

Auditorías



3 A.N.G.

ADMINISTRACIÓN DE NEGOCIOS GERENCIALES CIA. LTDA.

EXP. 21632

**PRODUCTOS ALIMENTICIOS Y
LICORES CÍA. LTDA. PROALCO**



ESTADOS FINANCIEROS
Año terminado en Diciembre 31, del 2010
Con Informe de los Auditores Independientes

Guayaquil:
Huancavilca 115 y Eloy Alfaro
Casilla 09-01-9193
Telfs.: 042 415 016 / 042 403 471

E-mail: royccc@hotmail.com
Cel.: 097 245 629

Santo Domingo
Vía Quevedo Km. 2
Casilla 17-24-64
Telf.: 02 3703 610

Auditorías

**3 A.N.G.****Dictamen de los Auditores Independientes**

**A los señores Socios y Junta Directiva de
PRODUCTOS ALIMENTICIOS Y LICORES CÍA. LTDA. PROALCO**

Dictamen del auditor independiente

Hemos auditado el balance que se adjunta de **PRODUCTOS ALIMENTICIOS Y LICORES CÍA. LTDA. PROALCO**. Al 31 de Diciembre del 2010 y los correspondientes estados de resultado, de cambios del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias., las cifras por el año terminado al 31 de diciembre del 2009 fueron auditadas por otros auditores, cuyo informe con fecha de 10 de abril del 2010 contiene una opinión sin observaciones, las cifras del periodo 2009 se incluyen para propósitos comparativos.

Responsabilidades de la administración por los estados financieros

La administración es responsable de la presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo a normas de contabilidad aceptadas en el Ecuador esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa ya sea debidas a fraudes o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoria. Condujimos nuestra auditoria de acuerdo a normas internacionales de auditoria aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoria para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Guayaquil:

Huancavilca 115 y Eloy Alfaro
Casilla 09-01-9193
Telfs: 042 415 016 / 042 403 471

E-mail: royccc@hotmail.com
Cel.: 097 245 629

Santo Domingo

Vía Quevedo Km. 2
Casilla 17-24-64
Telfs.: 02 3703 610

Auditorías

**3 A.N.G.**

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraudes o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditorías que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, respecto a todo lo importante, la posición financiera de la Compañía **PRODUCTOS ALIMENTICIOS Y LICORES CÍA. LTDA. PROALCO**. Al 31 de Diciembre del 2010, y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2010 se emite por separado.

Guayaquil – Ecuador
Abril, 06 del 2011

**3 A.N.G.**

FIRMA AUTORIZADA

Eco. Roy Cisneros Mejía
3 A.N.G. Administración de Negocios Gerenciales Cía. Ltda.
Resolución No 08-G-DIC-0002553
SC-RNAE-2-662



31132010612201008

Guayaquil:

Huancavilca 115 y Eloy Alfaro
Casilla 09-01-9193
Telfs.: 042 415 016 / 042 403 471

E-mail: royccc@hotmail.com
Cel.: 097 245 629

Santo Domingo

Vía Quevedo Km. 2
Casilla 17-24-64
Telfs.: 02 3703 610

PRODUCTOS ALIMENTICIOS Y LICORES CÍA. LTDA. PROALCO
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>NOTAS</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>VARIACIÓN</u>
<u>ACTIVOS</u>				
<u>ACTIVOS CORRIENTES:</u>				
Caja y Bancos	3	526.737,49	319.796,75	206.940,74
Cuentas por Cobrar Clientes	4	4.199.746,95	4.582.766,61	-383.019,66
(-) Provisión de Cuentas Incobrables		-329.467,73	-287.470,26	-41.997,47
Otras Cuentas por Cobrar	5	81.504,63	32.463,06	49.041,57
Impuestos Retenidos		0,00	612.465,03	-612.465,03
Inventarios	6	791.017,37	1.162.693,16	-371.675,79
Gastos Pagados por Anticipado		0,00	14.657,21	-14.657,21
Otros Activos Corrientes		0,00	2.115,80	-2.115,80
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		5.269.538,71	6.439.487,36	-1.169.948,65
<u>ACTIVO FIJO:</u>				
	7			
Propiedad, Muebles y Equipo		190.691,94	474.420,56	-283.728,62
(-) Depreciación Acumulada de Activo Fijo		-91.078,51	-372.833,87	281.755,36
TOTAL ACTIVO FIJO		99.613,43	101.586,69	-1.973,26
<u>ACTIVOS A LARGO PLAZO:</u>				
Inversiones Relacionadas	8	4.702.053,40	4.702.053,40	0,00
Otros Activos	9	572.218,88	0,00	572.218,88
		5.274.272,28	4.702.053,40	572.218,88
TOTAL ACTIVOS		10.643.424,42	11.243.127,45	-599.703,03

