

► **PROALCO Cia. Ltda.**

INDICE

	<u>PAGINA</u>
1 INFORME DEL GERENTE GENERAL	1
2 ESTADO DE RESULTADOS	2
3 BALANCE GENERAL	3
4 ANALISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	4
5 INFORME DE COMISARIO	5 a 8

Guayaquil, 28 de Abril del 2008

SEÑORES

PRODUCTOS ALIMENTICIOS Y LICORES CIA. LTDA.
PROALCO CIA. LTDA.

ATN: SR. PRESIDENTE ING. MIGUEL PEÑA VALLE
SRS. SOCIOS

Ciudad.

De mis consideraciones:

Presento a ustedes el Estado de Resultados; Balance General; Análisis de los Estados
Financieros; e Informe de Comisario, correspondiente al ejercicio económico del año 2007.

INFLACION	2007	2006
	3,32%	2,87%

RESULTADO	2007 REAL	2007 PRESP.	VARIACION REAL VS. PRESP.	%	2006 REAL	VARIACION 2007 VS. 2006	%
VENTAS NETAS	14.505.781	14.772.169	-266.388	-2%	13.584.202	921.579	6%
COSTO	10.903.693	11.300.709	-397.016	-4%	10.408.623	495.070	5%
UTILIDAD BRUTA	3.602.088	3.471.460	130.628	4%	3.175.579	426.509	12%
GASTOS	3.432.999	3.164.496	268.503	8%	3.162.062	270.937	8%
OTROS ING/EGR.	20.010	-6.000	26.010	-434%	33.289	-13.279	-66%
UTILIDAD NETA	189.099	300.964	-111.865	-37%	46.806	142.293	75%

GASTOS

- (1) Provisión a diciembre 31/07 Jubilación Patronal de los empleados por el valor de USD \$ 278.898,18 no presupuestados

VENTAS

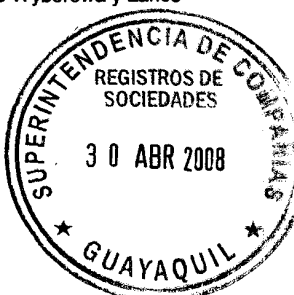
ANÁLISIS DE VENTAS POR LINEA

LINEA	2007 REAL	2007 PRESP.	VARIACION REAL VS. PRESP.	%	2006 REAL	VARIACION 2007 VS. 2006	%
San Miguel	2.415.888,00	2.495.434,00	-79.546,00	-3%	2.294.983,00	120.905,00	5%
Durazno los andes	246.980,00	243.704,00	3.276,00	1%	219.061,00	27.919,00	11%
Arbolito	844.625,00	944.489,00	-99.864,00	-11%	869.978,00	-25.353,00	-3%
Los Andes	5.703.343,00	5.811.423,00	-108.080,00	-2%	5.698.095,00	5.248,00	0%
House of Lords	1.934.506,00	1.425.761,00	508.745,00	36%	1.206.536,00	727.970,00	38%
Niágara Spray	116.178,00	126.459,00	-10.281,00	-8%	109.690,00	6.488,00	6%
Aceite Mazola	1.361.449,00	1.453.801,00	-92.352,00	-6%	1.323.865,00	37.584,00	3%
Budweiser	1.589.182,00	1.657.398,00	-68.216,00	-4%	1.418.050,00	171.132,00	11%
Tabasco	97.768,00	178.643,00	-80.875,00	-45%	110.276,00	-12.508,00	-13%
Blody Mary	-7,00	0,00	-7,00		7.082,00	-7.089,00	101271%
100 Pipers	118,00	113.606,00	-113.488,00	-100%	47.668,00	-47.550,00	-40297%
Queen Anne	55.160,00	286.398,00	-231.238,00	-81%	177.910,00	-122.750,00	-223%
Larios	25.511,00	19.432,00	6.079,00	31%	53.335,00	-27.824,00	-109%
Wyborowa	38.229,00	15.621,00	22.608,00	145%	47.673,00	-9.444,00	-25%
Vodka Aria	76.851,00	0,00	76.851,00				0%
TOTAL	14.505.781,00	14.772.169,00	-266.388,00	-2%	13.584.202,00	844.728,00	6%

