

35-035

LIMITADA DE RECTIFICACION LIRECOM SA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2003

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



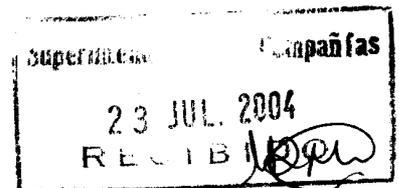
Abreviaturas usadas:

US\$

Dólares americanos

Compañía

Limitada de Rectificación Lirecom SA.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Guayaquil, 1 de Julio del 2004

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 2003 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 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 una auditoria provee una base razonable para expresar una opinión.
3. Debido a que fuimos contratados con fecha posterior al 31 de diciembre del 2003, 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 si el valor incluido en el costo de ventas es razonable.
4. En nuestra opinión, excepto por: a) el efecto de los ajustes, reclasificaciones y/o divulgaciones adicionales, si las hubiere, que podrian haber sido determinados de no haber mediado la limitación en el alcance de nuestro trabajo mencionado en el párrafo 3, 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 2003, 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 2003
 (Expresado en dólares americanos)

<u>Activo</u>		<u>Notas</u>	<u>Pasivo y Patrimonio</u>		<u>Notas</u>
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Caja y Bancos	75.052,91	3	Sobregiros Bancarios	221.397,81	
Documentos y Cuentas por Cobrar			Cuentas y documentos por pagar		
Clientes	97,02		Anticipo de clientes	50.000,00	
Préstamos a empleados	1.050,00		Documentos	319.295,76	7
Otras Cuentas por Cobrar	<u>32.582,75</u>				
	33.729,77		Pasivos Acumulados	14.209,07	
Inventarios	1.224.998,58	4	Obligaciones fiscales	<u>28.788,35</u>	8
Gastos Pagados por Anticipado	<u>41.199,54</u>	5			
	1.374.980,80		Total pasivo corriente	633.690,99	
Total del Activo Corriente			PASIVO A LARGO PLAZO		
Propiedad Planta y Equipos	141.881,27	6	Compañías Relacionadas	526.159,38	9
Otros Activos	72,40		Accionistas	<u>46.967,15</u>	10
			PATRIMONIO (según estado adjunto)	310.116,95	
Total del Activo	<u><u>1.516.934,47</u></u>		Total del Pasivo y Patrimonio	<u><u>1.516.934,47</u></u>	

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


 Sr. Faraday Ramirez Loor
 Gerente General
 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 2003
(Expresado en dólares americanos)

Ingresos		
Ventas Aguardiente		-1.548.712,09
Costos de Producción		
Materia Prima	1.229.263,75	
Insumos	33.497,76	
Mano de Obra Directa	45.021,59	
Gasto de Fabricación	11.592,84	
Depreciaciones	18.041,10	1.337.417,04
Utilidad Bruta		-211.295,05
Gastos de Operación neto		
Gastos Generales	67.101,45	
Gastos de Ventas	84,80	
Depreciaciones	1.751,20	
Gastos Financieros	49.707,33	118.644,78
Otros Ingresos		-691,25
Otros Egresos		120,00
Utilidad antes deducción de impuestos		-93.221,52
15% Participación Legal a Trabajadores		13.983,23
Utilidad después de deducción del 15% Trabajadores		-79.238,29
25% Impuesto a la Renta		19.809,57
Utilidad Neta		-59.428,72

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



Sr. Faraday Ramírez Loo
Gerente General
LIRECOM SA.



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

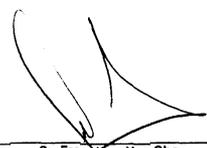
LIRECOM SA.