PRODUCTOS ALIMENTICIOS Y LICORES CÍA. LTDA. PROALCO**BALANCE GENERAL****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>NOTAS</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>VARIACIÓN</u>
<u>PASIVOS</u>				
<u>PASIVOS CORRIENTES:</u>				
Cuentas por Pagar Proveedores	10	2.815.875,60	2.832.587,66	-16.712,06
Obligaciones Financieras por Pagar	11	4.684.722,18	3.755.280,75	929.441,43
Obligaciones por Pagar Socios	12	170.865,47	170.160,08	705,39
Obligaciones Tributarias por Pagar	13	101.072,59	142.826,46	-41.753,87
Obligaciones con el IESS	14	17.882,03	15.454,97	2.427,06
Obligaciones con Empleados	15	170.012,03	66.837,78	103.174,25
Otras Cuentas por Pagar	16	12.991,58	-	12.991,58
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		7.973.421,48	6.983.147,70	990.273,78
<u>PASIVO A LARGO PLAZO:</u>				
Obligaciones Financieras por Pagar Largo Plazo	17	0,00	2.141.666,63	-2.141.666,63
Provisión para Jubilación Patronal		474.512,00	423.836,52	50.675,48
TOTAL PASIVOS A LARGO PLAZO		474.512,00	2.565.503,15	-2.090.991,15
TOTAL PASIVOS		8.447.933,48	9.548.650,85	-1.100.717,37
<u>PATRIMONIO</u>				
<u>CAPITAL:</u>				
Capital Social	18	40.000,00	40.000,00	0,00
<u>APORTACIONES DE SOCIOS:</u>				
Aportes de los Socios para Futuras Capitalizaciones	19	501.861,83	501.861,83	0,00
<u>RESERVAS:</u>				
Reserva Legal		8.000,00	8.000,00	0,00
Reserva Facultativa y Estatutaria		19.433,11	19.433,11	0,00
Reserva de Capital		482.030,92	477.836,26	4.194,66
<u>RESULTADOS ECONÓMICOS:</u>				
Utilidad NO Distribuida de Ejercicios Anteriores		560.725,46	541.712,02	19.013,44
(-) Pérdida Acumulada Ejercicios Anteriores		0,00	-47.363,48	47.363,48
Utilidad del Ejercicio		576.850,05	152.996,86	423.853,19
<u>SUPERAVIT</u>				
Superavit por Revaluación		6.589,57	0,00	6.589,57
TOTAL DE PATRIMONIO		2.195.490,94	1.694.476,60	501.014,34
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		10.643.424,42	11.243.127,45	-599.703,03

PRODUCTOS ALIMENTICIOS Y LICORES CÍA. LTDA. PROALCO
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	<u>NOTAS</u>	2010
<u>INGRESOS:</u>		
Ventas		18.198.500,24
(-) Descuentos en Ventas		480.523,39
(-) Devoluciones en Ventas		553.274,94
Ventas Netas		17.164.701,91
<u>COSTOS:</u>		
(-) Costo de Venta		12.447.738,79
UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA EN VENTAS		4.716.963,12
<u>EGRESOS:</u>		
(-) Gastos Administrativos y Ventas		3.813.355,89
UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL		903.607,23
<u>MÁS OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES:</u>		
(+) Rendimientos Financieros		0,00
(+) Otras Rentas		20.767,05
(+) Diferencial Cambiario		2.044,18
(+) Otras Rentas Exentas		0,00
(+) Utilidad en Venta de Activo Fijo		0,00
<u>MENOS OTROS EGRESOS NO OPERACIONALES:</u>		
(-) Egresos Extraordinarios		3.889,00
(-) Intereses no Deducibles		7,88
(-) Diferencial Cambiario		1.724,72
(-) Otros Gastos No Operacionales		13.209,83
<u>UTILIDAD CONTABLE DEL EJERCICIO</u>		907.587,03
 (-) 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	 20	 136.138,05
UTILIDAD ANTES IMPUESTO A LA RENTA		771.448,98
(-) 25% IMPUESTO A LA RENTA	21	194.598,93
UTILIDAD LIQUIDA DEL EJERCICIO		576.850,05

