

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

Quito, 5 de noviembre del 2001

A los señores Accionistas de

**ALIMENTOS, VINOS Y ESPIRITUOSOS CAVES CIA. LTDA.**

1. He examinado el balance general adjunto de **ALIMENTOS, VINOS Y ESPIRITUOSOS CAVES CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2000 y los correspondientes estados de Resultados, de 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. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los mismos a base de la auditoría realizada.
2. La auditoría se efectuó de acuerdo con normas de auditoría de general aceptación. Estas normas requieren que se planifique y se ejecute la auditoría de tal manera que se pueda obtener seguridad razonable que los estados financieros están libres de errores importantes. Una auditoría incluye, basándose en pruebas selectivas, un examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la auditoría efectuada proporciona una base razonable para expresar mi opinión.
3. Se presenta en el balance general un registro de impuestos por pagar al 31 de diciembre del 2000, por el valor de USD 64.057,58 correspondiente al impuesto al valor agregado. Este monto no corresponde al valor declarado en los formularios presentados al Servicio de Rentas Internas, que registra un valor de USD 3.011,06 como crédito tributario. Debido a la naturaleza de los registros contables, no pude satisfacerme, a través de la aplicación de procedimientos alternativos de auditoría, del saldo de éstas cuentas.
4. La compañía no ha efectuado correctamente los cálculos correspondientes a la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17, Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización, en lo referente al Patrimonio, razón por la cual no fue posible satisfacerme de la razonabilidad de los resultados presentados. La afectación del Resultado por Exposición a la Inflación por un valor negativo por USD 8.758,16 no fue aplicada a los resultados del período, presentándose en el Balance General de manera inapropiada como componente del Patrimonio.



5. En mi opinión los estados financieros arriba mencionados, a excepción de lo indicado en los párrafos 3 y 4, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ALIMENTOS, VINOS Y ESPIRITUOSOS CAVES CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2000, los resultados de sus operaciones y las variaciones de su patrimonio y flujos del efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
6. La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **ALIMENTOS, VINOS Y ESPIRITUOSOS CAVES CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2000, requerida por disposiciones legales, se emite por separado.



**Dr. CPA. Rodrigo Cáceres S.**  
**AUDITOR EXTERNO**  
**RNAE No. 348**

**CAVES CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**Al 31 de diciembre del 2000**  
**(Expresado en dólares americanos)**

**ACTIVO**

**NOTAS**

|                          |   |            |                     |
|--------------------------|---|------------|---------------------|
| <b>Corrientes</b>        |   |            | 1,257,411.85        |
| CAJA - BANCOS            | 4 | 166,854.51 |                     |
| CLIENTES                 | 5 | 591,904.95 |                     |
| INVENTARIOS              | 6 | 106,219.11 |                     |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR |   | 17,273.14  |                     |
| ACTIVOS FIJOS            | 7 | 90,950.12  |                     |
| OTROS ACTIVOS            | 8 | 284,210.02 |                     |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>      |   |            | <b>1,257,411.85</b> |

**PASIVO**

|                         |    |           |                   |
|-------------------------|----|-----------|-------------------|
| <b>Corrientes</b>       |    |           | 128,088.30        |
| PROVEEDORES             | 9  | 2,374.04  |                   |
| PRESTAMOS BANCARIOS     | 10 | 25,281.22 |                   |
| DIVIDENDOS ACCIONISTAS  | 12 | 26,820.96 |                   |
| IMPUESTOS               | 13 | 69,230.75 |                   |
| OTRAS CUENTAS POR PAGAR |    | 4,381.33  |                   |
| <b>No Corriente</b>     |    |           | 15,401.58         |
| PRESTAMOS ACCIONISTAS   | 11 | 15,401.58 |                   |
| <b>TOTAL PASIVO</b>     |    |           | <b>143,489.88</b> |

**PATRIMONIO**

|                                  |  |              |                     |
|----------------------------------|--|--------------|---------------------|
| CAPITAL SOCIAL                   |  | 4,000.00     |                     |
| APORTES FUTURA CAPITALIZACION    |  | 42,388.42    |                     |
| RESERVAS                         |  | 29,768.74    |                     |
| RESULTADOS ACUMULADOS            |  | -581.82      |                     |
| RESULTADO DEL EJERCICIO          |  | 1,038,346.63 |                     |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>          |  |              | <b>1,113,921.97</b> |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b> |  |              | <b>1,257,411.85</b> |

(Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros)

**CAVES CIA.LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**Del 1 de enero al 31 de diciembre del 2000**  
**(Expresado en dólares americanos)**

|                                      |              |                            |
|--------------------------------------|--------------|----------------------------|
| <b>INGRESOS</b>                      | <b>NOTAS</b> | 4,301,506.39               |
| INGRESOS OPERACIONALES               | 16           | 4,289,874.96               |
| INGRESOS NO OPERACIONALES            |              | 11,631.43                  |
| <b>TOTAL INGRESOS</b>                |              | <b><u>4,301,506.39</u></b> |
| <br><b>( MENOS) COSTOS DE VENTAS</b> | <br>17       | <br>1,513,014.22           |
| INVENTARIO INICIAL                   |              | 7,524.24                   |
| COMPRAS                              |              | 1,611,708.98               |
| (MENOS) INVENTARIO FINAL             |              | <u>-106,219.00</u>         |
| <br><b>(MENOS) GASTOS</b>            | <br>18       | <br>1,750,145.54           |
| GASTOS OPERACIONALES                 |              | 1,690,490.75               |
| GASTOS NO OPERACIONALES              |              | <u>59,654.79</u>           |
| <br><b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>     |              | <b><u>3,263,159.76</u></b> |
| <br><b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>    |              | <b><u>1,038,346.63</u></b> |

(Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros)

CAVES CIA. LTDA.  
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2000

| CONCEPTO                                 | CAPITAL<br>ASIGNADO | RESERVA<br>LEGAL  | RESERVA<br>FACULTATIVA | APORTE<br>FUTURA<br>CAPITALIZACION | RESERVA<br>REVALORIZACION<br>PATRIMONIO | REEXPRESION<br>MONETARIA | RESULTADO<br>EXPOSICION<br>INFLACION | RESULTADOS<br>ACUMULADOS | UTILIDAD DEL<br>EJERCICIO |
|------------------------------------------|---------------------|-------------------|------------------------|------------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------|--------------------------------------|--------------------------|---------------------------|
| <b>Sucres</b>                            |                     |                   |                        |                                    |                                         |                          |                                      |                          |                           |
| Saldo al 31 Diciembre de 1999            | 100,000,000         | 20,400,000        | 1,000,000,000          | 39,310,500                         | 125,587,239                             | 45,900,989               |                                      | -8,953,423               |                           |
| Efectos de Dolarización                  |                     |                   |                        |                                    | 1,019,663,234                           | -227,978,822             | -218,954,085                         | -5,592,078               |                           |
| <b>Saldo al 1 de Abril del 2000</b>      | <b>100,000,000</b>  | <b>20,400,000</b> | <b>1,000,000,000</b>   | <b>39,310,500</b>                  | <b>1,145,250,473</b>                    | <b>-182,077,833</b>      | <b>-218,954,085</b>                  | <b>-14,545,501</b>       |                           |
| <b>Dólares</b>                           |                     |                   |                        |                                    |                                         |                          |                                      |                          |                           |
| Saldo al 1 de Abril del 2000             | 4,000.00            | 816.00            | 40,000.00              | 1,572.42                           | 45,810.02                               | -7,283.11                | -8,758.16                            | -581.82                  |                           |
| Utilidad del Ejercicio                   | 4,000.00            | 816.00            | 40,000.00              | 1,572.42                           | 45,810.02                               | -7,283.11                | -8,758.16                            | -581.82                  | 1,038,346.63              |
| Transferencias                           |                     | -816.00           | -40,000.00             | 40,816.00                          |                                         |                          |                                      |                          |                           |
| <b>Saldo al 31 de Diciembre del 2000</b> | <b>4,000.00</b>     | <b>0.00</b>       | <b>0.00</b>            | <b>42,388.42</b>                   | <b>45,810.02</b>                        | <b>-7,283.11</b>         | <b>-8,758.16</b>                     | <b>-581.82</b>           | <b>1,038,346.63</b>       |

(Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros)

**CAVES CIA.LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
 Por el año terminado al 31 de diciembre del 2000

**Flujos de efectivo por actividades de operación**

|                                          |               |
|------------------------------------------|---------------|
| Efectivo recibido de clientes            | 3,732,812.29  |
| Efectivo pagado a proveedores            | -1,611,709.04 |
| Pago a proveedores de bienes y servicios | -1,940,066.04 |
| Otros ingresos                           | 11,631.43     |

|                                                        |                   |
|--------------------------------------------------------|-------------------|
| <b>Flujos de efectivo por actividades de operación</b> | <b>192,668.64</b> |
|--------------------------------------------------------|-------------------|

