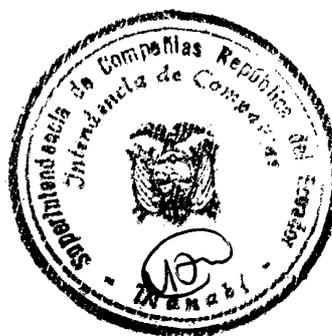


35.038

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

**LIMITADA DE RECTIFICACIÓN - LIRECOM SA.**

**AÑO 2004**



11 JUL. 2005

**LIMITADA DE RECTIFICACIÓN - LIRECOM SA.  
ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

**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

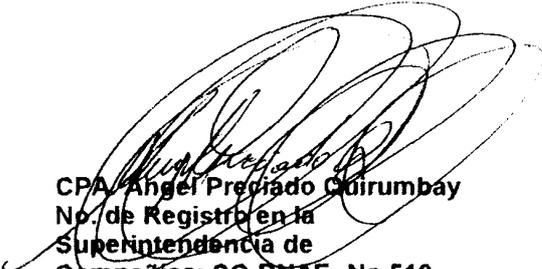
Compañía - LIMITADA DE RECTIFICACIÓN - LIRECOM S.A.

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Guayaquil, 29 de junio del 2005

A los señores Accionistas de  
**Compañía Limitada de Rectificación – LIRECOM S.A.**

1. Hemos auditado el Balance General de la Compañía Limitada de Rectificación – LIRECOM S.A., al 31 de diciembre del 2004 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 auditoría.
2. Excepto por lo mencionado en el párrafo 3 siguiente, nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría 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 auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. Debido al poco control en el área de inventarios y a la deficiencia que presentan sus sistemas para llevar un control efectivo sobre sus costos, no hemos podido comprobar, mediante la aplicación de procedimientos alternativos, si el valor incluido en el costo de ventas es razonable
4. En nuestra opinión, considerando 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 el párrafo 3, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía Limitada de Rectificación – LIRECOM S.A., al 31 de diciembre del 2004, 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 Angel Preciado Quirumbay  
No. de Registro en la  
Superintendencia de  
Compañías: SC-RNAE- No.510

LIMITADA DE RECTIFICACIÓN - LIRECOM S.A.

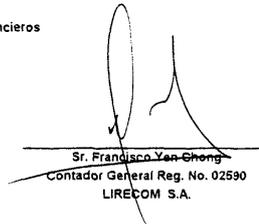
BALANCE GENERAL  
31 DE DICIEMBRE DEL 2004  
(Expresado en dólares americanos)

Activo	NOTAS		Pasivo y Patrimonio	NOTAS	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Caja y Bancos	3	9.035,47	Sobregiros Bancarios		212.346,52
Documentos y Cuentas por Cobrar	4	88.543,33	Cuentas y Documentos por pagar	9	341.146,85
Clientes		205,76	Documentos por Pagar		291.146,85
Empleados		2.184,12	Anticipo de Clientes		50.000,00
Anticipos de Proveedores		80.808,34			
Otras Cuentas por Cobrar		5.345,11	Pasivos Acumulados	10	12.953,27
Inventarios	5	1.153.787,27	Obligaciones Fiscales	10	36.272,76
Gastos Pagados por Anticipado	6	40.175,09	Obligaciones Seguro Social		5.252,71
<b>Total del Activo Corriente</b>		<b>1.291.541,16</b>	<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>607.972,11</b>
Propiedad, Planta y Equipos	7	191.306,81	<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>		
Otros Activos		72,40	Compañías Relacionadas	11	572.987,38
Cuentas por Cobrar Largo Plazo	8	36.636,63	Accionistas	12	76.832,46
<b>Total del Activo</b>		<b>1.519.557,00</b>	<b>PATRIMONIO</b> (según estado adjunto)		<b>261.765,05</b>
			<b>Total del Pasivo y Patrimonio</b>		<b>1.519.557,00</b>

Las notas explicativas anexas 1 al 14 son parte integrante de los Estados Financieros



Sr. Faraday Ramirez Looor  
Gerente General  
LIRECOM S.A.



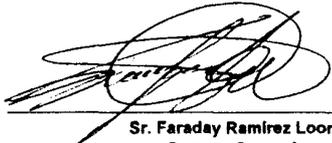
Sr. Francisco Yan-Cheng  
Contador General Reg. No. 02590  
LIRECOM S.A.

