

50332

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

30.4.04
García

Quito, 30 de abril de 2004

Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

Ciudad

De mis consideraciones:

Con relación a información requerida por ustedes por el año terminado el 31 de diciembre de 2003, sírvase encontrar lo siguiente:

- Informe de Gerente General
- Informe de Auditoria Externa
- Informe de Comisario

Atentamente:



SRA. GLORIA ESPINEL ARIAS
GERENTE GENERAL CAVES CIA. LTDA.

MS Auditores

*30.4.04
Blanca*

50332

**COMPañA ANDINA DE ALIMENTOS,
VINOS Y ESPIRITUOSOS CIA. LTDA.
CAVES CIA. LTDA.**

**INFORME DE AUDITORIA
ESTADOS FINANCIEROS
NOTAS COMPLEMENTARIAS**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

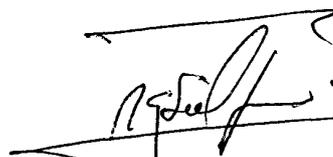
Inglaterra 1373 y Av. Amazonas
Edif. Centro Ejecutivo Of. 801
Teléfonos: (593-2) 245 8716
245 5860
Fax: (593-2) 245 8565
Quito- Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de **Compañía Andina de Alimentos, Vinos y Espirituosos Cia. Ltda. - CAVES CIA. LTDA.**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **Compañía Andina de Alimentos, Vinos y Espirituosos Cia. Ltda. - CAVES CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2003 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, 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 importantes efectuadas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Compañía Andina de Alimentos, Vinos y Espirituosos Cia. Ltda. - CAVES CIA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2003, los resultados de sus operaciones, de cambios en el patrimonio de los accionistas y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2003, se emite por separado.

Abril, 09 de 2004



Marlon Salazar Soria
RN CPA No. 31276
SC. RNAE 497 /

COMPañIA ANDINA DE ALIMENTOS, VINOS Y ESPIRITUOSOS CIA. LTDA.
CAVES CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003
(Expresado en dólares americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>2003</u>
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Disponible	3	5.599
Cuentas por cobrar	4	1.203.783
Inventarios	5	222.252
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	6	322.644
Total activos corrientes		<u>1.754.278</u>
PROPIEDAD Y EQUIPO	7	356.529
ACTIVOS DIFERIDOS	8	884.159
TOTAL ACTIVOS		<u><u>2.994.966</u></u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES:		
Sobregiros bancarios		7.830
Cuentas por pagar	9	563.260
Cuentas por pagar relacionadas	10	1.435.436
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	11	403.114
Total pasivos corrientes		<u>2.409.640</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:		
Capital social	12	4.000
Reservas		181.914
Resultados acumulados		399.412
Total patrimonio de los accionistas		<u>585.326</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u><u>2.994.966</u></u>

Las notas adjuntas (1 a 14) forman parte de estos estados financieros

COMPAÑIA ANDINA DE ALIMENTOS, VINOS Y ESPIRITUOSOS CIA. LTDA.
CAVES CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2003
(Expresado en dólares americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>2003</u>
VENTAS NETAS		8.659.565
COSTOS DE VENTAS		<u>-7.028.340</u>
MARGEN BRUTO		1.631.225
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		<u>-1.167.723</u>
UTILIDAD EN OPERACIONES		<u>463.502</u>
OTROS INGRESOS, NETO		209.078
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>672.580</u>
Menos:		
Participacion trabajadores		-122.409
Impuesto a la renta	13	<u>-150.759</u>
UTILIDAD NETA DEL AÑO		<u>399.412</u>

Las notas adjuntas (1 a 14) forman parte de estos estados financieros

COMPAÑÍA ANDINA DE ALIMENTOS, VINOS Y ESPIRITUOSOS CIA. LTDA. CAVES CIA. LTDA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

(Expresado en dólares americanos)

	Capital social	Reservas	Utilidades retenidas	Total patrimonio	
	Notas	(Nota 12)			
Saldos al comienzo del año 2003		4.000	72.117	838.757	914.874
Revalorización de planta y equipo		-	109.792		109.792
Pago dividendos		-	-	-534.625	-534.625
Participación trabajadores 2002		-	-	-125.814	-125.814
Impuesto a la renta 2002		-	-	-178.318	-178.318
Ajustes		-	5		5
Utilidad neta del año		-	-	399.412	399.412
Saldo al final del año 2003		<u>4.000</u>	<u>181.914</u>	<u>399.412</u>	<u>585.326</u>

