

DRA. FLOR CHANGO BAUTISTA

C.P.A. AUDITORA CONSULTORA

- ASESORAMIENTO
- CONSULTORIA Y SERVICIOS
- AUDITORIA
- CONTABILIDAD
- TRIBUTACION
- COOPERATIVAS, FUNDACIONES Y
- COMPAÑIAS

Quito, 10 de mayo del 2012

A los accionistas de

INDUSTRIA LICORERA VILLA S.A. ILVISA

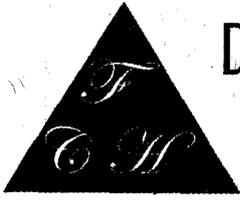
1. He auditado el balance general de **INDUSTRIA LICORERA VILLA S.A. ILVISA**, al 31 de Diciembre del año 2011, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de **INDUSTRIA LICORERA VILLA S.A. ILVISA**. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros en base a mi Auditoría.
2. Efectué mi Auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento y Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, sobre una base selectiva, la evidencia que respalda los montos y las revelaciones en los estados financieros. Una auditoría incluye evaluar los principios de contabilidad, las normas ecuatorianas de contabilidad utilizadas y las estimaciones significativas hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación en conjunto de los estados financieros. Considero que mi auditoría ofrece una base razonable para mi opinión.
3. En mi opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, la *situación financiera* de **INDUSTRIA LICORERA VILLA S.A. ILVISA**, al 31 de diciembre del 2011, 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 las Normas de Contabilidad descritas en las notas 1 y 2 y de acuerdo con nóminas contables y disposiciones promulgadas o permitidas por la Superintendencia de Compañías y el Ministerio de Economía del Ecuador.



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑIAS

16 MAYO 2012

OPERADOR 10
QUITO



DRA. FLOR CHANGO BAUTISTA

C.P.A. AUDITORA CONSULTORA

- ASESORAMIENTO
- CONSULTORIA Y SERVICIOS
- AUDITORIA
- CONTABILIDAD
- TRIBUTACION
- COOPERATIVAS, FUNDACIONES Y
- COMPAÑIAS

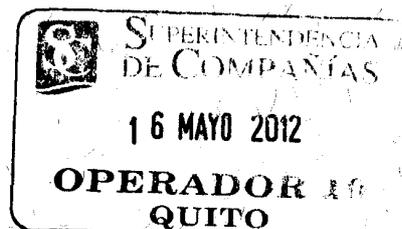
4. He dado cumplimiento de acuerdo a lo establecido por la Ley y de acuerdo con las normas legales vigentes, informo que:

- a) Los valores presentados en los estados financieros concuerdan con los libros de contabilidad de la empresa.
- b) El examen de los estados financieros incluyeron un estudio y evaluación de la estructura de control interno de la empresa, efectuado con el alcance previsto en las Normas Ecuatorianas de Auditoría aplicables a exámenes de estados financieros.
- c) En lo que se refiere a la materia de mi competencia, los resultados de las pruebas efectuadas no revelaron situaciones que se consideren incumplimientos a normas legales, reglamentarias y estatutarias. Mi informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2011 de la institución requerida por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.

El cumplimiento de las normas legales, reglamentarias y estatutarias, así como los criterios de aplicación de dichas normas, son responsabilidad de la Administración de la Empresa, tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

5. El informe de Comisario se emite exclusivamente para información y uso de la Empresa **INDUSTRIA LICORERA VILLA S.A. ILVISA** y para su presentación a la Superintendencia de Compañías en cumplimiento con las disposiciones emitidas por esta Entidad de control, y no debe ser utilizado para otros propósitos. No obstante esta restricción, las normas legales vigentes disponen que el informe tenga carácter de público.