## LIMITADA DE RECTIFICACIÓN - LIRECOM S.A.

ESTADO DE RESULTADOS  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004  
(Expresado en dólares americanos)

<b>Ingresos</b>		
Ventas Netas		1.577.749,71
<b>Costos de Ventas</b>		
Materia Prima	(1.222.716,98)	
Insumos	(30.494,56)	
Mano de Obra Directa	(44.188,01)	
Gastos de Fabricación	(27.644,92)	
Depreciaciones	(18.316,79)	(1.343.341,26)
<b>Utilidad Bruta</b>		234.408,45
<b>Gastos de Operación Neto</b>		
Generales	(99.552,26)	
Ventas	(180,00)	
Depreciación y Amortización	0,00	
Financieros	(49.704,50)	(149.436,76)
<b>Utilidad Operacional</b>		84.971,69
<b>Ingresos No Operacionales</b>		
Intereses por ingresos temporales		171,25
<b>Utilidad antes de Participación e Impuesto</b>		85.142,94
<b>Deducciones:</b>		
15% Participación Trabajadores	(12.771,44)	
25% Impuesto a la Renta	(30.513,00)	
<b>Utilidad Neta</b>		<u>41.858,50</u>

Las notas explicativas anexas 1 al 14 son parte integrante de los Estados Financieros

  
Sr. Faraday Ramirez Loor  
Gerente General  
LIRECOM S.A.

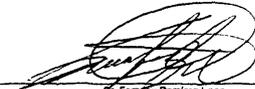
  
Sr. Francisco Yen Chong  
Contador General Reg. No. 02690  
LIRECOM S.A.

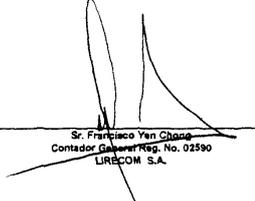
**LIMITADA DE RECTIFICACIÓN - LIRECOM S.A.**

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004  
(Expresado en dólares americanos)

	Capital Social		Leas	Reservas		Resultados Acumulados	Utilidad del Ejercicio	Total
	Capital Suscrito	Aumento de Capital en Trámite		Facultativa	De Capital			
Saldo ajustado al 1 de enero del 2004	1.800,00	20.000,00	5.305,93	4.056,15	188.944,47	30.781,67	93.221,53	343.909,75
<b>Apropiaciones 2003</b>								
15% Participación Trabajadores							(13.983,23)	(13.983,23)
25% Impuesto Renta							(32.266,40)	(32.266,40)
Transferencia de Utilidad año 2003						46.971,90	(46.971,90)	-
<b>Distribución de utilidades 2003</b>								
Avila Manuel (anticipo de utilidades 2004)						(200,00)		(200,00)
Ramirez Marcello Joaquin						(21.137,35)		(21.137,35)
Ramirez Looz Faraday						(18.440,15)		(18.440,15)
Ramirez Marcello Colon						(9.394,38)		(9.394,38)
Empleados (Anticipo de utilidades 2003)						(880,00)		(880,00)
Transferencia de Utilidades Acumuladas a cuenta de accionistas						(29.701,88)		(29.701,88)
Utilidad del ejercicio							85.142,94	85.142,94
<b>Apropiaciones 2004</b>								
15% Participación Trabajadores							(12.771,44)	(12.771,44)
25% Impuesto Renta							(30.513,00)	(30.513,00)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2004</b>	<b>1.800,00</b>	<b>20.000,00</b>	<b>5.305,93</b>	<b>4.056,15</b>	<b>188.944,47</b>	<b>(0,00)</b>	<b>41.856,50</b>	<b>261.765,05</b>

Las notas explicativas anexas 1 al 14 son parte integrante de los Estados Financieros

  
Sr. Freddy Ramirez Looz  
Gerente General  
LIRECOM S.A.

  
Sr. Francisco Yen Chang  
Contador General Reg. No. 02590  
LIRECOM S.A.

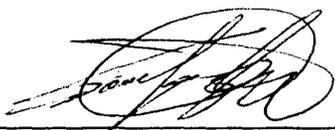
# LIMITADA DE RECTIFICACIÓN - LIRECOM S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004  
(Expresado en dólares americanos)

