

INFORME DE AUDITOR EXTERNO

LIMITADA DE RECTIFICACION LIRECOM S. A.

AÑO 2002

**C.P.A. AB. FERNANDO G. LOSADA
AUDITOR EXTERNO
SC - RNAE No. 228**

29 AGO 2003



LIMITADA DE RECTIFICACION LIRECOM SA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2002

INDICE

Informe de los auditores independientes

Balance general

Estado de resultados

Estado de cambio en el patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$

Dólares americano

Compañía

Limitada de Rectificación Lirecom SA.

31 DE AÑO 2003



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Guayaquil, 15 de Julio del 2003

A los señores Accionistas de
LIMITADA DE RECTIFICACION LIRECOM SA..

1. Hemos auditado el balance general de la compañía LIMITADA DE RECTIFICACION SA. al 31 de diciembre del 2002 y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y 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.
2. Excepto por lo mencionado en los párrafos 3,4, 5- siguientes, 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 una auditoria provee una base razonable para expresar una opinión.
3. Debido a que fuimos contratados con fecha posterior al 31 de diciembre del 2002, no hemos observado ni comprobado los inventarios físicos de las cuentas que conforman el rubro de inventarios, ni pudimos satisfacer de la razonabilidad de su saldo mediante otros procedimientos alternativos, por lo tanto no pudimos determinar el valor incluido en el costo de ventas es razonable.
4. La compañía durante el año 2002 registro en gastos US\$ 15.000.000 por adecuaciones y mejoras de terrenos, contraponiéndose a los principios de contabilidad Generalmente aceptados y a las normas ecuatorianas de contabilidad ya que dicho valor debió registrarse como parte de la propiedades planta y equipos, terrenos, su efecto son los gastos aumentados y los resultados del ejercicio disminuidos en dicho valor.

29 Julio 2003



5. La compañía ha considerado US\$ 54,122.14 como gastos deducibles, para efectos de elaboración de la conciliación tributaria para el año 2002, contraponiéndose a lo que estipula el Reglamento de aplicación a la Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo No. 26 numerales 7 y 8, que los reconoce como no deducibles, su efecto es una disminución en la base para el cálculo de la participación legal de trabajadores 15% y para el cálculo del impuesto a la renta 25% en dicho valor.
6. En nuestra opinión, excepto por: a) 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 los párrafos 3, 4, 5, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía LIMITADA DE RECTIFICACION SA. Al 31 de diciembre del 2002, 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 principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador



CPA. AB. Fernando Losada

SC-RNAE 228
RNC No. 2196



LIRECOM SA.**BALANCE GENERAL**
31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Expresado en dólares americanos)

<u>Activo</u>		<u>Pasivo y Patrimonio</u>	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Caja y Bancos	68,878.81	Sobregiros Bancarios	214,648.44
Documentos y Cuentas por Cobrar		Cuentas y documentos por pagar	
Clientes	97.02	Documentos	<u>359,628.04</u>
Otras Cuentas por Cobrar	<u>25,000.00</u>	25,097.02	
Inventarios	1,187,714.97	Pasivos Acumulados	10,597.32
Gastos Pagados por Anticipado	<u>66,241.55</u>	Obligaciones fiscales	<u>29,051.85</u>
Total del Activo Corriente	1,347,932.35	Total pasivo corriente	613,925.65
Propiedad Planta y Equipos	92,667.60	PASIVO A LARGO PLAZO	
Otros Activos	72.40	Compañías Relacionadas	506,159.38
		Accionistas	<u>44,860.49</u>
			551,019.87
		PATRIMONIO (según estado adjunto)	
			275,726.83
Total del Activo	<u><u>1,440,672.35</u></u>	Total del Pasivo y Patrimonio	<u><u>1,440,672.35</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 al 12 son parte integrante de los estados financieros

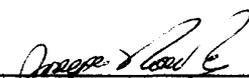
ING. Joaquín Ramírez
Presidente
LIRECOM SA.Sr. Francisco Yen Chon
Contador General Reg. No. 02590
LIRECOM SA.

LIRECOM SA.