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
(Expresado en dólares americanos)

	Capital Suscrito	Aum. Capital en trámite	Reserva legal	Reserva Facultativa	Reserva de capital	Resultado Acumulado	Resultados del ejercicio	Total
Saldos al 1 de enero del 2003	1.600,00	-	5.305,93	4.056,15	188.944,47	30.781,67	45.038,61	275.726,83
Aumento de capital en efectivo		20.000,00						20.000,00
<u>Registro de dividendos por pagar a accionistas</u>								
Ramirez Marcillo Joaquin							-20.267,37	-20.267,37
Ramirez Looor Faraday							-15.763,51	-15.763,51
Ramirez Marcillo Colon							-9.007,73	-9.007,73
Utilidad operacional año 2003							93.221,52	93.221,52
<u>Apropiaciones de Utilidad 2003</u>								
15% Participación Trabajadores							-13.983,23	-13.983,23
25% Impuesto a la Renta							-19.809,57	-19.809,57
Saldo al 31 de diciembre del 2003	1.600,00	20.000,00	5.305,93	4.056,15	188.944,47	30.781,67	59.428,72	310.116,94

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


Sr. Faraday Ramirez Looor
Gerente General
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 2003

(Expresado en dólares americanos)

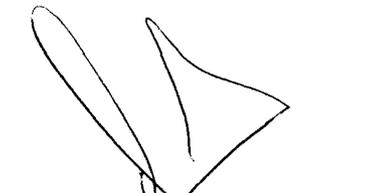
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Operación	
Efectivo Recibido de Clientes	1.807.928,44
Efectivo Pagado a Proveedores, empleados y otros	(1.601.329,41)
Intereses Pagdos	(49.707,33)
Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores	(25.384,35)
Flujo de Efectivo Proveniente de Actividades de Operación	131.507,35
Flujo de Efectivo Utilizado en Actividades de Inversión	
Compra de Activos Fijos	(69.005,97)
Flujo de Efectivo Utilizado en Actividades de Operación	(69.005,97)
Flujo de Efectivo Utilizado en Actividades de Financiamiento	
Aumento de Capital	20.000,00
Documentos por Pagar	(40.144,71)
Accionistas	(42.931,95)
Flujo de Efectivo Utilizado en Actividades de Operación	(63.076,66)
Disminución neta del efectivo	(575,28)
Sobregiro Bancario contable	6.749,37
Efectivo y equivalentes del efectivo al inicio del año	68.878,81
Efectivo y equivalentes del efectivo al final del año	75.052,90

(1) Véase nota 3

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



Sr. Faraday Ramirez Loor
Gerente General
LIRECOM SA.



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

LIMITADA DE RECTIFICACION LIRECOM SA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

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. Ciñéndose 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, los cuales 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.

LIMITADA DE RECTIFICACION LIRECOM SA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

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 2003 se compone de la siguiente manera:

	US\$
Caja	38,047.05
Bancos	37,005.86 (a)
	<u>75,052.91</u>
Sobregiro Bancario (Banco Internacional)	(221,397.81) (b)
Total Efectivo y Equivalentes	<u>(146,344.90)</u>

LIMITADA DE RECTIFICACION LIRECOM SA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

- (a) Comprenden US\$ 369.23 correspondiente al Banco Comercial Manabí y US\$ 36,636.63 que corresponden a dinero depositado en Filanbanco, institución que se encuentra en proceso de liquidación.
- (b) Comprende un sobregiro contable que la compañía mantiene en sus registros a diciembre 31 del año 2003.

NOTA 4 - INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2003 incluye principalmente:

	US\$
Materia Prima	1,205,560.76
Insumos	2,687.82
Mercadería en tránsito	16,750.00
	<u>1,224,998.58</u>

NOTA 5 - PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del año 2003, 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>
<u>No depreciables</u>		
Terrenos	78,945.83	
Construcciones en curso	1,712.16	
	<u>80,657.99</u>	
<u>Depreciables</u>		
Edificio	98,365.78	5%
Maquinaria y equipos	134,386.73	10%
Muebles y enseres de oficina	2,852.40	10%
Vehiculos	26,078.94	20%
	<u>261,683.85</u>	
Menos - Depreciacion Acumulada	<u>(200,460.57)</u>	
	<u>141,881.27</u>	

El movimiento del rubro durante el año es el siguiente:

Saldo al 1 de enero del 2003	92,667.60
Adiciones, compras	69,005.97
Depreciación	<u>(19,792.30)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2003	141,881.27

LIMITADA DE RECTIFICACION LIRECOM SA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

NOTA 7- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2003 incluye principalmente:

- (a) US\$ 319,295.76 que comprende valores pendientes de pago por compra de materia prima (Aguardiente de Caña) e insumos adquiridos por la compañía, los cuales son utilizados en el proceso de rectificación del agua ardiente, y donde sus cancelaciones se efectúan los primeros meses del año 2004.