PRODUCTOS ALIMENTICIOS Y LICORES CÍA. LTDA. PROALCO
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	Capital Social	Aporte Futura Capitalización	Reserva Legal	Reserva Facultativa y Estatutaria	Reserva de Capital	Utilidad NO Distribuida Años Anteriores	Pago diferencia de Impuesto a la Renta año 2003	Pérdidas Acumuladas	Utilidad del Ejercicio	SUPERAVIT	Totales
Saldo al 31 de Diciembre 2009	40.000,00	501.861,83	8.000,00	19.433,11	477.836,26	541.712,02	0,00	(47.363,48)	152.996,86	0,00	1.694.476,60
Glosa Impuesto a la Renta 2003 más Intereses							(75.835,71)				(75.835,71)
Transf. a Utilidades No Distrib. Años Ant. 2009						152.996,86			(152.996,86)		0,00
Transf de Peridas Acumuladas						(47.363,48)		47.363,48			0,00
Pago diferencia Impuesto a la Renta 2003						(44.816,73)	44.816,73				0,00
Intereses sobre la glosa del Impuesto a la renta 2003						(31.018,98)	31.018,98				0,00
Reclasificación					10.784,23	(10.784,23)					0,00
Superavit por Revaluaciones					(6.589,57)					6.589,57	0,00
Utilidad Contable año 2010									907.587,03		907.587,03
Transferencia a Participación Trabajadores 2010									(136.138,05)		(136.138,05)
Transferencia a Impuesto a la Renta Cia. 2010									(194.598,93)		(194.598,93)
Saldo al 31 de Diciembre 2010	40.000,00	501.861,83	8.000,00	19.433,11	482.030,92	560.725,46	0,00	0,00	576.850,05	6.589,57	2.195.490,94

PRODUCTOS ALIMENTICIOS Y LICORES CÍA. LTDA. PROALCO
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

Flujo de Efectivo de Actividades Operativas:

Aumento en Utilidad del Ejercicio	423.853,19
-----------------------------------	------------

Ajustes Por:

Provisión Cuentas Incobrables	41.997,47
Depreciaciones Activos Fijos	-281.755,36
Amortizaciones	0,00

Efectivo Proveniente de Actividades Operativas antes de Cambios en el Capital de Trabajo	184.095,30
---	-------------------

Cambios en Activos y Pasivos de Operación:

Aumento (Disminución) en Cuentas por Cobrar Clientes	383.019,66
(Aumento) Disminución en Otras Cuentas por Cobrar	-49.041,57
Aumento (Disminución) en Impuestos Retenidos	612.465,03
Aumento (Disminución) en Inventarios	371.675,79
Aumento (Disminución) en Gastos Pagados por Anticipado	14.657,21
Aumento (Disminución) en Otros Activos Corrientes	2.115,80
(Aumento) Disminución en Otros Activos Largo Plazo	-572.218,88
Aumento (Disminución) en Ctas. y Doc. por Pagar Proveedores	-16.712,06
(Aumento) Disminución en Obligaciones Financieras por Pagar	929.441,43
(Aumento) Disminución en Obligaciones por Pagar Socios	705,39
Aumento (Disminución) en Obligaciones Tributarias por Pagar	-41.753,87
(Aumento) Disminución en Obligaciones con el I.E.S.S.	2.427,06
(Aumento) Disminución en Obligaciones con Empleados	103.174,25
(Aumento) Disminución en Otras Cuentas por Pagar	12.991,58
(Aumento) Disminución en Provisión para Jubilación Patronal	50.675,48