**Flujos de efectivo por actividades de inversión**

|                                                        |                   |
|--------------------------------------------------------|-------------------|
| Pago por la adquisición de activos fijos               | -87,095.19        |
| <b>Flujos de efectivo por actividades de inversión</b> | <b>-87,095.19</b> |

**Flujos de efectivo por actividades de financiamiento**

|                                                             |                    |
|-------------------------------------------------------------|--------------------|
| Producto de reserva a futura capitalización                 | 58,358.54          |
| Producto de financiamiento                                  | 40,682.80          |
| Dividendos Pagados                                          | -359,508.58        |
| <b>Flujos de efectivo por actividades de financiamiento</b> | <b>-260,467.24</b> |

|                                                                        |                    |
|------------------------------------------------------------------------|--------------------|
| <b>Incremento o disminución de efectivo y equivalentes de efectivo</b> | <b>-154,893.79</b> |
| <b>Efectivo y equivalentes de efectivo al 1 de enero del 2000</b>      | <b>321,748.30</b>  |

|                                                                        |                   |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| <b>Efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2000</b> | <b>166,854.51</b> |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------|

(Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros)

**CAVES CIA.LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
 Por el año terminado al 31 de diciembre del 2000

**Conciliación de la Utilidad neta con el Efectivo  
 proveniente de las actividades de operación**

|                                                                                             |                   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| <b>Utilidad neta</b>                                                                        | 1,038,346.86      |
| Ajustes por:                                                                                |                   |
| Depreciación                                                                                | 14,241.91         |
| Rendimientos Acumulados                                                                     | -74,317.55        |
|                                                                                             | -60,075.64        |
| Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios<br>en el capital de trabajo | <b>978,271.22</b> |

**Cambios netos en activos y pasivos**

|                                                      |                    |
|------------------------------------------------------|--------------------|
| Aumento en obligaciones fiscales                     | 98,075.82          |
| Aumento en cuentas por cobrar                        | -557,062.67        |
| Aumento en inventarios                               | -98,694.82         |
| Aumento en gastos anticipados y otros activos        | -222,922.90        |
| Disminución en cuentas por pagar y gastos acumulados | -4,998.01          |
|                                                      | <b>-785,602.58</b> |

|                                                            |                   |
|------------------------------------------------------------|-------------------|
| <b>Efectivo neto porvisto por actividades de operación</b> | <b>192,668.64</b> |
|------------------------------------------------------------|-------------------|

(Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros)

**ALIMENTOS, VINOS Y ESPIRITUOSOS CAVES CIA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre del 2000**

**Nota 1. Identificación de la Compañía**

Alimentos, Vinos y Espirituosos Caves, es una compañía limitada aprobada su constitución por la Superintendencia de Compañías mediante resolución 91-1-2-1-1144 en fecha 27 de junio del 1991, en la ciudad de Quito, República del Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil el 1 de julio de 1991.

**Nota 2. Operaciones**

La compañía está domiciliada en Quito, Ecuador y tiene como objeto principal la exportación e importación de bebidas y concentrados, así como productos alimenticios para consumo humano, y su distribución y comercialización al por mayor y menor.

**Nota 3. Principales políticas contables**

Las políticas contables utilizadas están en concordancia con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, cuyos aspectos de importancia están de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, y se refieren a lo siguiente:

**a) Base de conversión de moneda extranjera**

En el Registro Oficial No. 34 publicado el 13 de marzo del 2000, se promulga la Ley 2000-4 Ley para la Transformación Económica del Ecuador, la misma que establece la normativa por la cual se adopta en el país un esquema de circulación del dólar de los Estados Unidos. En tal sentido es imprescindible efectuar una conversión de toda información contable expresada en sucres a esta nueva moneda. El proceso de conversión se lo denominó dolarización y se estableció que el tipo de cambio a utilizarse es de 25.000 sucres por cada dólar.

**b) Base de valoración**

El estado de situación financiera fue preparado a base del costo histórico, modificado por las transacciones normales de la actividad empresarial y el Sistema establecido por la emisión de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad No.16 y 17 establecidas expresamente para llevar a cabo la conversión a dólares.