- (1) En Mayo Pernod Ricard nos comunico que las marcas 100 Pipers, Queen Anne y Wyborowa pasaban a su otro representante, Cordovez
- (2) La marca House of Lords que tambien pertenece a PR sigue representada por Proalco (contrato) y reemplaza las ventas de 100P y QA.
- (3) La marca Larios fue vendida por Pernod Ricard a Jim Beam y el nuevo representante solicito la marca para su representante en Ecuador
- (4) Se lanzo la marca de Aria en reemplazo de Wyborowa y Larios

Muy Atentamente,

ING. AXEL REICH BITTNER
GERENTE GENERAL



**PRODUCTOS ALIMENTICIOS Y LICORES CIA LTDA. PROALCO
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

VENTAS		15.410.677,84
(-) Devoluciones en ventas	560.117,72	
(-) Descuentos en ventas	344.778,67	904.896,39
VENTAS NETAS		14.505.781,45
Costo de Ventas Neto		10.903.693,20
 UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		 3.602.088,25
 Gastos operacionales		
Gastos del personal	1.064.515,54	
Gastos de mantenimiento	59.444,37	
Gastos servicios con terceros	539.265,52	
Gastos de movilización	67.610,21	
Gastos de publicidad	370.935,69	
Gastos de vehículos	106.429,76	
Gastos financieros	919.545,69	
Otros gastos	305.252,74	3.432.999,52
 UTILIDAD/(-) PERDIDA OPERACIONAL		 169.088,73
 Ingresos no operacionales		
Intereses ganados	3.957,78	
Utilidad en venta de Activos Fijos	3.571,43	
Ingresos extraordinarios	13.394,41	
Dividendos percibidos locales	2.606,16	
Egresos Extraordinarios	(3.519,38)	20.010,40
 RESULTADOS DEL EJERCICIO		 189.099,13
 <u>PARTICIPACION E IMPUESTOS</u>		
15% PARTICIPACION EMPLEADOS	28.364,87	
25% IMPUESTO RENTA DE LA COMPAÑIA	38.684,54	67.049,41
UTILIDAD NETA - CIERRE EJERCICIO		122.049,72

**BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES

ACTIVOS DISPONIBLES

Caja	2.092,50	
Bancos	63.598,48	65.690,98

ACTIVOS EXIGIBLES

Cartera	3.885.627,94	
Reclamos fiscales	467.293,06	
Otros reclamos	32.020,55	
Préstamos personal	9.558,41	
Anticipos a viajeros	2.050,00	
Anticipo a proveedores	379,81	
Cuentas relacionadas	0,00	
Otras cuentas por cobrar	9.745,28	
Reserva cuentas incobrables	(197.060,23)	4.209.614,82

ACTIVOS REALIZABLES

Producto terminado	968.741,88	
Insumos y suministros	16.550,50	
Importaciones en tránsito	10.840,21	
Impuestos anticipados	230.915,76	
Seguros anticipados	33.909,58	
Arriendos anticipados	487,67	
Otros gastos anticipados	0,00	1.261.445,60

TOTAL ACTIVOS CORRIENTES

5.536.751,40

NO CORRIENTES

ACTIVOS FIJOS

Muebles y enseres	36.695,16	
Dep. acum. de muebles y enseres	(24.337,39)	
Vehículos	298.417,46	
Depreciación acumulada de vehículos	(181.900,64)	
Maquinarias y equipos de oficina	84.696,39	
Depreciación acumulada maq. y eq. oficina	(41.921,48)	
Equipos de computación al costo	44.809,19	
Depreciación acumulada Equipos comput.	(24.257,88)	
Terrenos	10.822,07	203.022,88

ACTIVOS FIDUCIARIOS

Inversiones a largo plazo	4.704.242,58	
---------------------------	--------------	--

OTROS ACTIVOS

Depositos en Garantía	1.920,80	
-----------------------	----------	--

TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES

4.909.186,26

TOTAL DEL ACTIVO

10.445.937,66

PASIVOS

PASIVOS CORRIENTES

PASIVOS EXIGIBLES

Préstamos Bancarios	1.304.020,14	
Proveedores del exterior	648.636,30	1.952.656,44