Efectivo Neto Proveniente de Actividades Operativas	1.987.717,60
--	---------------------

Flujo de Efectivo de Actividades de Inversión:

(Aumento) Disminución en Activos Fijos	283.728,62
Aumento (Disminución) en Pasivos a Largo Plazo	-2.141.666,63

Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Inversión	-1.857.938,01
--	----------------------

Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento:

(Aumento) Disminución en Cuentas de Patrimonio	77.161,15
--	-----------

Efectivo Provisto por Actividades de Financiamiento	77.161,15
--	------------------

Aumento y/o Disminución de Efectivo y Equivalentes de Efectivo	206.940,74
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Principio del Año	319.796,75
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Año 2008	526.737,49

PRODUCTOS ALIMENTICIOS Y LICORES CÍA. LTDA. PROALCO

Políticas de Contabilidad Significativas

• Descripción Del negocio

La Compañía **PRODUCTOS ALIMENTICIOS Y LICORES CIA. LTDA. PROALCO** es una Compañía de responsabilidad Limitada radicada en el Ecuador, identificada con Registro Único de Contribuyentes número **0990024944001** e inscrita con expediente número **21632** en la Superintendencia de Compañías.

PRODUCTOS ALIMENTICIOS Y LICORES CIA LTDA PROALCO, tiene como objeto social: la venta al por mayor de alimentos. Su actividad secundaria es la venta de bebidas alcohólicas y ventas de artículos para el hogar. Su casa matriz está ubicada en: Cdla. Prosperina, Vía Daule Km. 7 ½ s/n Edificio Proalco.

• Bases de Presentación

La Compañía mantiene sus registros contables en Dólares y de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Las políticas de Contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas De Contabilidad, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a la provisión, la depreciación de maquinarias y equipo y los pasivos por impuesto a la renta y participación de los trabajadores. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

La Compañía de acuerdo con los procedimientos de Implementación de las NIFF procedió a reclasificar ciertas cuentas de sus Estados Financieros, como Valores por Impuestos Retenidos, que paso de ser un Activo Corriente a un Activo a Largo Plazo

- **Efectivo y Equivalentes de efectivo**

Para Propósito del estado de flujos de efectivo, la Compañía considera como equivalentes de efectivo todas sus saldos de caja y banco de alta liquidez.

- **Cuentas por Cobrar**

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses.

Al final de cada periodo sobre el que se informa los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que ya no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una provisión para incobrables considerando los límites tributarios.

- **Inventarios**

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método de Costo Promedio Ponderado. Con relación al tratamiento al inventario por obsolescencia se va reconocer cuando se den de baja, para los efectos se elaborara un acta de destrucción de inventario, y registrara en una cuenta de gasto.

- **Propiedad, Planta y equipo**

La propiedad planta y equipo se encuentra registrada al costo histórico de compra del negocio.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se carga a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

La tasa de depreciación anual del efectivo es la siguiente:

Activo	Tasas
Muebles y Enseres	10%
Vehículos	20%
Maquinaria y Equipo de Oficina	10%
Equipos de Computación	33%

- **Reconocimiento de los ingresos**

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de productos alimenticios, bebidas alcohólicas y demás artículos para el hogar, se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos

- **Impuesto a la Renta**

De acuerdo con la ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad esta gravada con la tasa del 25%.

- **Inversiones Permanentes**

Las inversiones permanentes se encuentran registradas al costo de adquisición.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, establecen que cuando existen inversiones en acciones en compañías subsidiarias con una participación mayor al 50 %, se requiere que la Compañía prepare estados financieros consolidados con las compañías subsidiarias, para presentar razonablemente su situación financiera, los resultados de las operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

**PRODUCTOS ALIMENTICIOS Y LICORES CÍA. LTDA.
PROALCO**

**Notas a los Estados Financieros
(expresados en dólares)**

3. CAJA – BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2010, Caja–Bancos incluye principalmente los siguientes rubros:

	USD \$
Cajas	1.457,18
Bancos Locales	516.991,48
Bancos del Exterior	8.288,83
Total Caja Bancos	526.737,49