<b>Flujo de efectivo de actividades de operación:</b>	
Utilidad del año	85.142,94
Mas (menos) cargos(créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:	
Depreciación	18.316,79
Cargos que no representan ingresos de efectivo	<u>(171,25)</u>
	103.288,48
<b>Cambios en activos y pasivos</b>	
(Aumento) de Documentos y Cuentas por Cobrar	(49.468,45)
(Disminución) de Inventarios	71.211,31
(Aumento) en Pagos anticipados	(4.320,66)
(Disminución) en Documentos y Cuentas por Pagar	(28.148,91)
(Aumento) en Impuestos por Pagar	147,40
(Aumento) de Pasivos Acumulados	<u>1.842,28</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	<u>(8.737,03)</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión</b>	
Adiciones,netas de propiedades plantas y equipos	(68.505,14)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(68.505,14)</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento</b>	
Crédito de accionistas	(55.427,12)
Sobregiro Bancario	<u>(55.427,12)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>(55.427,12)</u>
Disminución neta del efectivo	(29.380,81)
Efectivo y equivalentes del efectivo al inicio del año	<u>38.416,28</u>
Efectivo y equivalentes del efectivo al final del año	<u>9.035,47</u> (1)

(1) Véase nota 3

Las notas explicativas anexas 1 al 14 son parte integrante de los Estados Financieros

  
\_\_\_\_\_  
Sr. Faraday Ramirez Loor  
Gerente General  
LIRECOM S.A.

  
\_\_\_\_\_  
Sr. Francisco Yen Chong  
Contador General Reg. No. 02590  
LIRECOM S.A.

**LIMITADA DE RECTIFICACIÓN – LIRECOM SA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

---

**NOTA 1 - IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA**

La Compañía Limitada de Rectificación – 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 el 28 de octubre del mismo año para dar cumplimiento a la resolución No. 88.4.2.1.0088 de la Superintendencia de Compañías del 12 de octubre de 1988. Ciñéndose estrictamente a los párrafos 61, 62 y 63 del marco de conceptos para la preparación y presentación de Estados Financieros escogidos por las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y el 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 proceder a rectificarlo y luego venderlo a la Compañía Embotelladora Industrial Licorera Manabí – CEILMACA C.A.

**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, además de los depósitos en bancos, neto de sobregiros bancarios. (Véase nota 3).

**c) Cuentas por Cobrar**

La compañía entrega anticipos de dinero en efectivo a los cañicultores, los cuales ayudarán 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 entre otros la materia prima (aguardiente de caña) que la compañía adquiere de sus proveedores, los cañicultores, el cual es almacenado en unos tanques de reservorio que la compañía posee en sus instalaciones, y cuya unidad de medida es en litros.

La materia prima es contabilizada al costo de adquisición y valorizada según el método del costo promedio.

Dentro del proceso de rectificación del aguardiente y alcohol, se considera una merma del 6% para cabezas y colas, según lo estipula el artículo 177 del Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, que menciona los porcentajes máximos de mermas. Esta merma es considerada del total de aguardiente que es ingresado al proceso y cargado directamente al costo de producción.

**LIMITADA DE RECTIFICACIÓN – LIRECOM SA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

---

La compañía por lo general, no cuenta con un sistema de costos de producción que garantice un eficiente control sobre sus productos.

**e) Propiedad, planta y equipo –**

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 emitidas y producidas dentro del periodo en lo que se refiere a Maquinarias, y; con cargo a los gastos operacionales del año en lo que se refiere a los Vehículos y Muebles y Enseres, utilizando las tasas estimadas y estipuladas en la Ley de Régimen Tributario Interno. El método utilizado es el de línea recta, los porcentajes que se aplican son como sigue:

	<u>Tasa</u>
Edificios e Instalaciones	5%
Maquinarias y Equipos	10%
Muebles y Enseres	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 DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2004 se compone de la siguiente manera:

**LIMITADA DE RECTIFICACIÓN – LIRECOM SA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

---

	US \$
Caja	9,007.28
Bancos	28.19 (a)
	<u>9,035.47</u>
Sobregiros Bancarios	<u>(212,346.52)</u>
TOTAL	(203,311.05)

(a) Corresponde a valores que fueron depositados en la cuenta corriente dólares No. 201205853 del Banco Comercial de Manabí.

**NOTA 4 – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2004 se compone de la siguiente manera:

	US\$
Clientes	205.76
Deudores Empleados	2,184.12
Anticipo de Proveedores	80,808.34 (a)
Otras Cuentas por Cobrar	5,345.11
TOTAL	<u>88,543.33</u>

(a) Comprende anticipos dados en efectivo a los cañicultores, para que éstos solventen sus gastos de sembrío y cosecha de la caña de azúcar, los cuales son liquidados al momento de la entrega del aguardiente de caña.

**NOTA 5 – INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2004 se compone de la siguiente manera:

	US\$
Materia Prima	1,104,262.18
Insumos	2,237.71
Mercadería en Tránsito	<u>47,267.38</u>
TOTAL	1,153,787.27

**NOTA 6 – PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2004, lo conforman principalmente valores retenidos a la compañía en concepto de retenciones en la fuente y anticipos pagados del impuesto a la renta, los que serán utilizados como crédito fiscal para el pago del impuesto a la renta anual.