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 2004.

NOTA - 9 TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2003 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes o con participación accionaria significativa.

Composición de los saldos con compañías y partes relacionadas:

	Cuentas por pagar
DIMANCIA SA.	
Saldo al 1 de enero del 2003	296,584.28
Prestamos	20,000.00
Saldo al 31 de diciembre del 2003	<u>316,584.28</u>
CEILMACA CA.	
Saldo al 1 de enero del 2003	209,575.10
Ventas de Aguardiente año 2003	-960,000.00
Compra de inventarios (cruce de ctas con ventas)	910,000.00
Prestamos	53,278.49
Transferencia de cuentas	-3,278.49
Saldo al 31 de diciembre del 2003	<u>209,575.10</u>
TOTAL	<u><u>526,159.38</u></u>

LIMITADA DE RECTIFICACION LIRECOM SA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

NOTA - 10 TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS

Lo siguiente es un resumen de las principales transacciones que durante el año 2003 se ha tenido con los accionistas de la compañía.

	Cuentas por pagar
Joaquín Ramírez Marcillo	
Saldo al 1 de enero del 2003	44,860.49
Provisión de dividendos	20,267.37
Pago de dividendos en efectivo	(20,267.37)
Pago de deuda	(10,000.00)
Otras deudas	12,106.66
Saldo al 31 de diciembre del 2003	<u>46,967.15</u>
Faraday Ramírez Loor	
Saldo al 1 de enero del 2003	-
Provisión de dividendos	15,763.51
Pago de dividendos en efectivo	(15,763.51)
Saldo al 31 de diciembre del 2003	<u>-</u>
Colón Ramírez Marcillo	
Saldo al 1 de enero del 2003	-
Provisión de dividendos	9,007.73
Pago de dividendos en efectivo	(9,007.73)
Saldo al 31 de diciembre del 2003	<u>-</u>
TOTAL	<u><u>46,967.15</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.

LIMITADA DE RECTIFICACION LIRECOM SA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

NOTA - 12 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2003 y la fecha de emisión de los estados financieros (20 de mayo del 2004), la compañía ha considerado US\$ 38,630.75 como gastos deducibles, para efectos de elaboración de la conciliación tributaria para el año 2003, contraponiéndose a lo que estipula el Reglamento de aplicación a la Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo No. 26 numerales 7y 8, que los reconoce como no deducibles, su efecto es una disminución indebida 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. (Ver efecto monetario anexo adjunto).

CONCILIACION TRIBUTARIA TRABAJADORES	Auditoría	Compañía	Diferencia
Utilidad contable (A)	93,221.52	93,221.52	-
Mas gastos no deducibles	88,458.07	-	88,458.07
Base para calculo del 15% partic. trabajadores	181,679.59	93,221.52	88,458.07
15% partic. Trabajadores (D)	27,251.94	13,983.23	13,268.71
CONCILIACION DEL 25% IMPUESTO A LA RENTA			
Utilidad contable	93,221.52	93,221.52	-
Mas gastos no deducibles	88,458.07	49,827.32	38,630.75
Menos 15% partic. Trabajadores	27,251.94	13,983.23	13,268.71
Base para el cálculo del 25% impuesto a la renta	154,427.65	129,065.61	25,362.04
25% impuesto a la renta causado(C)	38,606.91	32,266.40	6,340.51
Menos Anticipos de Impuesto a la Renta	-	-	-
Menos Retenciones en la Fuente del año	15,528.10	15,528.10	-
SALDO IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	23,078.81	16,738.30	6,340.51

Sin incluir lo antes mencionado, no se produjo otro evento 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.