**Nota 4. Caja - Bancos**

Esta cuenta se encuentra compuesta de la siguiente manera:

| <b>Detalle</b>                    | <b>Cta. Corriente</b> | <b>Valor en USD</b> |
|-----------------------------------|-----------------------|---------------------|
| Caja General                      |                       | 50,96               |
| Caja Chica                        |                       | 1.694,03            |
| Banco Pacífico                    | 254203-7              | -3.241,03           |
| Banco Pacífico                    | 351981-3              | -281.878,98         |
| Pacific National Bank             | 15283019-0            | 332.609,49          |
| Suntrust Bank Miami               | 818002223610          | 24.949,81           |
| Inversiones Pacific National Bank |                       | 23.290,00           |
| Suntrust Bank Miami               | 818001111708          | 56.997,66           |
| Banco Rumiñahui                   | 48607675-5            | -12.617,03          |
| Cta. Ahorros                      |                       | 25.000,00           |
| <b>TOTAL</b>                      |                       | <b>166.854,91</b>   |

**Nota 5. Clientes**

Al 31 de diciembre del 2000, las cuentas por cobrar a clientes se desagregan de la siguiente manera:

| <b>Cliente</b>         | <b>Valor en USD</b> |
|------------------------|---------------------|
| Helmerich Payne H.P.   | 128.582,32          |
| City Investing Company | 439.045,98          |
| Caves Club             | 205,49              |
| Dygoil                 | 24.071,16           |
| <b>TOTAL</b>           | <b>591.904,95</b>   |

**Nota 6. Inventarios**

Esta cuenta registra un saldo al 31 de diciembre del 2000, por un valor de USD 106.219,11 que se desagrega de la siguiente manera:

| <b>Detalle</b>      | <b>Valor en USD</b> |
|---------------------|---------------------|
| Inventarios Quito   | 8.671,16            |
| Inventarios Oriente | 97.547,95           |
| <b>TOTAL</b>        | <b>106.219,11</b>   |

**Nota 7. Activos Fijos**

Esta cuenta registra los saldos al 31 de diciembre del 2000, los mismos que se desglosan de la siguiente manera:

| <b>ACTIVOS FIJOS</b>    | <b>%<br/>DEPREC.</b> | <b>ALTAS</b>     | <b>BAJAS</b> | <b>SALDO<br/>DOLARIZADO</b> | <b>DEPRECIACIÓN<br/>ANUAL</b> | <b>DEPRECIACIÓN<br/>ACUMULADA</b> |
|-------------------------|----------------------|------------------|--------------|-----------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|
| Equipo de Oficina       | 10                   | 3.955,60         | 0            | 7.669,16                    | 338,08                        | 994,74                            |
| Muebles y Enseres       | 10                   | 181,86           | 0            | 3.285,86                    | 274,56                        | 657,03                            |
| Vehículos               | 20                   | 40.607,14        | 0            | 68.104,51                   | 5.944,45                      | 9.719,35                          |
| Otros Activos           | 10                   | 0                | 0            | 4.096,41                    | 325,27                        | 751,06                            |
| Equipo de Computación   | 20                   | 11.412,40        | 0            | 19.543,91                   | 1.910,07                      | 4.453,07                          |
| Generadores             | 10                   | 0                | 0            | 3.331,53                    | 414,90                        | 782,80                            |
| Maquinaria y Equipos    | 10                   | 1.785,00         | 0            | 2.574,07                    | 200,00                        | 297,28                            |
| <b>TOTAL</b>            |                      | <b>57.942,00</b> |              | <b>108.605,45</b>           | <b>9.407,33</b>               | <b>17.655,33</b>                  |
| <b>ACTIVO FIJO NETO</b> |                      |                  |              | <b>90.950,12</b>            |                               |                                   |

**Nota 8. Otros Activos**

En lo que respecta a Otros Activos este rubro se desglosa de la siguiente manera:

| <b>Detalle</b>         | <b>Valor en USD</b> |
|------------------------|---------------------|
| Impuestos Retenidos    | 59.896,53           |
| Utilidades Anticipadas | 221.785,69          |
| Depósitos en Garantías | 2.527,80            |
| <b>TOTAL</b>           | <b>284.210,02</b>   |

Las utilidades anticipadas corresponden a valores entregados como anticipo del 15% participación de trabajadores.