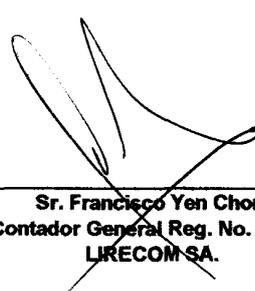
ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Expresado en dólares americanos)

Ingresos		
Ventas Aguardiente		-1,717,203.16
Costos de Produccion		
Materia Prima	1,414,491.75	
Insumos	24,510.70	
Mano de Obra Directa	39,830.43	
Gasto de Fabricacion	12,669.30	
Depreciaciones	17,186.36	1,508,688.54
Utilidad Bruta		-208,514.62
Gastos Operacionales		
Gastos Generales	83,067.33	
Depreciaciones	5,215.80	
Gastos Financieros	49,709.42	137,992.55
Otros Ingresos		-126.73
Utilidad antes deducion de Impuestos		-70,648.80
15% Participacion Legal a Trabajadores		10,597.32
Utilidad despues de deducccion del 15% Trabajadores		-60,051.48
25% Impuesto a la Renta		15,012.87
Utilidad Neta		<u>-45,038.61</u>

Las notas explicativas anexas 1 al 12 son parte integrante de los estados financieros



Ing. Joaquin Ramirez
Presidente
LIRECOM SA.



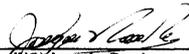
Sr. Francisco Yen Chon
Contador General Reg. No. 02590
LIRECOM SA.

LIRECOM SA.

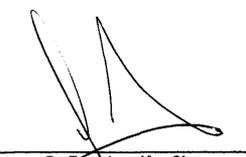
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002
(Expresado en dólares americanos)

	Capital Suscrito	Reserva legal	Reserva Facultativa	Reserva de capital	Resultado Acumulado	Resultados del ejercicio	Total
Saldos al 1 de enero del 2002	1,600.00	5,305.93	4,056.15	188,944.47	30,781.67	29,822.11	260,510.33
<u>Registro de dividendo por pagar a accionistas</u>							-
Ramirez Marcillo Joaquin						-13,419.95	-13,419.95
Ramirez Loo Faraday						-10,437.74	-10,437.74
Ramirez Marcillo Colon						-5,964.42	-5,964.42
Utilidad operacional año 2002						70,648.80	70,648.80
<u>Apropiaciones de Utilidad 2002</u>							
15% Participación Trabajadores						-10,597.32	-10,597.32
25% Impuesto a la Renta						-15,012.87	-15,012.87
Saldo al 31 de diciembre del 2002	1,600.00	5,305.93	4,056.15	188,944.47	30,781.67	45,038.61	275,726.83

Las notas explicativas anexas 1 al 12 son parte integrante de los estados financieros



ING. Joaquín Ramirez
Presidente
LIRECOM SA.



Sr. Francisco Yen Chon
Contador General Reg. No. 02590
LIRECOM SA.

LIRECOM SA.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002****En Dólares Americanos**

Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Operación

Efectivo Recibido de Clientes	1,978,832.63
Efectivo Pagado a Proveedores, empleados y otros	(1,572,847.77)
Intereses Pagdos	(49,709.42)
Impuesto a la Renta y Participacion Trabajadores	(34,460.99)
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Operación	321,814.45

Flujo de Efectivo Utilizado en Actividades de Inversion

Compra de Activos Fijos	(13,168.16)
Flujo de Efectivo Utilizado en Actividades de Inversión	(13,168.16)

Flujo de Efectivo Utilizado en Actividades de Financiamiento

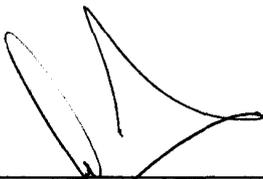
Obligaciones Bancarias	0.00
Documentos por Pagar	(16,775.44)
Accionistas	(7,240.98)
Flujo de Efectivo Utilizado en Actividades de Financiamiento	(24,016.42)

Aumento neto del efectivo	284,629.87
Sobregiro Bancario contable	(311,326.97)
Efectivo y equivalentes del efectivo al inicio del año	95,575.91
Efectivo y equivalentes del efectivo al final del año	68,878.81

Las notas explicativas anexas 1 al 12 son parte integrante de los estados financieros



ING. Joaquín Ramírez
Presidente
LIRECOM SA.