4. CUENTAS POR COBRAR

El movimiento de la Cuentas por Cobrar al 31 de Diciembre del 2010, fue el siguiente:

	USD\$
Corporación el Rosado S.A.	509.463,78
Corporación Favorita C.A.	606.397,58
Tiendas Industriales Asociadas Tía S.A.	245.131,75
Mega Santamaría S.A.	178.609,30
De La Cruz Compañía De Comercio Cía. Ltda.	357.091,36
Encomeca Enlace Comercial Ecuatoriano Cía Ltda.	125.429,21
Díaz Torres Alcívar Moisés	73.284,14
Coercí S.A.	48.447,47
Andrade Cedeño Luis Gonzalo	45.146,50
Codelitesa Comercializadora De Luis Tene	40.864,80
Ariosto Andrade Cía Ltda.	36.076,12

Discarna S.A.	19.215,82
Benítez Ocampo Luis Alfredo	14.026,08
Vecino Marts s.a. Vecinosa	3.892,69
Varios Clientes	<u>1.896.670,35</u>
Total de Cuentas por Cobrar	<u>4.199.746,95</u>

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El movimiento de Otras Cuentas por Cobrar al 31 de Diciembre del 2010, fue el siguiente:

	USD\$
Anticipo por Gestión de Ventas	3.836,05
Anticipo a Proveedores	19.832,49
Activos Financieros no Generados	9.673,46
Otros Créditos	<u>48.162,63</u>
Total de Otras Cuentas por Cobrar	<u>81.504,63</u>

6. INVENTARIOS

Un detalle del inventario al 31 de diciembre del 2010, es el siguiente:

	USD\$
Producto Terminado o Mercadería	789.444,60
Insumos y Suministros	<u>1.572,77</u>
Total de Inventarios	<u>791.017,37</u>

7. PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS

Durante los años 2009 y 2010, el movimiento de las propiedades, maquinarias y equipos y su depreciación, fue el siguiente:

Activos Fijos	<u>Saldo al</u> <u>31/12/09</u>	Adiciones y/o Deducciones	<u>Saldo al</u> <u>31/12/10</u>
<u>No Depreciables</u>			
Terreno	10.822,07	0,00	10.822,07
<u>Depreciables</u>			
Muebles y Enseres Costo	36.920,16	(18.355,22)	18.564,94
Vehículos Costo	258.247,82	(206.012,54)	52.235,28
Maquinarias y Equipos de Oficina Costo	102.185,36	(25.106,38)	77.078,98
	66.245,15	(34.254,38)	31.990,67
Equipos de Computación Costo			
Suman	474.420,56	(283.728,62)	190.691,94
(-) Depreciación Acum.	-372.833,87	281.755,36	-91.078,51
TOTAL ACTIVO FIJO	<u>101.586,69</u>	<u>-1.973,26</u>	<u>99.613,43</u>

8. ACTIVOS A LARGO PLAZO

Un detalle de las Inversiones a Largo plazo al 31 de Diciembre del 2010 es el siguiente:

Inversiones con Relacionadas

	USD\$
Acciones Serviesa S.A.	140.394,66
Acciones Alimentos Ecuatorianos Los Andes	280.789,33
Acciones Licores San Miguel S.A.	210.592,00
Acciones Construcciones Industriales S.A.	70.197,33
Acciones Edaser S.A.	80,00
Acciones Inboyco S.A.	4.000.000,00
Acciones Lompi S.A.	0,04
Acciones Vinamil S.A.	0,04
Total de Activos a Largo Plazo	<u>4.702.053,40</u>

9. OTROS ACTIVOS

Un detalle de Otros Activos al 31 de Diciembre del 2010 es el siguiente:

Valores por Impuestos Retenidos

	USD\$
Reclamo Retención a la Fuente año 2000	11.613,83
Reclamo Retención a la Fuente año 2001	12.553,14
Reclamo Retención a la Fuente año 2002	107.234,75
Reclamo Retención a la Fuente año 2003	70.579,11
Reclamo Retención a la Fuente año 2004	49.073,52
Retenciones Judiciales S.R.I.	40.506,22
Reclamo Retención a la Fuente año 2005	47.133,08
Reclamo Retención a la Fuente año 2009	121.202,68
Caución glosa Ice 2006	20.969,98
Caución glosa Ice 2007	36.631,47
Caución glosa Ice 2008	52.605,30
Total de Valores por Impuestos Retenidos	570.103,08

