<b>COSTO DE VENTAS</b>		
Costo de Ventas bienes no producidos		3,226,267
		<hr/>
<b>TOTAL COSTO DE VENTAS</b>		<b>3,226,267</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		
Gastos de Administracion y Ventas		285,320
		<hr/>
<b>TOTAL OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		<b>285,320</b>
		<hr/>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>		<b><u>126,037</u></b>

\_\_\_\_\_  
Ing. Chirstian Vivanco Balcazar  
**Gerente General**

\_\_\_\_\_  
Lcda. Maria Isabel Neira  
**Contador General**

*Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.*

**AMAVLIQUOR'S CIA. LTDA.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva Facultativa</u>	<u>Utilidad No distribuida</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Utilidad del Ejercicio</u>	<u>Total</u>
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2009</b>	<b>1,500</b>	<b>6,006</b>	-	-	(722)	<b>54,058</b>	<b>60,842</b>
<b>Transacciones del año:</b>							
Utilidad no Distribuida periodo anterior				54,058		(54,058)	
<b>Deducciones de la Utilidad periodo 2010</b>					-	126,037	<b>126,037</b>
Participación de Trabajadores 15%						(18,906)	<b>(18,906)</b>
Impuesto Retenido en el periodo	-	-	-	-	-	(18,037)	<b>(18,037)</b>
Impuesto a la Renta 25%						(10,227)	<b>(10,227)</b>
Reserva Legal	-	3,943	-	-	-	(3,943)	-
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2010</b>	<b><u>1,500</u></b>	<b><u>9,950</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>54,058</u></b>	<b><u>(722)</u></b>	<b><u>74,924</u></b>	<b><u>139,710</u></b>

Ing. Chirstian Vivanco Balcazar  
**Gerente General**

Loda. Maria Isabel Neira  
**Contadora General**

*Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.*

**AMAVI LIQUOR'S CIA. LTDA.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2,010</u>
<b><u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Operación:</u></b>	
Utilidad del Ejercicio	126,037
(+) Depreciación y Amortización	2,977
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>	
(Disminución) (Aumento) Cuentas y Documentos por Cobrar	(172,384)
(Aumento) Inventarios	(184,428)
(Disminución) Cargos Diferidos	6,409
(Disminución) Cuentas por Pagar	116,514
(Disminución) Pasivos Acumulados	(19,991)
<b><u>Efectivo Neto (Utilizado) de Actividades de Operación</u></b>	<b><u>(124,866)</u></b>
<b><u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Inversión:</u></b>	
(Aumento) en Inversiones	-
(Aumento) de Activos Fijos por Compras	(24,971)
(Aumento) de Activos Fijos por Fusión	-
<b><u>Efectivo Neto (Utilizado) de Actividades de Inversión</u></b>	<b><u>(24,971)</u></b>
<b><u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Financiamiento:</u></b>	
(Aumento) Prestamos Recibidos a largo Plazo	154,428
(Aumento) Ajuste por Aplicación Crédito Tributario	-
(Aumento) Transferencias al Patrimonio	-
<b><u>Efectivo Neto (Proveniente) de Actividades de Financiamiento</u></b>	<b><u>154,428</u></b>
Disminución Neta del Efectivo	4,591
Efectivo y Equivalentes del Efectivo al Inicio del Periodo	35,264
Efectivo y Equivalentes del Efectivo al Final del Periodo	<b><u>39,855</u></b>

Ing. Christian Vivanco Balcazar  
**Gerente General**

Lcda. Maria Isabel Neira  
**Cotadora General**

*Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.*

**AMAVI LIQUOR'S CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010**

**1.- OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO**

AMAVI LIQUOR'S CIA. LTDA. La compañía fue constituida, en la ciudad de Loja, el 21 de febrero de 2008 con la razón social de AMAVI LIQUOR'S CIA. LTDA. fue inscrita en el Registro Mercantil en Abril 24 de ese mismo año, y aprobada por la Superintendencia de Compañías con Resolución No. 08-L-ICLZCH-054 de Abril 21 del 2008. Su objetivo principal es realizar ventas al por mayor y menor de bebidas y tabacos. En cumplimiento de su objeto la compañía puede celebrar todos los actos civiles o de comercio y operaciones mercantiles permitidos por la ley.

**2.- RESUMEN DE POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS**

**a) Base de Presentación**

La Empresa mantiene sus registros contables en US\$ dólares de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad NEC, y son preparados de conformidad con principios y prácticas contables, establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías, las mismas que son utilizadas en la preparación de los estados financieros.