Dra. Flor Chango Bautista
RNC No. 345





DRA. FLOR CHANGO BAUTISTA

C.P.A. AUDITORA CONSULTORA

- ASESORAMIENTO
- CONSULTORIA Y SERVICIOS
- AUDITORIA
- CONTABILIDAD
- TRIBUTACION
- COOPERATIVAS, FUNDACIONES Y
- COMPANIAS



**SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑIAS**

16 MAYO 2012

**OPERADOR 10
QUITO**

**INDUSTRIA LICORERA VILLA S.A. ILVISA
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

ACTIVO	948,196.36
CORRIENTE	411,786.80
DISPONIBLE	19,750.61
CAJA	0.00
INSTITUCIONES FINANCIERAS	19,050.61
INST.FINANCIERAS LOCALES	19,050.61
Pichincha Cta.Cte 18507723	8,546.13
Coop. Ahorro y Cred. Fenix Ltd	10,504.48
MONEDA EXTRANJERA	0.00
INVERSIONES	700.00
INST. FINANCIERAS LOCALES	700.00
Coop. Ah. y Credc. Fenix Ltda.	700.00
INVERSION COMPANIAS	0.00
EXIGIBLE	125,723.09
CARTERA	0.00
PTMOS ACCIONITAS	61,613.09
ALCOLNOCSA S.A.	61,613.09
PRESTAMOS Y ANTICIPOS EMPL.	0.00
ANTICIPO PROVEEDORES	1,500.00
ARQ.TOSCANO	1,500.00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	62,610.00
TAPENSA S.A.	56,610.00
LAURA CORDOVA	6,000.00
REALIZABLE	266,313.10
INVENTARIOS	304.06
Inventario Para Vender Cajas	297.49
Inventario Para Vender unidade	6.57
MATERIAS PRIMAS	266,009.04
Materia Prima	149,140.64
Suministros y Materiales	116,868.40
MANO DE OBRA DIRECTA	0.00
GASTOS DE FABRICACION	0.00
PRODUCCION EN PROCESO	0.00
TRANSFERENCIAS	0.00
INVERSIONES AGRICOLAS	0.00



DRA. FLOR CHANGO BAUTISTA

C.P.A. AUDITORA CONSULTORA

- ASESORAMIENTO
- CONSULTORIA Y SERVICIOS
- AUDITORIA
- CONTABILIDAD
- TRIBUTACION
- COOPERATIVAS, FUNDACIONES Y
- COMPANIAS

FIJO	497,283.98
DEPRECIABLE	390,128.84
MUEBLES Y ENSERES	411.00
Muebles de Oficina	548.00
Deprec.Acumulada Muebles	-137.00
EQUIPOS DE OFICINA	7,817.53
Equipo de Oficina	9,207.71
Deprec.Acumulada Eq.Oficina	-3,237.68
Equipo de computacion Software	3,447.85
Deprec. Eq.Computación Software	-1,600.35
VEHICULOS	0.00
EDIFICIOS	131,390.53
Edificios	81,266.13
Deprec.Acumulada Edificios	-46,729.11
Revalorización de Edificios	136,734.38
Depreciación Acum.Edificios	-39,880.87
MAQUINARIA Y EQUIPO	250,004.69
Maquinaria y Equipo	584,282.11
Dep.Acum.Maquinaria y Equipo	-334,277.42
EQUIPO DE LABORATORIO	112.54
Equipo Laboratorio	340.64
Dep.Acum.Equipo Laboratorio	-228.10
EQUIPO AGRICOLA	392.55
Equipo Agricola	560.79
Deprec. Equipo Agricola	-168.24
NO DEPRECIABLE	107,155.14
TERRENOS	107,155.14
Terrenos y Mejoras	851.67
Revalorizacion Terrenos	106,303.47
PROGRAMA MQR	0.00
OTROS ACTIVOS	24,125.58
ACTIVOS DIFERIDOS	24,125.58
IMPUESTOS	24,125.58
Impuestos Retenidos	21,700.53
Anticipo de Impuesto Renta	2,425.05
GASTOS DIFERIDOS	0.00
ACTIVOS LAREGO PLAZO	15,000.00
ACTIVOS A LARGO PLAZO	15,000.00
INVERSIONES EN OTRAS EMPRESAS	15,000.00
Inversiones Alcolnocsa	15,000.00



DRA. FLOR CHANGO BAUTISTA

C.P.A. AUDITORA CONSULTORA

- ASESORAMIENTO
- CONSULTORIA Y SERVICIOS
- AUDITORIA
- CONTABILIDAD
- TRIBUTACION
- COOPERATIVAS, FUNDACIONES Y
- COMPANIAS