CUENTAS POR PAGAR

Cuentas relacionadas	1.728.739,05	
Intereses acumulados por pagar	0,00	
Socios	187.050,71	
Otras Cuentas por pagar	68.444,57	1.984.234,33

OTROS PASIVOS CORRIENTES

Sueldos y obligaciones sociales	52.791,07	
Obligaciones patronales	12.950,61	
Otras provisiones	28.364,87	94.106,55

OBLIGACIONES FISCALES

Impuestos Retenidos empleados	2.211,18	
Impuesto a la Renta	38.684,54	
Impuesto al Valor Agregado	30.633,53	
Retenciones I.V.A.	38.697,92	
Retenciones en la fuente	20.346,67	130.573,84

TOTAL DE PASIVOS CORRIENTES

4.161.571,16

PASIVOS A LARGO PLAZO

Montego Bay investment	5.478.898,22	
------------------------	--------------	--

PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

CAPITAL

Capital Social	40.000,00	
Aporte Futuras capitalizaciones	1.861,83	41.861,83

RESERVAS

Reserva Legal	8.000,00	
Reserva Facultativa	19.433,11	
Reserva de capital	477.836,26	505.269,37

RESULTADOS

Utilidades no distribuidas	183.650,84	
Pérdidas años anteriores	(47.363,48)	
Utilidad del ejercicio	122.049,72	258.337,08

TOTAL PATRIMONIO

805.468,28

TOTAL DEL PASIVO

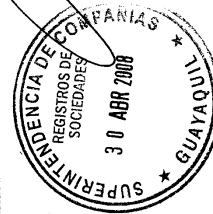
10.445.937,66

(USO CONFIDENCIAL)

PROALCO CIA. LTDA.
ANALISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE ENERO A DICIEMBRE DEL 2007

ANALISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PERIODO
ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DEL 2007

DESCRIPCION	REAL 2007	%	PPTO 2007	%	VARIAC 2007 vs PTO.	%	REAL 2006	%	REAL 2005	%
Ventas Brutas	15,410,677.84		14,772,169.18		638,508.66		14,372,581.00		13,607,670.56	
Descuentos en Ventas	(344,778.67)				(344,778.67)		(292,890.83)		(220,770.76)	
DEVOLUCIONES en Ventas	(560,117.72)				(560,117.72)		(495,497.90)		(395,400.13)	
VENTAS NETAS	14,505,781.45	100.00	14,772,169.18	100.00	(266,387.73)	-1.80	13,584,202.27	100.00	12,991,499.67	100.00
Costo de Venta	10,903,693.20	75.17	11,300,709.40	76.50	(397,016.20)	-3.51	10,408,622.68	76.62	9,938,732.87	76.50
UTILIDAD BRUTA	3,602,088.25	24.83	3,471,459.78	23.50	130,628.47	3.76	3,175,579.59	23.38	3,052,766.80	23.50
GASTOS OPERACIONALES										
Gastos de Personal	1,064,515.54	31.01	774,852.72	24.49	289,662.82	37.38	676,811.87	19.71	632,427.83	20.00
Gastos de Mantenimiento	59,444.37	1.73	14,235.93	0.45	45,208.44	317.57	16,046.00	0.47	17,435.51	0.55
Gastos de Servicios de Terceros	539,265.52	15.71	523,948.56	16.56	15,316.96	2.92	603,003.75	17.56	554,921.00	17.55
Gastos de Movilización	67,610.21	1.97	63,279.45	2.00	4,330.76	6.84	55,544.90	1.62	105,976.87	3.35
Mant. Desarrollo de Negocios		0.00		0.00		0.00	4,341.58	0.13	5,158.06	0.16
Publicidad	370,935.69	10.81	386,838.86	12.22	(15,903.17)	-4.11	365,446.55	10.65	317,111.12	10.03
Gastos de Oficina		0.00		0.00		0.00	21,158.28	0.62	19,292.60	0.61
Gastos de Depreciación		0.00		0.00		0.00	78,650.43	2.29	64,206.16	2.03
Gastos Mant. Vehículos	106,429.76	3.10	123,393.74	3.90	(16,963.98)	-13.75	120,370.13	3.51	113,821.38	3.60
Gastos Financieros	919,545.69	26.79	974,974.65	30.81	(55,428.96)	-5.69	1,022,920.46	29.80	1,015,943.45	32.13
Otros gastos	305,252.74	8.89	302,971.94	9.57	2,280.80	0.75	197,768.51	5.76	192,439.46	6.09
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	3,432,999.52	23.67	3,164,495.85	21.42	268,503.67	8.48	3,162,062.46	23.28	3,038,733.44	23.39
UTILIDAD OPERACIONAL	169,088.73	1.17	306,963.33	2.08	(137,875.20)	-44.92	13,517.13	0.10	14,033.36	0.11
Otros (Ingresos)	(23,529.78)	-0.16		0.00	(23,529.78)		(33,692.51)	-0.25	(58,809.92)	-0.45
Otros Egresos	3,519.36	0.02	6,000.00	0.04	(2,480.62)	-41.34	403.38	0.00	8,875.36	0.07
UTILIDAD (PERDIDA)	189,069.13	1.30	300,963.33	2.04	(111,894.20)	-37.17	46,806.26	0.34	63,967.92	0.49
Amortización pérđ. Años anteriores										
15 % Particip. de Trabaj.	28,364.87		45,144.59		(16,779.72)		7,045.78		9,886.22	
(-) 100% Otras rentas exentas	5,131.10						8,008.08		32,793.57	
(-) Dividendos percibidos locales	2,606.16						999.42		606.86	
(+) Gastos no deducibles en el país	580.58						165.62			
(+) Particip. trabaj. atribuibles a dividendos	390.92						149.91			
(+) Particip. trabaj. atribuibles a otras rentas	769.67						1,201.21			
Base Imp. Impt. Rta.	154,738.17		255,819.34		(101,081.17)		32,269.72		22,094.99	
25 % Impto a la Renta	38,684.54		63,954.84		(25,270.29)		8,067.43		5,523.75	



**REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES****NUMERO RUC:** 0990024844001**RAZON SOCIAL:** PRODUCTOS ALIMENTICIOS Y LICORES CIA. LTDA. PROALCO**NOMBRE COMERCIAL:** PROALCO**CLASE DE CONTRIBUYENTE:** ESPECIAL**REP. LEGAL / AGENTE DE RETENCION:** REICH BITTNER AXEL RODOLFO**CONTADOR:** SANCHEZ ANDRADE GUSTAVO OSWALDO**FEC. INICIO ACTIVIDADES:** 21/06/1965**FEC. CONSTITUCION:** 21/06/1965**FEC. INSCRIPCION:** 31/10/1981**FEC. ACTUALIZACION:** 19/03/2008**ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:**

VENTA AL POR MAYOR DE ALIMENTOS

DIRECCION PRINCIPAL:

Provincia: GUAYAS Cantón: GUAYACIL Parroquia: TANQUI Ciudad: PROSPERINA Calle: AV.
PRINCIPAL Número: S/N Edificio: PROALCO Carretera: VIA A DAULE Kilómetro: 7.5 Referencia
ubicación: JUNTO A LA IMPORTADORA ANDINA Email: gsanchez@proalco.com Teléfono Trabajo:
042253708 Fax: 042250183

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

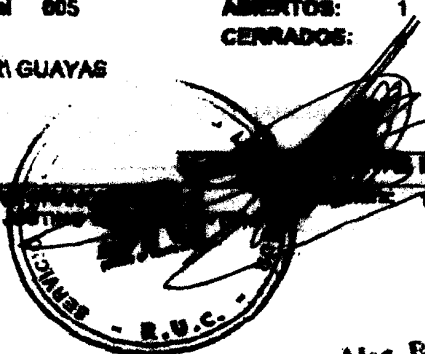
- * ANEXO DEL ICE
- * ANEXO RELACION DEPENDENCIA
- * ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- * DECLARACION DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
- * DECLARACION DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- * DECLARACION MENSUAL DE IVA
- * IMPUESTO A LA PROPIEDAD DE VEHICULOS MOTORIZADOS

DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS: del 001 al 005**ABIERTOS:** 1
CERRADOS:**JURISDICCION:** REGIONAL LITORAL SUR GUAYAS**FIRMA DEL CONTRIBUYENTE**