Las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, son similares a sus correspondientes NIC de las cuales se derivan. Actualmente, las NEC están siendo remplazadas gradualmente por las NIC, sobre las cuales se establecerán a futuro la base de registro, preparación y presentación de los estados financieros de las Compañías a nivel mundial. Con base a tal cambio, la Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de Noviembre del 2008, dispuso diferir la aplicación de las NIIF por parte de las Compañías y entes sujetos a su control y vigilancia, hasta el 1 de Enero del 2012. Se establece el año 2011 como periodo de transición para esta entidad.

**b) Reconocimiento de Ingresos y Gastos**

La compañía reconoce sus ingresos por ventas de bebidas una vez que ha emitido la transferencia del bien ofertado. Los gastos se registran mediante el método de acumulación o devengado, excepto por los beneficios sociales que los registran bajo el método del efectivo.

**c) Propiedades, Maquinarias y Equipos**

Están registradas al costo de adquisición. Las erogaciones por mantenimiento, reparaciones mayores, así como de nuevas adquisiciones se cargan al costo o gasto al incurrirse en ellos. La depreciación se calcula por el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales.

Muebles y Enseres	10%
Equipos de Oficina	10%
Equipos de Computación	33%
Vehículos	20%

**AMAVI LIQUOR'S CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010**

**e) Beneficios Sociales**

Están registrados, con cargo a los resultados del periodo. Los Principios de Contabilidad requieren que los gastos acumulados, incluidos los beneficios sociales sean registrados sobre la base del devengado.

**3.- EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS**

El siguiente es un resumen del Efectivo en Caja y Bancos, al 31 de Diciembre del 2010:

	<b><u>2.010</u></b>
Caja	6.138
Bancos	33.717
<b>Total:</b>	<b><u>39.855</u></b>

Corresponde al efectivo disponible en Caja y bancos, según arqueos y conciliaciones bancarias respectivas.

**4.- CUENTAS POR COBRAR**

El siguiente es un resumen de Cuentas por Cobrar, al 31 de Diciembre del 2010:

	<b><u>2.010</u></b>
Cientes (1)	1.057.766
Cuentas por cobrar - proveedores	534
Anticipos empleados	2.083
Provision de Cuentas Incobrables (3)	(14.952)
Otras Cuentas por Cobrar (2)	354.619
<b>Total:</b>	<b><u>1.400.049</u></b>

(1) Corresponde al saldo de las cuentas pendientes de cobro a los clientes, al cierre del periodo.

(2) Corresponde a varios anticipos efectuados y los cheques post fechados que mantiene la compañía por ventas a créditos.

(3) El siguiente corresponde al movimiento de la provisión para créditos incobrables:

Saldo del ejercicio económico anterior	\$ 7.138
(+) Provisión Cuentas Incobrables 1% (2010)	\$ 6.914
<b>TOTAL PROVISION ACUMULADA AL 31/12/2010</b>	<b>\$ 14.952</b>

**AMAVI LIQUOR'S CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010**

**5.- IMPUESTOS PAGADOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre de 2010 este saldo corresponde al Crédito Tributario por concepto de IVA que tiene la compañía por un monto de \$ 62.397,53.

**6.- INVENTARIOS**

El inventario de mercaderías para la venta al cierre del periodo asciende a un monto de \$ 984.554,05, el mismo que corresponde al stock de licores en sus diferentes marcas, las cuales son distribuidas por AMAVI LIQUOR'S CIA. LTDA.

**7.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS**

El siguiente es un resumen de Propiedad, Planta y Equipos, al 31 de Diciembre del 2010:

	<b><u>SALDO</u></b> <b><u>31-dic-09</u></b>	<b><u>ADICIONES</u></b> <b><u>(1) COMPRA</u></b>	<b><u>SALDO</u></b> <b><u>31-dic-10</u></b>
Muebles y Enseres	1.725	1.216	2.940
Equipos de Oficina	1.529	-	1.529
Equipos de Computación	9.475	125	9.600
Vehículos	44.447	16.063	60.510
Otros Equipos	-	381	381
Total Costo	<u>57.176</u>	<u>17.784</u> (2)	<u>74.960</u>
(-) Depreciacion Acumulada	<u>(6.522)</u>	<u>(2.977)</u>	<u>(9.499)</u>
Total:	<u><u>50.654</u></u>	<u><u>14.807</u></u>	<u><u>65.461</u></u>

(1) Están representadas por facturas de diferentes proveedores.

(2) Durante el periodo 2010 no se provisionaron al gasto los montos correspondientes a las depreciaciones de la totalidad de los Activos Fijos. (Solo los adquiridos durante el periodo 2010).