PASIVO	623,574.80
CORRIENTES	623,574.80
IMPUESTOS	12,748.45
Retencion Fuente X Compras	950.42
Iva En Vtas X Pagar	3,845.95
Retencion Iva X Pagar	375.25
Impuestos. Consumos Especiales	7,576.83
PROVEEDORES	110,121.78
PROVEEDORES NACIONALES	110,121.78
PRESTAMOS ACCIONISTAS	456,467.30
BELGICA VERDUGO	3,943.88
MANUEL CRUZ	607.10
ROSA VILLA	369.74
BLANCA ESPINOZA	241.93
JOSE MORAN	59.34
JORGE VILLA	439,085.02
FRANCISCO VILLA	6,084.71
JENNY VILLA	6,075.58
CUENTAS POR PAGAR	0.00
DIVIDENDOS POR PAGAR ACCIONIST	28,648.70
Dividendos por pagar Accionist	28,648.70
15 % DE TRABAJADORES	0.00
IMP. 1.5%0 ACTIVOS FIJOS	0.00
PATENTE MUNICIPAL	0.00
Patente Municipal	0.00
ACREEDORES DIVERSOS	7,691.92
SUELDOS POR PAGAR	7,691.92
Sueldos por Pagar	6,891.92
Bonificacion Respons.por Pagar	800.00
GRATIFICACION EN VENTAS	0.00
GASTOS POR PAGAR	0.00
OTROS	0.00
PROVISIONES SOCIALES	6,291.02
Decimo Tercer Sueldo	388.46
Decimo Cuarto Sueldo	3,407.13
Vacaciones	2,495.43
OBLIGACIONES IEES	1,605.63
IEES POR PAGAR	1,605.63
Aporte Patronal, personal	1,605.63
LARGO PLAZO	0.00



DRA. FLOR CHANGO BAUTISTA

C.P.A. AUDITORA CONSULTORA

- ASESORAMIENTO
- CONSULTORIA Y SERVICIOS
- AUDITORIA
- CONTABILIDAD
- TRIBUTACION
- COOPERATIVAS, FUNDACIONES Y
- COMPAÑIAS

PRESTAMOS ACCIONISTAS	0.00
PATRIMONIO	324,621.56
CAPITAL	52,290.00
CAPITAL SOCIAL	52,290.00
ACCIONISTAS	52,290.00
CRUZ SIGUENZA MANUEL JESUS	70.00
ESPINOZA PILLAGA BLANCA	28.00
MORAN PALACIOS JOSE	7.00
VERDUGA OCHOA BELGICA	452.00
VILLA ESPINOZA JORGE ROLANDO	50,299.00
VILLA ESPINOZA ROSA	42.00
VILLA JARA FRANCISCO ROLANDO	696.00
VILLA JARA JENNY PAULINA	696.00
RESERVAS	253,455.11
RESERVAS	253,455.11
RESERVAS	253,455.11
Reserva legal	9,015.02
Res. Facultativa	1,402.24
Reserva Revalorización Patrimo	243,037.85
RESULTADOS	18,876.45
RESULTADOS DEL EJERCICIO	18,876.45
UTILIDAD & PERDIDA	18,876.45
Utilidad	18,876.45
RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIOR	0.00
UTILIDAD & PERDIDA	0.00
PASIVO + CAPITAL	948.196,36



DRA. FLOR CHANGO BAUTISTA

C.P.A. AUDITORA CONSULTORA

- ASESORAMIENTO
- CONSULTORIA Y SERVICIOS
- AUDITORIA
- CONTABILIDAD
- TRIBUTACION
- COOPERATIVAS, FUNDACIONES Y
- COMPAÑIAS

INDUSTRIA LICORERA VILLA S.A. ILVISA
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