Gastos Pagados por Anticipado

	USD\$
Medidor de Luz Proalco km. 7.5	297,20
Medidor de luz Proalco km. 13.5	3,60
Arriendos	1.815,00
Total de Gastos Pagados por Anticipado	2.115,80
Total Otros Activos	<u>572.218,88</u>

10. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Un detalle de las Cuentas por Pagar Proveedores al 31 de Diciembre del 2010 es el siguiente:

<u>Locales</u>	USD\$
Cuentas Relacionadas	2.412.982,01
Proveedores Locales	2.293,82
 <u>Exterior</u>	
Proveedores del Exterior	400.599,77
 Total de Cuentas por Pagar Proveedores	2.815.875,60

11. OBLIGACIONES FINANCIERAS POR PAGAR

Un detalle de las Obligaciones Financieras por Pagar al 31 de Diciembre del 2010 es el siguiente:

	USD\$
Bancos Locales: Bolivariano # 97826(1)	284.722,18
Bancos Locales: Bolivariano # 163305(2)	50.000,00
Bancos Locales: Bolivariano # 177198(3)	1.000.000,00
Bancos del Exterior: Banco Paribas (4)	200.000,00
Bancos del Exterior: Banco Paribas (5)	1.500.000,00
Bancos del Exterior: Banco Paribas (6)	1.200.000,00
Bancos del Exterior: Banco Paribas (7)	450.000,00
 Total de Obligaciones Financieras por Pagar	4.684.722,18

1.- Bco. Bolivariano # 97826 La Compañía adquirió un préstamo con fecha 15 de Mayo del 2009, por el valor de **\$1.366.666,73** con una tasa del 8.95%, cuyo vencimiento es el 13 de Mayo del 2011. Quedando un saldo al 31 de Diciembre del 2010 de **\$284.722,18**

2.- Bco. Bolivariano # 163305 La Compañía adquirió un préstamo con fecha 12 de Febrero del 2010, por el Valor de \$ 300.000,00 con una tasa del 8.83% cuyo vencimiento es el 11 de Febrero del 2011. Quedando un saldo al 31 de Diciembre del 2010 de \$50.000

3.- Bco. Bolivariano # 177198 La Compañía adquirió un préstamo con fecha de 9 de Diciembre del 2010, por el valor de \$ 1.000.000,00 con una tasa del 8% cuyo vencimiento es el 10 de Junio del 2011.

4.- Bco. Parabis (1) La compañía adquirió un préstamo con fecha 9 de Diciembre del 2010, por el valor de \$ 200.000.00 con una tasa del 1.53250% cuyo vencimiento es el 05 de Diciembre del 2011.

5.- Bco. Parabis (2) La Compañía adquirió un préstamo con fecha 17 de Diciembre del 2010 cuyo valor es de \$ 1.500.000,00 con una tasa del 1.53388% y cuyo vencimiento será el 12 de Diciembre del 2011.

6.- Bco. Parabis (3) La Compañía adquirió un préstamo con fecha 17 de Diciembre del 2010, con un valor de \$ 1.200.000,00 con una tasa de 1.53388% cuyo vencimiento será el 12 de Diciembre del 2011.

7.- Bco. Parabis (4) La Compañía adquirió un préstamo con fecha 9 de diciembre del 2010 con un valor de \$ 450.000,00 con una tasa de 1.5325% cuyo vencimiento será el 5 de Diciembre del 2011.