**8.- OTROS ACTIVOS**

Se encuentra conformado por el saldo de Seguros de los vehículos de propiedad de la compañía cuyo monto al cierre del periodo al 31 de Diciembre del 2010 asciende a \$ 468,87.

**AMAVI LIQUOR'S CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010**

**9.- CUENTAS POR PAGAR**

El siguiente es un resumen de Cuentas por Pagar, al 31 de Diciembre del 2010:

	<b><u>2.010</u></b>
Proveedores (1)	799.197
Cuentas por Pagar Varias	52.455
Prestamos por Pagar	59.354
Documentos por pagar (2)	1.177.498
Otras Cuentas por Pagar	35.080
Total:	<b><u><u>2.123.583</u></u></b>

- (1) Comprende las obligaciones pendientes de pago a los varios proveedores al cierre del periodo 2010, conforme al anexo emitido y analizado a la fecha de realización de nuestro análisis de auditoría.
- (2) Corresponde a cheques girados y no cobrados al cierre de actividades del periodo 2010, cuyos beneficiarios son los diferentes proveedores de la compañía, mismos que a la presente fecha en su mayoría se encuentran cancelados.

**10.- PASIVOS ACUMULADOS**

El siguiente es un resumen de Pasivos Acumulados y Obligaciones Fiscales, al 31 de Diciembre del 2010:

	<b><u>2.010</u></b>
Participacion Trabajadores	29.838
Total:	<b><u><u>29.838</u></u></b>

Corresponde a las utilidades de los trabajadores, deducido del resultado al cierre del ejercicio económico de 2010.

**AMAVI LIQUOR'S CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010**

**11.- OBLIGACIONES FISCALES**

El siguiente es un resumen de las Impuestos por Pagar, al 31 de Diciembre del 2010:

	<u>2.010</u>
Impuesto a la Renta	10.227
Total:	<u>10.227</u>

Corresponde el Impuesto a la Renta a pagar deducido de los resultados al cierre del ejercicio económico de 2010.

**12.- PASIVOS A LARGO PLAZO**

Corresponde al saldo de las obligaciones bancaria contraída con el Banco de Loja de \$ 95.000,00 y \$ 200.000,00 cuyas fechas de vencimiento son el 16/09/2012 y el 10/10/2013 respectivamente, conforme a las tablas de amortización emitidas por la entidad bancaria.

**13.- CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de Diciembre del 2010, el Capital Social está constituido por US\$ 1.500 acciones, suscritas al valor nominal de US\$ 1,00 cada una, cuyo detalle se muestra a continuación:

	<u>Enero/01/10</u>	<u>Dic/31/10</u>
Daniel Vivanco Obando	500	500
Christian Vivanco Balcazar	500	500
Diego Vivanco Balcazar	500	500
Total:	<u>1.500</u>	<u>1.500</u>

**14.- RESERVAS**

Al 31 de diciembre de 2010 la Reserva Legal constituida excede el límite en \$ 9.650 conforme a lo dispuesto en el Art 139 de la Ley de Compañías, en el cual se establece que *“La compañía formará un fondo de reserva hasta que éste alcance por lo menos al veinte por ciento del capital social. En cada anualidad la compañía segregará, de las utilidades líquidas y realizadas, un cinco por ciento para este objeto”*

Reserva Acumulada Constituida al 31/12/2010	\$ 9.950
Reserva a Constituir según Capital Social	\$ 300
Exceso en Reserva	\$ 9.650

**AMAVI LIQUOR'S CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010**

**15.- INGRESOS**

El siguiente es un resumen de los Ingresos, Costos y Gastos, al 31 de Diciembre del 2010 y 2009:

	<b><u>2.010</u></b>
<b>Ingresos Operacionales (1)</b>	
Ventas Tarifa 12%	3.831.820
Ventas Tarifa 0%	1.189
<b>Total Ingresos Operacionales</b>	<b><u>3.833.009</u></b>
<b>Devoluciones y Descuentos en Ventas</b>	
Devolucion en Ventas Tarifa	188.320
Descuentos en Ventas Tarifa 12%	7.528
<b>Total Devoluciones y Descuentos</b>	<b><u>195.848</u></b>
<b>Otros Ingresos no Operacionales</b>	<b>463</b>
<b>Total Ventas Netas</b>	<b><u>3.637.624</u></b>

(1) Incluye las ventas de licores en su variedad de tipos y marcas.

**16.- CONTINGENTES**

Al 31 de diciembre del 2010 y la fecha de emisión del presente informe, no existen activos y pasivos contingentes que afecten la situación financiera de la compañía.

**17.- EVENTOS SUBSECUENTES**

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los Estados Financieros por el período terminado al 31 de Diciembre del 2010, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los Estados Financieros a la fecha mencionada.