INGRESOS	-310,131.13
OPERACIONALES	-310,120.49
VENTAS GENERALES	-310,120.49
VENTAS CON IMPUESTOS	-1,015,344.79
Ventas con ICE	-914,344.79
Ventas Activos Fijos	-101,000.00
EXPORTACIONES	-123,949.01
Exportaciones	-123,949.01
DESCUENTOS	0.00
FLETES	-95,150.00
Fletes En Ventas	-95,150.00
DEVOLUCIONES	0.00
COSTO DE VENTAS	924,323.31
Costo de Ventas	924,323.31
NO OPERACIONALES	-10.64
RENDIMIENTOS FINANCIEROS	-10.64
CARTERA	0.00
INTERESES BANCARIOS	-10.64
Intereses Bancarios	-10.64
OTROS INGRESOS ORDINARIOS	0.00
OTROS INGRESOS ORDINARIOS	0.00
EGRESOS	291,254.68
GASTOS EN VENTAS	130,408.13
GASTOS EN PERSONAL	22,848.88
SUELDOS	11,607.33
Sueldos y Salarios	11,607.33
COMPONENTES SALARIALES	0.00
INCREMENTOS	0.00
COMISIONES	0.00
HORAS NOPTURNAS	0.00
HORAS EXTRAS	10.00
Horas Extras	10.00
HORAS SUPLEMENTARIAS	0.00
MOVILIZACION VIATICOS	0.00
VARIOS	10,737.80
Varios	10,737.80



DRA. FLOR CHANGO BAUTISTA

C.P.A. AUDITORA CONSULTORA

- ASESORAMIENTO
- CONSULTORIA Y SERVICIOS
- AUDITORIA
- CONTABILIDAD
- TRIBUTACION
- COOPERATIVAS, FUNDACIONES Y
- COMPAÑIAS

OTROS	0.00
BONIFICACION POR ANTIGUEDAD	0.00
GASTOS DE RESPONSABILIDAD	0.00
BONIFICACION AÑOS DE SERVICIO	493.75
Liquidacion Trabajadores	493.75
HONORARIOS PROFESIONALES	0.00
BENEFICIOS SOCIALES	4,082.81
DECIMO TERCER SUELDO	968.97
Decimo Tercer Sueldo	968.97
DECIMO CUARTO SUELDO	710.74
Decimo Cuarto Sueldo	710.74
VACACIONES	538.44
Vacaciones	538.44
FONDO DE RESERVA	474.96
Fondo de Reserva	474.96
APORTE PATRONAL IESS	1,369.70
Aporte Patronal IESS	1,369.70
OTROS	20.00
Otros	20.00
OTROS GASTOS EN VENTAS	103,476.44
GASTOS DE VIAJE Y VIATICOS	213.00
Gastos de Viaje y Viáticos	213.00
MOVILIZACION LOCAL	42.97
Movilización en la Ciudad	42.97
FLETES Y ALQUILERES	9,154.37
Fletes y Alquileres	9,154.37
ARRIENDOS	0.00
PUBLICACIONES	728.40
Publicaciones	728.40
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	63,527.93
Publicidad y Propaganda	63,527.93
CAPACITACION EMPLEADOS	0.00
MATERIAL DE OFICINA	0.00
MANT. MUEB. ENCERES Y EQUIP.	0.00
MANTENIMIENTO VEHICULOS	6,746.81
Mantenimiento Vehículos	6,746.81
ACC. COMB. LUBRICANTES	1,637.13
Acc. Comb. y Lubricantes	1,637.13
GASTOS JUDICIALES	0.00
DEPRECIACIONES	21,425.83



DRA. FLOR CHANGO BAUTISTA

C.P.A. AUDITORA CONSULTORA

- ASESORAMIENTO
- CONSULTORIA Y SERVICIOS
- AUDITORIA
- CONTABILIDAD
- TRIBUTACION
- COOPERATIVAS, FUNDACIONES Y
- COMPAÑIAS