**Nota 9. Proveedores**

Esta cuenta registra los saldos al 31 de diciembre del 2000 de los Proveedores, desagregados de la siguiente manera:

| <b>Detalle</b>    | <b>Valor en USD</b> |
|-------------------|---------------------|
| COMDISAL          | 187,51              |
| PROVEDA           | 2.172,99            |
| Patricio Valarezo | 13,54               |
| <b>TOTAL</b>      | <b>2.374,04</b>     |

**Nota 10. Préstamos Bancarios**

Esta cuenta registra el saldo acreedor de la obligación bancaria mantenida en el Banco Rumiñahui por un monto de USD 29.000 a una tasa del 18% anual contraída el 18 de octubre del 2000, a un plazo de 15 meses plazo. El saldo al 31 de diciembre del 2000 asciende a USD 25.281,22

**Nota 11. Préstamos Accionistas**

Este rubro presenta un saldo total de USD 15.401,58 al 31 de diciembre del 2000.

**Nota 12. Dividendos a Accionistas**

En esta cuenta se registran dividendos a ser cancelados a accionistas de la compañía. El monto registrado al 31 de diciembre del 2000 asciende a USD 26.820,96, cuyo saldo es el mismo del año 1999.

**Nota 13. IMPUESTOS**

Al 31 de diciembre del 2000, el concepto de impuestos presenta la siguiente conformación:

| <b>CONCEPTO</b>          | <b>USD</b>       |
|--------------------------|------------------|
| IVA                      | 64.057,58        |
| Retenciones en la fuente | 4.519,99         |
| Retenciones de IVA       | 653,18           |
| <b>TOTAL</b>             | <b>69.230,75</b> |

**Nota 14. Resultados**

La primera disposición general de la Ley 2000-4 para la Transformación Económica del Ecuador, publicada en el Registro Oficial No. 34 de 13 de marzo del 2000, señala que la contabilidad de las personas naturales y jurídicas, públicas y privadas, se llevará en dólares de los Estados Unidos de América y su capital se expresará en la misma moneda.

En función de esta normativa, los resultados de la gestión de las compañías se expresan en dólares, transformando los saldos en sucres, del período enero – marzo del 2000, y complementándolos con los registros del período abril – diciembre del 2000. Para efectos de determinar resultados se considera los saldos en forma anual, convirtiendo los resultados del primer período para un tipo de cambio de S/. 25.000 por cada dólar y posteriormente acumulando resultados con el segundo.

Para el ejercicio económico del año 2000, se registra una Utilidad del Ejercicio por USD 1.038.346,86, antes de la distribución del 15% de la participación de trabajadores, Impuesto a la Renta y reservas correspondientes.

**Nota 15. Efectos de Dolarización**

La aplicación de la NEC 16 y la NEC 17, determinan una serie de registros obligatorios para contabilizar los resultados obtenidos y reflejarlos en la cuenta Resultado por Exposición a Inflación. El saldo deudor o acreedor que arroja se lo debe imputar a los resultados en función del mismo, en concordancia con lo señalado en el Artículo Único de la Resolución 921, promulgada en el Registro Oficial No. 229 de diciembre 21 del 2000.

La Compañía CAVES registro el saldo de la cuenta Resultado por Exposición a la Inflación en cuentas patrimoniales por un valor negativo de USD 8.758,16, en contraposición a la disposición citada en el numeral anterior.

**Nota 16. Ingresos por Ventas**

Esta cuenta registra los ingresos que la compañía ha tenido como fruto de su actividad empresarial.

El monto de ingresos del año 2000 asciende a USD 4.289.874,96

**Nota 17. Costos**

Esta cuenta registra el costo utilizado por la compañía para el cumplimiento de sus actividades. El monto asciende al 31 de diciembre del 2000 a USD 1.513.014,22, desagregado así:

**DETALLE****USD**

|   |                                         |                     |
|---|-----------------------------------------|---------------------|
|   | Inventario Inicial                      | 7.524,24            |
| + | Compras                                 | <u>1.611.708,98</u> |
| = | Inventario Disponibles<br>para la venta | 1.619.233,22        |
| - | Inv. Final de Suministros               | <u>106.219,00</u>   |
| = | Suministros Utilizados                  | 1.513.014,22        |

**Nota 18. Gastos**

En este grupo se incluyen los egresos que se requieren para el normal desarrollo de las operaciones tales como honorarios, remuneraciones administrativas, gastos generales, gastos de oficina, y Gastos Financieros, además Otros Gastos no Operacionales por efecto de la Diferencia de Cambio. El valor total de los gastos en el año 2000 es de USD 1.750.145,54.