Usuario: ABV/231006 Lugar de emisión: GUAYACIL, GUAYAS, GUAYAS INTERNAS

ORELLANA Y

19/03/2008 11:03:34



Alex Rotund-Veljejo Villacís
DELEGADO DEL R.U.C.
Servicio de Rentas Internas
LITORAL SUR

**REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES****NUMERO RUC:** 0990024844001**RAZON SOCIAL:** PRODUCTOS ALIMENTICIOS Y LICORES CIA. LTDA. PROALCO**ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:****No. ESTABLECIMIENTO:** 001 **ESTADO:** ABIERTO **MATRIZ:** **FEC. INICIO ACT.:** 21/05/1985**NOMBRE COMERCIAL:** PROALCO**ACTIVIDADES ECONOMICAS:**

VENTA AL POR MAYOR DE ALIMENTOS

VENTA AL POR MAYOR DE BEBIDAS ALCOHOLICAS

VENTA AL POR MAYOR DE ARTICULOS DEL HOGAR

DIRECCION ESTABLECIMIENTO:

Provincia: GUAYAS Cantón: GUAYADUIL Parroquia: TARGUI Ciudadela: PROSPERINA Calle: AV.

PRINCIPAL Número: SIN Edificio: PROALCO Caminero: VIA A DAULE Kilómetro: 7.5 Email:

gsanchez@proalco.com Telefono Trabajo: 042253708 Fax: 042250153

No. ESTABLECIMIENTO: 002 **ESTADO:** CERRADO **FEC. INICIO ACT.:** 12/08/1989**NOMBRE COMERCIAL:** **FEC. CIERRE:** 30/11/1989**ACTIVIDADES ECONOMICAS:****DIRECCION ESTABLECIMIENTO:**

Provincia: PICHINCHA Cantón: QUITO Parroquia: VILLA FLORA Calle: BARTOLOME SANCHEZ

Intersección: ANTONIO BAZANTES Kilómetro: 5 1/2

No. ESTABLECIMIENTO: 003 **ESTADO:** CERRADO **FEC. INICIO ACT.:** 12/08/1989**NOMBRE COMERCIAL:** **FEC. CIERRE:** 30/11/1989**ACTIVIDADES ECONOMICAS:****DIRECCION ESTABLECIMIENTO:**

Provincia: AZUAY Cantón: CUENCA Parroquia: CUENCA Calle: LIZARDO GARCIA Número: 157

Intersección: PASO DE LOS CANARIS Telefono Domicilio: 805332

No. ESTABLECIMIENTO: 004 **ESTADO:** CERRADO **FEC. INICIO ACT.:** 12/08/1989**NOMBRE COMERCIAL:** **FEC. CIERRE:** 30/11/1989**ACTIVIDADES ECONOMICAS:****DIRECCION ESTABLECIMIENTO:**

Provincia: PICHINCHA Cantón: SANTO DOMINGO Parroquia: SANTO DOMINGO DE LOS COLORADOS

Calle: AV PUJO Número: 713 Intersección: LATACUNGA Telefono Domicilio: 755762





REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES SOCIEDADES

NUMERO RUC: 0890024944001

RAZON SOCIAL: PRODUCTOS ALIMENTICIOS Y LICORES CIA. LTDA. PROALCO

ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:

No. ESTABLECIMIENTO: 005 ESTADO: CERRADO

FEC. INICIO ACT.: 12/08/1999

NOMBRE COMERCIAL:

FEC. CIERRE.: 30/11/1999

ACTIVIDADES ECONOMICAS:

DIRECCION ESTABLECIMIENTO:

Provincia: TUNGURAHUA Cantón: AMBATO Parroquia: AMBATO Cella: AV ATAHUALPA Intersección:
CESAR CANTUN Y MIGUEL DE UNAMU

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

Usuario: ASVVZ31006

Lugar de emisión:

GUAYAQUIL/AV. FRANCISCO
ORELLANA Y JUSTINO COMAS
(WTC)



14/03/2008 11:03:34
Alex Rodríguez Villacís
DELEGADO DEL R.U.C.
Servicio de Rentas Internas
LITORAL SUR