Depresiaciones	21,425.83
RELACIONES PUBLICAS	0.00
SEGUROS	0.00
CTAS. DE DUDOSO COBRO	0.00
SERVICIOS BASICOS	0.00
GRATIFICACIONES Y PREMIOS	0.00
GASTOS DE ADMINISTRACION	160,846.55
GASTOS EN PERSONAL	26,324.81
SUELDOS	7,998.66
Sueldos	7,998.66
COMPONENTES SALARIALES	0.00
INCREMENTOS	0.00
COMISIONES	0.00
HORAS NOPTURNAS	0.00
HORAS EXTRAS	13.58
Horas Extras	13.58
HORAS SUPLEMENTARIAS	0.00
MOVILIZACION VIATICOS	0.00
VARIOS	1,712.97
Varios	1,712.97
REFRIGERIOS	4,090.60
Refrigerios	4,090.60
BONIFICACION POR ANTIGUEDAD	0.00
GASTOS DE RESPONSABILIDAD	800.00
Gastos de responsabilidad	800.00
BONIFICACION AÑOS SERVICIO	0.00
HONORARIOS PROFESIONALES	9,994.00
Honorarios Profesionales	9,994.00
CAPACITACION DE PERSONAL	1,715.00
Capacitacion de personal	1,715.00
BENEFICIOS SOCIALES	2,871.94
DECIMO TERCER SUELDO	667.19
Decimo tercer sueldo	667.19
DECIMO CUARTO SUELDO	484.00
Decimo cuarto sueldo	484.00
VACACIONES	384.04
vacaciones	384.04
FONDO DE RESERVA	399.96
Fondo de reserva	399.96
APORTE PATRONAL IEES	936.75



DRA. FLOR CHANGO BAUTISTA

C.P.A. AUDITORA CONSULTORA

- ASESORAMIENTO
- CONSULTORIA Y SERVICIOS
- AUDITORIA
- CONTABILIDAD
- TRIBUTACION
- COOPERATIVAS, FUNDACIONES Y
- COMPAÑIAS

Aporte patronal IESS	936.75
OTROS	0.00
OTROS GASTOS ADMINISTRATIVOS	130,946.30
VIATICOS Y ESTADIA	0.00
CORREO Y COMUNICACION	3,191.22
Correo y comunicaci3n	3,191.22
MATERIAL DE OFICINA	1,935.25
Material de oficina	1,935.25
FOTOCOPIAS	0.00
IMPUESTOS FICALES	10,137.27
Impuestos Fiscales S.R.I.	10,137.27
IMPUESTOS Y PATENTES	10,196.97
Impuestos y patentes	10,196.97
GASTOS JUDICIALES	207.56
Judiciales y Notariales	207.56
CONTRIBUCIONES Y DONACIONES	65.00
Contribuciones y donaciones	65.00
INTERESES Y MULTAS	0.00
ALQUILER DE MAQUINARIA Y EQUIP	0.00
TECNOLOGIA	2,202.95
Tecnologia	2,202.95
SERVICIOS BASICOS	4,629.79
Servicios B3sicos	4,629.79
SEGUROS	0.00
ARREGLO Y MANT. OFIC.	191.76
Arreglo y Mant. ofic.	191.76
AGRICULTURA	677.95
Gastos Agricolas	677.95
PERDIDA EN VENTA DE ACTIVOS	13,544.99
Perdida en Venta de Activos	13,544.99
MANT. MUEBLES Y ENCERES	0.00
MANT. EQUIPO OFIC.	1,547.00
Mant. equipo de ofic.	1,547.00
MANTENIMIENTO VEHICULOS	4.02
Mantenimiento veh3culos	4.02
ACC. COMB. LUBRICANTES	0.00
MANT. Y REPARACION EDIFICIOS	657.29
Mant. y Rep. Edificios	657.29
DEPRECIACIONACTIVOS FIJOS	77,721.55
Depreciaci3n Activos fijos	77,721.55



DRA. FLOR CHANGO BAUTISTA

C.P.A. AUDITORA CONSULTORA

- ASESORAMIENTO
- CONSULTORIA Y SERVICIOS
- AUDITORIA
- CONTABILIDAD
- TRIBUTACION
- COOPERATIVAS, FUNDACIONES Y
- COMPAÑIAS

GASTOS NO DEDUCIBLES	3,629.73
Gastos no deducibles	3,629.73
SINIESTROS	0.00
SEGURIDAD Y VIGILANCIA	406.00
Seguridad y Vigilancia	406.00
PUBLICACIONES	0.00
GASTOS FINANCIEROS	703.50
INTERESES BANCARIOS	0.00
OTROS GASTOS BANCARIOS	703.50
Otros gastos bancarios	703.50
IMPUESTOS ADICIONALES	0.00
AMORTIZACIONES	0.00
TOTAL DE RESULTADOS	-18,876.45