Sr. Francisco Yen Chon
Contador General Reg. No. 02590
LIRECOM SA.

LIMITADA DE RECTIFICACION LIRECOM SA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

NOTA 1 - OPERACIONES

La Compañía LIMITADA DE RECTIFICACION LIRECOM SA., fue constituida en la ciudad de Portoviejo provincia de Manabí mediante escritura pública el 29 de agosto de 1988, e inscrita en el Registro Mercantil con fecha octubre 28 de 1988, bajo el número 196 y anotado en el repertorio general tomo No. 6, para dar cumplimiento a la resolución No. 88.4.2.1.0088 de la Superintendencias de Compañías con fecha octubre 12 de 1988. Cifrándose estrictamente a los párrafos 61, 62 y 63 del marco de conceptos para la preparación y presentación de los estados financieros escogidos por la Norma Ecuatoriana de Contabilidad y al artículo 30 sección dos del reglamento de Aplicación de la ley de Régimen Tributario Interno.

La actividad principal de la compañía es la compra de Aguardiente a los cañicultores nacionales, para rectificarlo y luego venderlo a la Compañía Embotelladora Industrial Licorera Manabí SA. CEILMACA.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros -

Los estados financieros han sido preparados con base a las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, las cifras presentadas por la compañía son presentadas en dólares americanos.

b) Efectivo y equivalentes del efectivo -

Incluye efectivo de los fondos de caja general y depósitos en bancos o menos, neto de sobregiros bancarios. (Véase nota 3).

c) Cuentas por cobrar

La compañía entrega anticipos de dinero en efectivo a los cañicultores los que ayudaran a los mismos para solventar gastos de sembrío y cosecha de la caña de Azúcar, estos valores serán liquidados al momento de la entrega del aguardiente de caña

d) Inventarios

Incluyen Materia prima AGUARDIENTE DE CAÑA que la compañía adquiere de sus proveedores los cañicultores, el aguardiente es ingresado en litros a los tanques de reservorios que posee en sus instalaciones, son contabilizados al costo de adquisición y valorizados según el método del costo promedio de compra.

Dentro del proceso de rectificación del aguardiente se le es considerada una merma de 6% (merma para rectificación de aguardiente y alcohol, para cabezas y colas) según lo estipula el artículo No. 177 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno que menciona los porcentajes máximos de mermas; del total de aguardiente que es ingresado al proceso asumiendo dicha merma al costo de producción, la compañía no cuenta con un sistema de costos de producción.

e) Propiedad, planta y equipos –

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 de producción emitidas y producidas dentro del periodo.

Las tasas estimadas y utilizadas por la compañía para aplicar la depreciación a las Propiedades Planta y Equipos son los que se explica en el artículo No. 26 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno siguiendo el método de línea recta, los porcentajes utilizados son los siguientes:

	%
	Porcentajes
Edificios	5
Instalaciones	10
Maquinarias	10
Equipos y Muebles	10
Vehículos	20

f) Provisión para el impuesto a la renta

La provisión para 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.

g) 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.

h) Reserva Legal

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), según lo estipula la Ley de Compañías.

NOTA 3 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre del 2002 se compone de la siguiente manera:

	US\$
Caja	30,894.84
Bancos	37,983.97 (a)
Sobregiro Bancario (Banco Internacional)	<u>(214,648.44) (b)</u>
Total Efectivo y Equivalentes	(145,769.63)

- (a) Comprenden US\$ 1,347.34 correspondiente al Banco Comercial Manabí y US\$ 36,636.63 que corresponden a dinero depositado en Filanbanco, institución en proceso de liquidación.
- (b) Comprende un sobregiro contable que la compañía mantiene en sus registros a diciembre 31 del año 2002.

NOTA 4 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2002 incluye principalmente:

	US\$
Materia Prima	1,185,560.36
Insumos	<u>2,154.61</u>
	<u>1,187,714.97</u>

NOTA 5 – PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del año 2002, lo conforman valores retenidos a la compañía por concepto de retenciones en la fuente que le efectuaron a la compañía, y anticipo al impuesto a la renta, los que serán utilizados como crédito fiscal para el pago del impuesto a la renta.