12. OBLIGACIONES POR PAGAR SOCIOS

Un detalle de las Obligaciones por Pagar Socios al 31 de Diciembre del 2010 es el siguiente:

	USD\$
Socios	170.865,47
TOTAL OBLIGACIONES POR PAGAR SOCIOS	170.865,47

13. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS POR PAGAR

Un detalle de las Obligaciones Tributarias por Pagar al 31 de Diciembre del 2010 es el siguiente:

<u>Impuesto al Valor Agregado</u>	USD\$
Impuesto al Valor Agregado	45.480,74
30% Retención del IVA	315,64
70% Retención del IVA	7.391,25
100% Retención del IVA	267,91
<u>Retenciones en la Fuente</u>	
Impuestos retenidos a empleados	4.708,13
1% Retención en la Fuente	9.480,97
8% Retención en la Fuente	555,37
2% Retención en la Fuente	2.818,45
25% Retención en la fuente	8.476,64
10% Retención en la fuente	35,66
<u>Impuesto a la Renta</u>	
Impuesto a la Renta	21.541,83
Total de Obligaciones Tributarias por Pagar	<u>101.072,59</u>

14. OBLIGACIONES CON EL I.E.S.S.

Un detalle de las Obligaciones con el I.E.S.S. al 31 de Diciembre del 2010 es el siguiente:

	USD\$
Aportes al I. E. E. S.	14.544,32
Préstamos al I. E. E. S.	3.337,71
Total de Obligaciones con el I. E. E. S.	<u>17.882,03</u>

15. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS

El saldo de las Obligaciones con Empleados al 31 de Diciembre del 2010 es el siguiente:

	USD\$
Décimo Tercer Sueldo	5.793,56
Décimo Cuarto Sueldo	10.126,47
Fondo de Reserva	5.130,95
Incentivos en ventas	12.823,00
Participación de Empleados	136.138,05
Total de Obligaciones con los Empleados	<u>170.012,03</u>

16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El saldo de Otras Cuentas por Pagar al 31 de Diciembre del 2010 es el siguiente

	USD\$
Otros descuentos Roles	6.556,39
Proveedores Otros Servicios	6.325,19
Retenciones Judiciales	<u>110,00</u>
Total de Otras Cuentas por Pagar	<u>12.991,58</u>

17. PROVISION PARA LA JUBILACION PATRONAL

Un detalle de las Obligaciones Financieras por Pagar a Largo Plazo al 31 de Diciembre del 2010 es el siguiente:

<u>Provisión para Beneficios de Empleados</u>	USD\$
Jubilación Patronal	<u>474.512,00</u>
Total de Oblig. Financ. por Pagar a Largo Plazo	<u>474.512,00</u>

18. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2010, el Capital Social consiste en **1.000.000** de participaciones nominativas de **US \$ 0,04** cada una, por lo que su Capital Social suscrito y pagado es de **US \$ 40.000,00**, y no ha sufrido modificaciones durante el año 2010, esta cuenta se presenta de la siguiente manera:

	USD\$
Peña Mafalda Valle de	5.000,00
Peña Valle Cecilia Mafalda	3.000,00
Peña Valle Ana María	3.000,00
Peña Valle María del Carmen	3.000,00
Peña Valle María Eugenia	3.000,00
Glastonbury Trading S. A.	22.000,00
Peña Valle Miguel Emilio	<u>1.000,00</u>
Total Capital Social	<u>40.000,00</u>

19. APORTACIONES DE SOCIOS

Al 31 de Diciembre del 2010, el Aporte de los Socios para Futuras Capitalizaciones es de **US \$501.861,83**, y no ha sufrido modificaciones durante el año, cabe recalcar que en el año 2008 los socios realizaron aportes según el detalle que se muestra a continuación:

		USD \$
Años Anteriores		1.861,83
Año 2008		
# Comprobante de transacción	Socios	
17328257	Ing. Miguel Peña V.	12.500,00
17328258	Cecilia de Chávez	37.500,00
14988933	Ana Maria Peña	37.500,00
14988934	Maria Eugenia Peña	37.500,00
14988670	Maria del Carmen Peña	37.500,00
14988669	Mafalda Valle	62.500,00
12137063	Glanstonbury Trading	275.000,00
Total de Aportaciones		<u>501.861,83</u>

20. PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores, el 15% de la Utilidad del Ejercicio 2010, calculadas antes del Impuesto a la Renta.