DRA. FLOR CHANGO BAUTISTA

C.P.A. AUDITORA CONSULTORA

- ASESORAMIENTO
- CONSULTORIA Y SERVICIOS
- AUDITORIA
- CONTABILIDAD
- TRIBUTACION
- COOPERATIVAS, FUNDACIONES Y
- COMPANIAS

**INDUSTRIA LICORERA VILLA S.A. ILVISA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

DESCRIPCION	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA REV.PATRIM	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
SALDO INICIAL	3.004,00	9.015,02	1.402,24	243.037,85		256.459,11
UTILIDAD 2011					18.876,45	18.876,45
						0,00
APORTES SOCIOS	49.286,00					49.286,00
INCREM.SOCIOS						0,00
APLICACIÓN RESERVAS						0,00
VALUACION EDIF.TERRENOS						0,00
						0,00
SALDO 31 DIC.2011	52.290,00	9.015,02	1.402,24	243.037,85	18.876,45	324.621,56



DRA. FLOR CHANGO BAUTISTA

C.P.A. AUDITORA CONSULTORA

- ASESORAMIENTO
- CONSULTORIA Y SERVICIOS
- AUDITORIA
- CONTABILIDAD
- TRIBUTACION
- COOPERATIVAS, FUNDACIONES Y
- COMPAÑIAS

**INDUSTRIA LICORERA VILLA S.A. ILVISA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

	2011
FLUJO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
INGRESO POR VENTAS	1.234.443,80
INTERESES PAGADOS	-703,50
RECUPERACION DE PRESTAMOS	0,00
EFFECTIVO PAGADO EMPLEADOS	-114.578,47
EFFECTIVO PAGADO A TERCEROS Y OTROS GTOS.EFFECTUADOS	-1.019.285,97
EFFECTIVO ANTES DE CAMBIOS EN ACTIVOS	99.875,86
(AUMENTO) DISMINUCION EN ACTIVO OPERATIVO	
AUMENTO POR CREDITOS CONCEDIDOS	0,00
ANTICIPOS EN EFFECTIVO	-51.253,33
AUMENTO (DISMINUCION) EN PASIVO OPERATIVO	
DEPOSITOS DE CLIENTES	
CERTIFICADOS DE DEPOSITOS A PLAZO	0,00
MATERIALES DE INSUMO	-119.451,58
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACT. OPER. ANTES DE IMPTO.F.	-70.829,05
IMPUESTSO A LA RENTA	0,00
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	-70.829,05
ACTIVIDADES DE INVERSION	
BIENES ADJUDICADOS	0,00
VENTA DE ACTIVOOS FIJOS	101.000,00
COMPRA DE ACTIVOS FIJOS	-21.508,39
INVERSIONES EN ACCIONES	0,00
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSON	79.491,61
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
APORTES DE SOCIOS	0,00
RETIRO DE APORTES DE SOCIOS	0,00
PRESTAMO C.F.N. Y BANCOS	0,00
DIVIDENDOS PAGAODS	0,00
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	0,00
AUMENTO NETO EN EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES	8.662,56
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL PRINCIPIO DEL PERIODO	11.088,35
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES FINAL DEL PERIODO	19.750,91



31 de Diciembre del 2011

1. Operaciones

INDUSTRIA LICORERA VILLA S.A. ILVISA, mantiene su actividad principal con la fabricación y comercialización de licor, así como otros productos anexos y complementarios.

La compañía Industrias de vinos y licores S.A. ILVISA, se constituyó ante el Notario Vigésimo Noveno del Cantón Quito Dr. Rodrigo Salgado Valdez, el ocho de agosto de mil novecientos ochenta y nueve; fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el seis de octubre de mil novecientos ochenta y nueve, ésta compañía absorbe a la compañía Cárnica Rancho Lourdes S.A. y a la Industria Licorera Cepa de Oro Ilcoro CIA. LTDA. , mediante escritura pública celebrada el cinco de noviembre de mil novecientos noventa y nueve ante el Notario Vigésimo Noveno de Quito, Doctor Rodrigo Salgado Valdez.

DIRECTIVOS DE LA INDUSTRIA LICORERA VILLA S.A.

DIRECTIVOS	CARGO
JORGE ROLANDO VILLA ESPINOSA	PRESIDENTE VC EJECUTIVO
ING. FRANCISCO ROLANDO VILLA JARA	GÉRENTE

2. Políticas Contables Significativas

Bases de Presentación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Ecuador, los cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos, que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos incluidos en dichos estados financieros, cumpliendo con disposiciones promulgadas o permitidas por la Superintendencia de Compañías y el Ministerio de Economía del Ecuador.

Sistema de Corrección Monetaria

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, con el propósito de registrar los efectos de la inflación, **INDUSTRIA LICORERA VILLA S.A. ILVISA** dio cumplimiento con la NEC 16 y NEC 17 en el año 2000, definiendo el tratamiento contable para ajustar los Estados Financieros expresados en sucres como procedimiento previo a la conversión a dólares.



DRA. FLOR CHANGO BAUTISTA

C.P.A. AUDITORA CONSULTORA

- ASESORAMIENTO
- CONSULTORIA Y SERVICIOS
- AUDITORIA
- CONTABILIDAD
- TRIBUTACION
- COOPERATIVAS, FUNDACIONES Y
- COMPANIAS

No existiendo ningún otro cambio para el año 2011 respecto al Sistema de Corrección Monetaria.

Resultados

Los rubros que conforman el estado de resultados están presentados a sus costos históricos, con excepción de los cargos que provienen de activos consumidos (depreciaciones), que se calculan en base al valor re expresado de tales activos.

Activos Fijos

Los activos fijos se registran al valor de adquisición incluidos los gastos legales y de escrituras así como los saldos iniciales están presentados al costo de adquisición re expresados.

El costo y las revalorizaciones son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada en base a los siguientes porcentajes:

Edificio	5%
Instalaciones, maquinaria	
Muebles, enseres y equipos de oficina	10%
Vehículos	20%
Equipo de computación	33%

El gasto por depreciación de los activos efectuada en el año en curso, es registrado en los resultados.

Reserva por Revalorización del Patrimonio

Registra los efectos de la aplicación del sistema de corrección monetaria y dolarización sobre las cuentas del patrimonio de **INDUSTRIA LICORERA VILLA S.A. ILVISA**, para el año 2011 la empresa registra este rubro en sus balances:

Participación de Trabajadores

De acuerdo con el Código del Trabajo del Ecuador, la Compañía cumple con la distribución de sus utilidades entre sus trabajadores del 15% antes del impuesto a la renta.

Impuesto a la Renta

La provisión para impuesto a la renta del año 2011 está constituida a la tasa del 25% sobre la base imponible determinada para el año. Este tributo es registrado como gasto del período en que se devenga.



Ingreso, Costo y Gastos

Los ingresos se registran en resultados conforme el método de realizado.

Los costos y gastos incurridos por **INDUSTRIA LICORERA VILLA S.A. ILVISA** se registran en resultados conforme el método del devengado.

Moneda

Los estados financieros se presentan en dólares, en cumplimiento con la NEC 17. aplicada en la República del Ecuador.

Costo de Ventas

La empresa cuenta con un sistema tecnológico de costos, mediante el cual se realiza el control detallado de costo de ventas.

Durante el año 2011 la empresa realiza sus registros contables mediante el sistema de Información Tecnológico llamado MQR, del cual mantiene su manual.

3. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

EXIGIBLE	125,723.09
ALCOLNOCSA S.A.	61,613.09
ANTICIPO PROVEEDORES	1,500.00
ARQ.TOSCANO	1,500.00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	62,610.00

Esta cuenta registra los saldos de los valores pendientes de cobro.

4. Activos Fijos

El movimiento de activos fijos por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011 es como sigue:

FIJO	497,283.98
DEPRECIABLE	390,128.84



DRA. FLOR CHANGO BAUTISTA

C.P.A. AUDITORA CONSULTORA

- ASESORAMIENTO
- CONSULTORIA Y SERVICIOS
- AUDITORIA
- CONTABILIDAD
- TRIBUTACION
- COOPERATIVAS, FUNDACIONES Y
- COMPAÑIAS

MUEBLES Y ENSERES	411.00
Muebles de Oficina	548.00
Deprec. Acumulada Muebles	-137.00
EQUIPOS DE OFICINA	7,817.53
Equipo de Oficina	9,207.71
Deprec. Acumulada Eq. Oficina	-3,237.68
Equipo de computación Software	3,447.85
Deprec. Eq. Computación Software	-1,600.35
VEHICULOS	0.00
EDIFICIOS	131,390.53
Edificios	81,266.13
Deprec. Acumulada Edificios	-46,729.11
Revalorización de Edificios	136,734.38
Depreciación Acum. Edificios	-39,880.37
MAQUINARIA Y EQUIPO	250,004.69
Maquinaria y Equipo	584,282.11
Dep. Acum. Maquinaria y Equipo	-334,277.42
EQUIPO DE LABORATORIO	112.54
Equipo Laboratorio	340.64
Dep. Acum. Equipo Laboratorio	-228.10
EQUIPO AGRICOLA	392.55
Equipo Agrícola	560.79
Deprec. Equipo Agrícola	-168.24
NO DEPRECIABLE	107,155.14
TERRENOS	107,155.14
Terrenos y Mejoras	851.67
Revalorización Terrenos	106,303.47

5. Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

PRESTAMOS ACCIONISTAS	456,467.30
BELGICA VERDUGO	3,943.88
MANUEL CRUZ	607.10
ROSA VILLA	369.74
BLANCA ESPINOZA	241.93
JOSE MORAN	59.34



DRA. FLOR CHANGO BAUTISTA

C.P.A. AUDITORA CONSULTORA

- ASESORAMIENTO
- CONSULTORIA Y SERVICIOS
- AUDITORIA
- CONTABILIDAD
- TRIBUTACION
- COOPERATIVAS, FUNDACIONES Y
- COMPAÑIAS

JORGE VILLA	439,085.02
FRANCISCO VILLA	6,084.71
JENNY VILLA	6,075.58
DIVIDENDOS POR PAGAR ACCIONIST	28,648.70
Dividendos por pagar Accionist	28,648.70

6. Provisiones

La compañía procede a realizar las provisiones de ley respecto a los beneficios sociales, presentándose al 31 de diciembre del 2011 de la siguiente manera:

PROVISIONES SOCIALES	6,291.02
Decimo Tercer Sueldo	388.46
Decimo Cuarto Sueldo	3,407.13
Vacaciones	2,495.43
OBLIGACIONES IESS	1,605.63
IESS POR PAGAR	1,605.63
Aporte Patronal, personal	1,605.63

Distribución Utilidades

La empresa cumple con el pago de las utilidades a sus trabajadores de acuerdo a lo establecido por la ley en el 15%.

Impuesto a la Renta

El Impuesto a la Renta se causa con el 25%, así mismo se ha cumplido con todos los pagos y retenciones correspondientes.

Cabe recalcar que el alcance de la Auditoría externa no permite establecer un dictamen respecto al análisis tributario en un 100%, únicamente un criterio en cuanto a lo observado dentro del alcance de la auditoría externa en relación al cumplimiento de las declaraciones mensuales y elaboración de anexos transaccionales.

RECOMENDACION

Se recomienda a la Gerencia y Contabilidad se actualice el sistema tecnológico y se prepare la información para la aplicación de las NIIF conforme lo establece la Superintendencia de Compañías para el próximo período.



DRA. FLOR CHANGO BAUTISTA

C.P.A. AUDITORA CONSULTORA

- ASESORAMIENTO
- CONSULTORIA Y SERVICIOS
- AUDITORIA
- CONTABILIDAD
- TRIBUTACION
- COOPERATIVAS, FUNDACIONES Y
- COMPAÑIAS

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de este informe, a criterio de la administración de la compañía, no existe eventos que puedan ocasionar efectos subsecuentes a los estados financieros auditados.

Los documentos originales que han sido presentados para el análisis respectivo reposan en los archivos de la compañía.

Considero que nuestra Auditoría proporciona una base razonable para expresar una opinión.

Atentamente,


Dra. Flor Chango Bautista
RNC No. 345