NOTA 6 – PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS

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

	US\$	<u>Tasa anual de depreciación</u>
Edificio	91,859.81	5%
Maquinaria y equipos	134,386.73	10%
Muebles y enseres de oficina	2,852.40	10%
Vehiculos	<u>26,078.94</u>	20%
	255,177.88	
Menos - Depreciacion Acumulada	<u>(180,668.27)</u>	
	74,509.61	
Terrenos	16,545.83	
Construcciones en curso	<u>1,612.16</u>	
	<u>92,667.60</u>	

El movimiento del rubro durante el año es el siguiente:

Saldo al 1 de enero de 2002	101,901.60
Adiciones, compras	13,168.16
Depreciación	<u>(22,402.16)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2002	92,667.60

NOTA 7- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2002 incluye principalmente:

- (a) US\$ 359,440.47 que comprende valores pendientes de pago por compra de materia prima (Aguardiente de Caña e insumos realizados por la compañía los cuales son utilizados en el proceso de rectificación del agua ardiente, sus cancelaciones los primeros meses del año 2003.

NOTA – 8 OBLIGACIONES FISCALES - OBLIGACIONES CON EL SEGURO SOCIAL

Comprende las obligaciones que mantiene la empresa con el servicio de Rentas Internas, las que serán canceladas el primer mes del año 2003.

NOTA – 9 TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2002 las transacciones entre Compañías Relacionadas es el siguiente.

	Cuentas por pagar
DIMANCIA SA.	
Saldo al 1 de enero del 2002	230,584.28
Prestamos	66,000.00
Saldo al 31 de diciembre de 2002	<u>296,584.28</u>
CEILMACA CA.	
Saldo al 1 de enero del 2002	-
Ventas de Aguardiente año 2002	-1,465,000.00
Pagos en efectivo	1,480,000.00
Prestamos	250,000.00
Compra de inventarios	11,600.06
Transferencia de cuentas	-67,024.96
Saldo al 31 de diciembre de 2002	<u>209,575.10</u>
TOTAL	<u>506,159.38</u>

NOTA – 10 TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS

	Cuentas por pagar
Joaquín Ramírez Marcillo	
Saldo al 1 de enero del 2002	22,279.36
Provision de dividendos	20,662.70
Pago de dividendos en efectivo	- 13,419.95
Transferencias de deuda	15,300.00
Otras deudas	38.38
Saldo al 31 de diciembre del 2002	<u>44,860.49</u>
Faraday Ramírez Loor	
Saldo al 1 de enero del 2002	-
Provision de dividendos	10,437.74
Pago de dividendos en efectivo	- 10,437.74
Saldo al 31 de diciembre del 2002	<u>-</u>
Colón Ramírez Marcillo	
Saldo al 1 de enero del 2002	-
Provision de dividendos	5,964.43
Pago de dividendos en efectivo	- 5,964.43
Saldo al 31 de diciembre del 2002	<u>-</u>
TOTAL	<u><u>44,860.49</u></u>

NOTA - 11 IMPUESTO A LA RENTA

Situación fiscal -

La compañía ya ha sido revisada por las autoridades fiscales por el periodo de 1996 elaborándose un acta de fiscalización No. 130861, con fecha enero 27 de 1998, hasta la fecha de elaboración de este informe la administración tributaria no ha emitido ninguna orden de determinación tributaria por los periodos posteriores.

Conciliación Tributaria

Utilidad contables antes Impuesto a la Renta y Participacion Trabajadores	70,648.80
15% Participacion Legal a Trabajadores	-10,597.32
Utilidad despues de deduccion del 15% Participacion Trabajadores	<u>60,051.48</u>

Calculo del Impuesto a la Renta Causado

Utilidad contables antes Impuesto a la Renta y Participacion Trabajadores	70,648.80
15% Participacion Legal a Trabajadores	-10,597.32
Utilidad o perdida gravable	60,051.48
25% Impuesto a la Renta Causado	-15,012.87
Utilidad Neta	<u>45,038.61</u>

Conciliacion	
25% Impuesto a la Renta Causado	15,012.87
Retenciones en la fuente	-17,172.04
Saldo a favor del contribuyente	-2,159.17

NOTA - 12 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2002 y la fecha de emisión de este informe 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.