**NOTA 7- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS**

**LIMITADA DE RECTIFICACIÓN – LIRECOM SA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

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

	<u>US \$</u>	<u>Tasa anual de Depreciación</u>
<b><u>No depreciables</u></b>		
Terrenos	78,945.83	
Maquinaria y Equipo en montaje	731.40	
Construcción en Marcha	59,468.84	
<b><u>Depreciables</u></b>		
Edificios e Instalaciones	98,365.78	5%
Maquinarias y Equipos	140,140.98	10%
Muebles y Enseres de Oficina	2,852.40	10%
Vehículos	29,578.94	20%
Total Costo	<u>410,084.17</u>	
(-) Depreciación Acumulada	<u>(218,777.36)</u>	
Total Activos Fijos Netos	<u>191,306.81</u>	

El movimiento del rubro durante el año es el siguiente:

	<u>U.S dólares</u>
Saldo al 1 de enero del 2004	141,881.27
Adiciones netas	68,505.14
Depreciaciones	(18,316.79)
Ajustes por devoluciones	(762.81)
Saldo al 31 de diciembre del 2004	<u>191,306.81</u>

**NOTA – 8 CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2004 representa, dinero depositado en Filanbanco por US \$ 36,636.63, institución que se encuentra en proceso de liquidación.

**NOTA 9.-. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2004 se compone de la siguiente manera:

	<u>US\$</u>
Documentos por Pagar	291,146.85 (a)
Anticipo de clientes	50,000.00
TOTAL	<u>341,146.85</u>

**LIMITADA DE RECTIFICACIÓN – LIRECOM SA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

---

(a) 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 aguardiente. Sus cancelaciones se efectúan los primeros meses del 2005.

**NOTA – 10 OBLIGACIONES FISCALES - PASIVOS ACUMULADOS**

Al 31 de diciembre del 2004, comprende las obligaciones que mantiene la empresa con el Servicio de Rentas Internas, y las provisiones de beneficios sociales que por ley le corresponden a los empleados.

**NOTA – 11 TRANSACCIONES CON COMPANIAS RELACIONADAS**

Lo siguiente es un resumen de las principales transacciones que durante el año 2004 ha tenido la compañía con sus partes relacionadas:

		Documentos y Cuentas por	
		Cobrar	Pagar
<b><u>Distribuidora Manabita – DIMANCIA C.A.</u></b>	(a)		
Saldo a Enero 1 del 2004			316,584.28
<b><u>CEILMACA C.A.</u></b>	(b)		
Saldo a Enero 1 del 2004			209,575.10
Ventas de aguardiente			(1,208,172.00)
Compra de inventarios (cruce de cuentas con ventas)			1,255,000.00
TOTAL		-	572,987.38

**NOTA – 12 TRANSACCIONES CON LOS ACCIONISTAS**

Lo siguiente es un resumen de las principales transacciones que durante el año 2004 ha tenido la compañía con sus accionistas:

**LIMITADA DE RECTIFICACIÓN – LIRECOM SA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

		<u>US \$</u>
<b><u>Accionistas en General</u></b>		
Saldo a Enero 1 del 2004	46,967.15	
Transferencia de utilidades acumuladas	29,701.68	76,668.83
<b><u>Sr. Joaquín Ramírez Marcillo</u></b>		
Saldo a Enero 1 del 2004	-	
Distribución de utilidades 2003	21,137.35	
Valor a pagar diferencia IESS	163.63	
Pago de dividendos (en efectivo)	(21,137.35)	163.63
<b><u>Sr. Faraday Ramírez Loor</u></b>		
Saldo a Enero 1 del 2004	-	
Distribución de utilidades 2003	16,440.16	
Pago de dividendos (en efectivo)	(16,440.16)	-
<b><u>Sr. Colón Ramírez Marcillo</u></b>		
Saldo a Enero 1 del 2004	-	
Préstamos en efectivo	9,394.38	
Pago de dividendos (en efectivo)	(9,394.38)	-
<b>TOTAL</b>		<b>76,832.46</b>

**NOTA- 13 IMPUESTO A LA RENTA**

**Situación fiscal -**

La compañía fue fiscalizada en el año 1996, cumpliendo así con el requerimiento de información No. 130861, de enero 27 de 1998. Hasta la fecha de elaboración de éste informe, la Administración Tributaria no ha emitido ninguna orden de determinación tributaria por los periodos posteriores.

**NOTA – 14 EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2004 y la fecha de emisión de este informe (29 de junio del 2005) 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.