	USD \$
Utilidad Contable 2010	<u>907.587,03</u>
Base 15% Participación Trabajadores	<u>907.587,03</u>
15% Participación Trabajadores	<u>136.138,05</u>

21. IMPUESTO A LA RENTA

La Provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre 2010, ha sido calculada aplicando las tasas del 25% y respectivamente.

En el reglamento para la aplicación de régimen tributario interno, en su capítulo VII sección I Art. 51.- Tarifa para sociedades y establecimientos permanentes.- Las sociedades calcularán el impuesto a la renta causado aplicando la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 25% sobre el resto de las utilidades.

Para que las sociedades puedan obtener la reducción de diez puntos porcentuales sobre la tarifa del impuesto a la renta, deberán efectuar el aumento de capital por el valor de las utilidades reinvertidas. La inscripción de la correspondiente escritura en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en el que se generaron las utilidades materia de reinversión, constituirá un requisito indispensable para la reducción de la tarifa del impuesto.

Las sociedades deberán destinar el valor de la reinversión exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo.

El valor máximo que será reconocido por la administración tributaria para efectos de la reducción de la tarifa impositiva como consecuencia de la reinversión, se calculará a partir de la utilidad contable, a la cual se disminuirá el monto de la participación a los trabajadores calculado con base en las disposiciones de este reglamento, pues constituye un desembolso real del efectivo.

El resultado de la operación anterior será considerado como la Utilidad Efectiva la misma que se verá afectada por lo siguiente:

1. La disminución de la tarifa del impuesto a la renta de 25% a 15% pues este ahorro de efectivo puede ser reinvertido; y,
2. La reserva legal del 0%, 5% o 10% según corresponda, pues el valor que no es susceptible de reinversión.

Un detalle del 25% del Impuesto a la Renta a Diciembre del 2010 es el siguiente:

	USD\$
Utilidad Contable 2010	907.587,03
(-) 15% Participación Trabajadores	136.138,05
(+) Gastos No deducibles	13.217,71
(-) Deducción por Pago Trabajadores con discapacidad	6.270,98
Saldo Gravable para el cálculo del Impuesto 25%	778.395,71
25% Impuesto a la Renta	194.598,93

22. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañía exige que las Compañías Limitadas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor del 5% de las utilidades hasta igualar por lo menos el 20% del Capital Social de la compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la compañía, puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdidas en operaciones al 31 de diciembre del 2010

23. CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR CON REAJUSTE PACTADO SOBRE EL CAPITAL

No existen cuentas por cobrar y por pagar con reajuste pactado sobre el capital.

24. PROVISIONES DE IMPUESTOS, BENEFICIOS SOCIALES Y JUBILACION PATRONAL

No hay incrementos significativos en las Provisiones de Impuestos y Beneficios Sociales; mientras que en la Provisión para Jubilación Patronal se refleja un incremento de \$ 50.675,48 con relación al año 2009.

	<u>2010</u>	<u>2009</u>	<u>Incremento</u>
Provisión para Jubilación Patronal	474.512,00	423.836.52	50.675,48

25. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

No se registran activos y pasivos contingentes.

26. COMENTARIOS SOBRE EL USO LEGAL DE SOFTWARE

La Compañía Productos Alimenticios y Licores Cía. Ltda. Proalco, Sí cumple de manera fidedigna con el uso legal de programas que han sido instalados en sus computadoras, de acuerdo con las Normas sobre Propiedad Intelectual y Derechos de Autor según Resolución N° 04.Q.IJ.001 publicada en el Registro Oficial N° 289 de Marzo 10 del 2004 y no presenta novedades al respecto.

27. ACONTECIMIENTOS RELEVANTES HASTA LA FECHA DE EMISION DEL INFORME

Con resolución No. 06.Q.ICI.004 de 21 de agosto del 2006 la Superintendencia de Compañía adopto las Normas Internacionales de Información Financiera NIFF y determino que obligatoriamente las apliquen todas las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia, a partir del ejercicio económico 2009, disposición que fue ratificada el 3 de julio de 2008 con Resolución No. ADM 08199.

Posteriormente esta Superintendencia dicto la Resolución No.08.G.DSC.010 de 29 de noviembre de 2008, en la cual introdujo un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIFF. Y también de acuerdo al art. 39 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno.