

**COMPañIA ANDINA DE ALIMENTOS VINOS Y
ESPIRITOSOS CAVES S.A. E.M.A.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE 2012-2011

OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La Compañía fue constituida el 12 de junio de 1991 y su objeto principal es la exportación e importación de bebidas y concentrados con o sin alcohol y productos alimenticios para consumo humano envasados o no y su distribución comercial. El 18 de octubre de 2006, se inscribió la modificación del objeto social y reforma de estatutos en el Registro Mercantil.

El 17 de julio de 2009, se inscribió en el Registro Mercantil, de acuerdo con sus estatutos reformados, la Compañía tiene por objeto social, único y exclusivo "Brindar servicios complementarios de catering, siendo esto alimentación, mensajería y limpieza, mismas que las realizará previo el cumplimiento de los requisitos de Ley, mediante la provisión de su propio personal a una tercera persona, natural o jurídica."

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los ingresos de la Compañía se han originado principalmente en servicios de alimentación y complementariamente servicios de lavandería.

BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). La preparación de los estados financieros requiere que la administración 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 Superintendencia de Compañías con Resolución No. 06.Q.IC1.004 del 21 de agosto del 2006 adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera y determino su aplicación obligatoria por parte de las compañías sujetas a control y vigilancia desde el 01 de enero del 2009. Con resolución, No. ADM 08199 del 03 de julio se ratifica en el cumplimiento de la resolución mencionada anteriormente. Finalmente con resolución No. 08.G:DSC.010 del 20 de noviembre de 2008 se establece un cronograma de aplicación obligatoria en tres grupos de compañías, tomando en cuenta el cronograma Caves SA EMA se encuentra en el grupo 3.

Registros contables y unidad monetaria.- Los libros contables de la empresa se llevan en dólares americanos, que es la moneda de circulación oficial del Ecuador a partir de marzo del 2000.

Un resumen de las principales normas aplicadas por la Compañía son las siguientes:

Efectivo y Equivalentes de Efectivo - El efectivo y equivalentes de efectivo son considerados aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo. Para efectos de la preparación del estado de flujos de efectivo, la compañía consideró los saldos de caja y bancos.

Cuentas por cobrar - Las cuentas por cobrar están valoradas a su valor probable de recuperación. La estimación para cuentas de dudoso recaudo se carga a los gastos del ejercicio.

Inventarios - Los inventarios se muestran al costo histórico, utilizando el método promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El saldo del rubro no excede su probable valor de mercado.

Propiedad, planta y equipo - Se muestra al costo histórico, menos la correspondiente depreciación acumulada.

El valor de propiedad, planta y equipo 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.

La depreciación de propiedad, planta y equipo se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada considerando un valor residual.

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Provisión para cartera de dudosa recuperación.- Sirve para cubrir posibles pérdidas que se puedan producir en la recuperación de cartera, se establece con base a la evaluación individual de las cuentas.

Cuentas por Pagar - Representan las obligaciones que se tienen por compras a proveedores nacionales, las cuales tienen vencimientos menores a 90 días.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

Provisión para Jubilación Patronal

Representa el valor actualizado al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el mismo que es calculado por un perito independiente, que tiene como finalidad atender las obligaciones patronales por aquellos trabajadores que hayan acumulado veinticinco años de servicio continuado o interrumpido.

Participación de Trabajadores

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía debe apropiarse el 15% de las utilidades, antes del impuesto a la renta.

Impuesto a la Renta - La provisión para impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 23% y 24%, respectivamente en los años 2012 y 2011 de acuerdo con disposiciones legales

vigentes. La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del período en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Reserva Legal – la Ley de compañías establece un valor equivalente al 5% de la utilidad líquida anual debe apropiarse para constituir la reserva legal, hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas.

Reconocimiento de Ingresos - Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar.

Costos y gastos - Se contabilizan sobre la base de lo devengado.

CAVES S.A. EMA
RUC: 1791137728001

BALANCE GENERAL

Dic 31 de 2012

(Cifras expresadas en dólares americanos)

ACTIVO

CORRIENTE: NOTAS 2012 2011

Caja	1	6,405.00	6,163.00	2205	Proveedores	2	1,017,730.57	968,114.78
Bancos	1	307,104.76	733,394.97	2355	Deudas con socios	7	298,349.47	6,735.06
Cuentas de Ahorros	1	5,345.14	7,832.61	2335	Costos y Gastos por Pagar	7	836,029.49	953,789.07
Cientes	2	2,687,761.58	2,232,549.01	2365	Retención en la Fuente	7	14,127.63	11,041.99
Provisiones	2	-120,849.01	-93,971.39	2367	Impuesto a las Ventas Retenido	7	61,253.89	46,658.44
Anticipos y Avances	2	34,060.31	16,176.72	2370	Retención y Aportes de Nomina	7	97,203.70	93,687.73
Depositos	2	312,909.80	340,087.50	2380	Acreedores Varios	7	3,901.39	5,174.75
Anticipos Impuestos y Contribuciones	3	312,464.12	335,274.36	2404	De Renta y Complementarios	7	122,076.51	93,580.08
Cuentas por cobrar a Trabajadores	2	8,815.02	16,915.15	2408	Impuesto a las Ventas por Pagar	7	173,051.19	286,154.68
Deudores Varios	2	2,486.40	0.00	2505	Salarios por Pagar	7	16,954.15	294,779.57
Materias Primas	4	432,735.59	428,212.81	2605	Para Costos y Gastos	7	202,678.71	136,155.62
				2610	Para Obligaciones Laborales	7	337,026.71	
				2805	Anticipos y Avances Recibidos	7	7,736.44	6,961.11

TOTAL ACTIVO CORRIENTE

3,989,238.71 4,022,634.74

TOTAL PASIVO CORRIENTE

3,294,143.15 3,239,859.59

No Corriente

Terrenos	5	299,840.00	135,130.00	3105	Capital Suscrito y pagado	8	230,530.00	230,530.00
Construcciones y edificaciones	5	411,709.78	197,443.00	3305	Reservas Obligatorias	9	129,444.01	129,444.01
Maquinaria y Equipo	5	83,027.64	82,201.17	3605	Utilidad del Ejercicio	11	195,832.49	596,698.94
Equipo de Oficina	5	18,834.55	34,420.30	3705	Utilidades o Excedentes Acumulados	12	339,280.52	
Equipo de Computación y Comunicación	5	13,281.00	71,720.20	3715	Res.Acum.Prov.Adopción 1a vez N.I.F.F	10	95,302.59	95,302.59
Equipos de Hoteles y Restaurantes	5	139,606.03	186,473.22	3810	Superavit por valorizaciones			
Floata y Equipo de Transporte	5	199,032.69	300,096.89					
Depreciación Acumulada	5	-273,736.92	-562,703.31					

Propiedad Planta y Equipo 891,594.77 444,781.47

Gastos Pagados por Anticipado 6 17,853.82 20,251.41

TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE

909,448.59 465,032.88

TOTAL ACTIVO

4,898,687.30 4,487,667.62

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

4,898,687.30 4,487,667.62

GLORIA ESPINEL ARIAS
Representante Legal
C.C. 0500855333

ROCIO PERUGACHI GARCES
Contador
CPA 17-1857

1. CAJA Y BANCOS
El detalle del saldo es el siguiente:

Cuentas		en dólares	
		al 31/12/2012	al 31/12/2011
SALDO		SALDO	
1.- Cajas		6,405	6,163
2.- Bancos			
Pichincha		3,020	120,056
Produbanco		185,956	172,359
Guayaquil		13,208	15,979
Banco Internacional		104,921	424,974
Banco Rumihahui			26
Produbank		5,345.14	7,833
Total		318,855	747,391

2. CUENTAS POR COBRAR

El detalle del rubro clientes es el siguiente:

Cuentas		en dólares	
		al 31/12/2012	al 31/12/2011
SALDO		SALDO	
Clientes		2,687,762	2,232,549
Anticipo contratistas		34,060	16,177
Depósitos en garantía		308,769	338,887
Trabajadores		8,815	16,915
Otros		6,627	1,200
Provisión para cuentas incobrables		-120,849	-93,971
Total		2,925,184	2,511,757

3. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle del saldo es el siguiente:

Entidades Financieras		en dólares	
		al 31/12/2012	al 31/12/2011
SALDO		SALDO	
Retenciones en la Fuente		311,404	335,274
Iva Retenido		13	
Crédito Tributario		1,047	
Total		312,464	335,274

4. INVENTARIOS

El detalle del saldo es el siguiente:

Cuentas		en dólares	
	Saldo	Saldo	al 31/12/2011
Alimentos	313,109	287,765	
Licores	3,491	1,575	
Suministros	116,109	138,804	
Herramientas	26	69	
Total	432,736	428,213	

5. ACTIVO FIJO

El movimiento del activo fijo, fue como sigue:

	Saldo	Adiciones	Retiros	Saldo
Terrenos	135,130.00	164,710		299,840
Edificaciones	197,443.00	227,183	10,896	413,730
Maquinaria y equipo	82,201.17		3,332	78,870
Equipos de oficina	34,420.30		13,448	20,973
Equipos de computación	71,720.20	13,281	71,720	13,281
Equipos de hotelaría y comedor	186,473.22		46,867	139,606
Equipo de transporte	300,096.89	126,418	227,482	199,033
Total	1,007,485	531,592	373,745	1,165,332
- Depreciación Acumulada	562,703	70,620	359,586	273,737
Total Activo Fijo Neto	444,781	460,972	14,159	891,594

6. GASTOS ANTICIPADOS

El detalle del saldo es el siguiente:

Cuentas		en dólares	
	Saldo	Saldo	al 31/12/2011
Intereses	2,628		
Seguros y Fianzas	9,341		20,251
Mantenimiento Equipos	4,125		
Otros	1,760		
Total	17,854	20,251	

Cuentas por Pagar
El detalle del saldo es el siguiente:

7.

Cuentas	Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011
		en dólares

1.- Proveedores 1,017,731 968,115

2.- Obligaciones con los empleados

Salarios por pagar	16,954	294,780
15% Participación Trabajadores	129,923	121,814
Para Obligaciones Laborales		
Décimo Tercero	28,184	26,913
Décimo Cuarto	77,561	69,613
Vacaciones	252,226	221,241
Fondos de Reserva	7,753	7,536
Otras	2,965	11,724
Provisión Jubilación Patronal	84,362	

Total 599,927 753,620

3.- Obligaciones con la Administración Tributaria

Retención en la Fuente	14,128	11,042
Impuesto a las Ventas Retenido	51,254	46,658
Impuesto a la Renta por Pagar	122,077	93,580
Impuesto a las Ventas por Pagar	173,051	286,155

Total 360,509 437,435

4.- Retención y Aportes de Nómina

Aportes less	74,005	72,844
Embargos Judiciales	1,156	1,326
Préstamos less	22,043	19,518

Total 97,204 93,688

5.- Costos y Gastos por Pagar

Cuentas por Pagar Locales No Relacionada:	321,359	231,481
Cuentas por Pagar Locales Relacionadas	314,267	314,266
Cuentas por Pagar Extranjeras Relacionada	200,404	408,042

Total 836,029 953,789

6.- Otros Pasivos			
Deudas con socios	298,349	6,735	
Acreedores Varios	3,901	5,175	
Para Costos y Gastos	72,756	14,342	
Anticipos y Avances Recibidos	7,736	6,961	
Total	382,743	33,213	
Total	3,294,143	3,239,860	

8. CAPITAL

CUENTAS	SALDO al 31/12/2012	SALDO al 31/12/2011	en dólares
---------	------------------------	------------------------	------------

CentroHoteles	115,265	115,265	50%
Grupo Hotelero Londoño GHL Grupo Hoteles	80,686	80,686	35%
Hoteles De La Sierra Sierrahoteles	34,579	34,579	15%

Total	230,530	230,530	
--------------	----------------	----------------	--

9. Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad neta anual (luego de participación a trabajadores e impuesto a la renta), hasta que represente el 50% del capital pagado. Esta reserva no puede ser distribuida como dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

10. Reserva por Valuación

Corresponde a incrementos del patrimonio originados en la revalorización de activos fijos. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los accionistas al liquidarse la Compañía.

11. Utilidades Retenidas

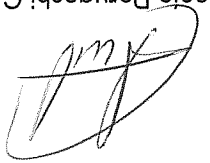
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía

12. Resultados Acumulados Adopción NIIF

Son ajustes efectuados por la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera completas, que se registraron en el patrimonio en la cuenta de Resultados Acumulados. El saldo deudor en la cuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

13. Eventos Subsecuentes

De acuerdo a la información disponible al 31 de diciembre de 2012, no se han producido eventos o circunstancias que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros,


Rocío Perugachi Garcés
Contadora General
Registro 17-1857