Las notas adjuntas (1 a 14) son parte integrante de los estados financieros

COMPañA ANDINA DE ALIMENTOS, VINOS Y ESPIRITUOSOS CIA. LTDA.
CAVES CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2003
(Expresado en dólares americanos)

	<u>2003</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES	
DE OPERACION:	
Recibido de clientes	8.366.888
Pagado a proveedores y empleados	<u>-7.790.062</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	576.826
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES	
DE INVERSION:	
Adiciones de propiedad y equipo, neto y efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-168.888
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES	
DE FINANCIAMIENTO:	
Pago de obligaciones bancarias	-72.700
Pago de dividendos	<u>-437.410</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	-510.110
CAJA Y EQUIVALENTES:	
Incremento neto durante el año	-102.172
Saldo al comienzo del año	<u>107.771</u>
Saldo al final del año	5.599

(Continúa en la siguiente página...)

Las notas adjuntas (1 a 14) forman parte de estos estados financieros

(Continuación...)

COMPAÑÍA ANDINA DE ALIMENTOS, VINOS Y ESPIRITUOSOS CIA. LTDA.
CAVES CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2003
(Expresado en dólares americanos)

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE
ACTIVIDADES DE OPERACION:**

Utilidad neta del año	399.412
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo proveniente de actividades de operación	
Depreciación de propiedad, planta y equipo	83.671
Amortizaciones	517.500
Participacion trabajadores e Impuesto a la Renta	273.163
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar	-501.755
Inventarios	-95.217
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	-71.106
Cuentas por pagar	502.963
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	-531.805
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>576.826</u>

Las notas adjuntas (1 a 14) forman parte de estos estados financieros

COMPAÑÍA ANDINA DE ALIMENTOS Y ESPIRITUOSOS CIA. LTDA
CAVES CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003
(Expresadas en dólares americanos)

1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La Compañía fue constituida en la República del Ecuador en Quito, el 28 de Junio de 1991 y su objetivo principal es la exportación e importación, comercialización y distribución al por mayor o al detal de bebidas y concentrados con o sin alcohol.

2. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los mismos que requieren que la Gerencia realice ciertas estimaciones y aplique ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y realizar las revelaciones que ayuden a lograr un mayor entendimiento de los mismos. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos aplicados son razonables.

El Ecuador ha adoptado algunas Normas Internacionales de Contabilidad y se encuentran en estudio la aplicación de varias Normas Internacionales; mientras ello ocurre, en aquellas situaciones que las NEC no consideren tratamientos contables se recomienda seguir los lineamientos que las NIC proveen.

Un resumen de los principales principios de contabilidad aplicados por la compañía es el siguiente:

Registros contables y unidad monetaria.- Los registros contables de la compañía se llevan en dólares americanos, que es la moneda de circulación oficial a partir de abril de 2000.

Cuentas por cobrar.- Se registran con base a lo devengado.

Valuación de inventarios.-

- **Materia prima.-** Al costo promedio de adquisición a la fecha del balance general.

(Continuación...)

2. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Propiedades y equipo.- Al costo de adquisición ajustado. El costo ajustado se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de los activos. Los porcentajes de depreciación promedio utilizados por la compañía son los siguientes:

DESCRIPCIÓN	<u>%</u>
Inmuebles (excepto terrenos)	5.00
Maquinaria y equipo	10.00
Muebles y enseres	10.00
Equipo de oficina	10.00
Vehículos	20.00
Equipo de cómputo	33.33

Ingresos, costos y gastos.- Se contabilizan sobre la base de lo devengado.

3. CAJA Y EQUIVALENTES

La cuenta está conformada por:

	<u>2003</u>
Caja chica	5.599
	<u>5.599</u>

4. CUENTAS POR COBRAR

La cuenta está conformada por:

	<u>2003</u>
Clientes	1.203.783
	<u>1.203.783</u>

La cartera por cobrar de la compañía al 31 de diciembre de 2003 es totalmente recuperable, por lo que no es necesario realizar cualquier tipo de provisión para cubrir posibles pérdidas por incobrabilidad.

5. INVENTARIOS

La cuenta está conformada por:

	<u>2003</u>
Alimentos	149.771
Suministros y otros	<u>72.481</u>
	<u>222.252</u>

6. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La cuenta está conformada por:

	<u>2003</u>
Contratistas	48.489
Fondo de garantía (1)	143.141
Anticipos de impuesto a la renta año 2003	32.113
Retenciones en la fuente del Impuesto a la renta	91.268
Otros	<u>7.633</u>
	<u>322.644</u>

(1) Corresponde a valores entregados a clientes en garantía por los contratos firmados. Incluye 21.000 depositados en el Banco del Pacífico como garantía entregada al banco para garantizar un contrato con un cliente.

7. PROPIEDAD Y EQUIPO

Los saldos del rubro al cierre del ejercicio son como sigue:

	<u>2003</u>
Terreno	15.500
Maquinaria y equipo	3.332
Equipo de oficina	22.662
Equipo de computación	52.186
Equipos de hoteles y restaurantes	59.289
Vehículos	<u>253.186</u>
Subtotal	406.155
Depreciación acumulada	<u>-135.273</u>
	270.882
Construcciones y edificaciones	<u>85.647</u>
	<u>356.529</u>

El movimiento de la propiedad, planta y equipo durante el año es el siguiente:

	<u>2003</u>
Saldo al inicio del año	161.520
Adiciones, neto	168.888
Reevaluación	109.792
Depreciación del año	<u>-83.671</u>
Saldo al final del año	<u>356.529</u>

8. **ACTIVOS DIFERIDOS**

La cuenta está conformada por:

	<u>2003</u>
Contratos (1)	1.380.000
Seguros y fianzas	<u>20.390</u>
Activos diferidos	1.400.390
(-) Amortización	<u>-517.500</u>
Gastos pagados por anticipado	882.890
Otros	<u>1.269</u>
	<u>884.159</u>

(1) Corresponde a la compra a una sociedad colombiana el derecho de explotación y por tanto de las utilidades generadas del contrato de prestación de servicios de operación del casino de la mina PRIBBENOW que mantiene esta sociedad colombiana con la compañía DRUMMOND LTDA.

9. **CUENTAS POR PAGAR**

La cuenta está conformada por:

	<u>2003</u>
Proveedores inventarios	431.855
Otros	<u>131.405</u>
	<u>563.260</u>

10. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

	<u>2003</u>
GHL	750.000
Spaey Alain	<u>685.436</u>
	<u>1.435.436</u>

Por estos pasivos la compañía no posee convenios que indiquen tasas de interés y fechas de vencimiento o plazos de pago.

11. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La cuenta está conformada por:

	<u>2003</u>
Impuesto a la renta	150.759
Participación trabajadores	122.409
Obligaciones con tercerizador	79.302
Retenciones de impuestos por pagar	13.886
Otras	<u>36.758</u>
	<u>403.114</u>

12. CAPITAL SOCIAL

El capital social suscrito de la Compañía está dividido en 100.000 participaciones de 4 centavos de dólar cada una.

13. IMPUESTO A LA RENTA**a) Conciliación Tributaria.-**

De acuerdo con disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno, la compañía ha preparado la respectiva conciliación tributaria; un detalle de la misma es como sigue:

(Continúa en la siguiente página...)

(Continuación....)

13. IMPUESTO A LA RENTA

	<u>2003</u>
Utilidad del ejercicio	672.580
(+) Gastos no deducibles	143.478
(-) 15% Participación trabajadores	<u>-122.409</u>
Base imponible para el impuesto a la renta	693.649
Impuesto a la renta 15% (1)	33.980
Impuesto a la renta 25%	116.779
Anticipos	-32.113
(-) Retenciones en la fuente	<u>-91.268</u>
Total impuesto a pagar	<u>27.378</u>

- (1) La compañía se acogió al beneficio de reducción del 10% en la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto de utilidades que reinvertirá en el año 2004, de acuerdo a disposiciones vigentes en la Ley de Régimen Tributario Interno.

b) Movimiento del Impuesto a la Renta del año.-

El movimiento del impuesto a la renta del año fue el siguiente:

Saldo inicial del año	-
Provisión del año 2002	178.318
Pagos efectuados	-178.318
Anticipo impuesto a la renta	-32.113
Retenciones en la fuente	-91.268
Impuesto del año	<u>150.759</u>
Saldo por pagar	<u>27.378</u>

14. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de presentación de nuestro informe (9 de Abril de 2004), en la opinión de la administración no se han producido eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.