

049

EXP 2 55258

INDUSTRIA DE ALCOHOLES

ALCOCORP S.A.

**INFORME SOBRE LA AUDITORIA DE LOS
ESTADOS FINANCIEROS**

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

Auditing & Business

14 de Marzo de 2005

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los señores Accionistas
INDUSTRIA DE ALCOHOLES ALCOCORP S.A.**

Guayaquil, Ecuador

1.- Fuimos contratados para auditar el balance general adjunto de INDUSTRIA DE ALCOHOLES ALCOCORP S.A. al 31 de diciembre de 2003, y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, 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.

2.- Al 31 de diciembre del 2003 la compañía no efectuó un conteo físico de sus inventarios que se muestran en los estados financieros adjuntos por \$ 132,758.33. Adicionalmente, la evidencia que soporta el costo de Edificios e Instalaciones, Equipos y Maquinarias adquiridos antes del 31 de diciembre del 2003, no se encuentran disponible. Los registros de la Compañía no permiten la aplicación de otros procedimientos de auditoria para los inventarios para propiedad y equipo.

3.- Debido a que la Compañía no tomó inventarios físicos y que nosotros no pudimos aplicar otros procedimientos para satisfacer de las cantidades de inventario y del costo de la propiedad y equipo, el alcance de nuestro trabajo no fue suficiente para expresar, y no expresamos una opinión sobre los estados financieros anteriormente referidos.

4.- La opinión respecto al cumplimiento de las obligaciones tributarias por parte de INDUSTRIA DE ALCOHOLES ALCOCORP S.A. por el año terminado al 31 de diciembre del 2003 de acuerdo a las disposiciones legales vigentes contenidas en el Artículo 1 de la Resolución N. 1071, publicada en el suplemento del Registro Oficial N. 740 del 08 de enero del 2003, se emitirá por separado.

Auditing & Business
Auditing & Business DINESA S.A.
SC-RNAE-2 No. 394


CPA. Martha Alcivar Peña.
Socio
Reg. Nac. No.7922

INDUSTRIA DE ALCOHOLES ALCOCORP S.A.**BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003
Expresado en Dólares**

ACTIVO	Notas	Año 2002	Año 2003
ACTIVO CIRCULANTE			
Caja y Bancos	A	59	59
Cuentas por Cobrar	B	81,372	81,372
Inventario	D	132,758	132,758
Credito Tributario	C	<u>5,210</u>	<u>5,210</u>
TOTAL DEL ACTIVO CIRCULANTE		\$ 219,399	219,399
ACTIVOS FIJOS	E	\$ 23,314	23,314
OTROS ACTIVOS	F	<u>371,520</u>	<u>451,556</u>
TOTAL ACTIVO		\$ <u>614,233</u>	<u>694,269</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CIRCULANTE:			
Cuentas por pagar	G	15,462	21,177
Documentos por pagar	G	380,329	127,018
Otras Cuentas por Pagar	G	<u>5,715</u>	<u>-</u>
TOTAL DEL PASIVO CIRCULANTE		\$ 401,506	148,195
PASIVO A LARGO PLAZO:			
Documentos por Pagar	H	<u>141,240</u>	<u>394,551</u>
TOTAL DEL PASIVO A LARGO PLAZO		\$ 141,240	394,551
TOTAL PASIVO		\$ <u>542,746</u>	<u>542,746</u>
PATRIMONIO			
Acciones comunes - autorizadas, suscritas y en circulación 1,000, de valor nominal \$1.00 cada una	I	4,000	4,000
Capital Adicional		117,209	117,209
Otros Superavit		-	25,732
Aportes para Futuras Capitalizaciones		104,054	104,054
Resultados Ejercicios Anteriores		-153,775	-99,472
Perdida del Ejercicio		<u>-</u>	<u>-</u>
TOTAL PATRIMONIO		\$ <u>71,488</u>	<u>151,523</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ <u>614,233</u>	<u>694,269</u>

Ver notas a los estados financieros

INDUSTRIA DE ALCOHOLES ALCOCORP S.A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2003
Expresado en Dólares

	Año 2002	Año 2003
INGRESO DE OPERACIONES:	\$ 88,363	-
Ventas Netas	88,290	-
Otros Ingresos	73	-
COSTO Y GASTOS DE OPERACIONES	\$ 228,301	-
Costo de Ventas	74,315	-
Gastos Administrativos	50,474	-
Gastos Financieros	103,215	-
Otros Egresos	298	-
PERDIDA DEL EJERCICIO	\$ -139,937	-

Ver notas a los estados financieros

INDUSTRIA DE ALCOHOLES ALCOCORP S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2003
Expresado en Dólares**

**CONCILIACION DE LA PERDIDA CON EL EFECTIVO NETO
PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Perdida		
Ajustes Para conciliar la pérdida con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:		
Depreciaciones	-	
Amortizaciones	-	
Total Ajustes		
Cambios en Activos y Pasivos:		
Disminucion en Cuentas para Cobrar	-	
Disminucion en Inventarios	-	
Aumento en credito tributario	-	
Aumento en Cuentas y Documentos por Pagar	253,311	
Disminución en Gastos Acumulados por Pagar	-	<u>253,311</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		253,311
ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Aumento en Gastos Diferidos	22,965	
Disminucion en Activos Fijos	-	<u>-</u>
Efectivo neto proveniente de las actividades de inversión		<u>22,965</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aporte de Accionistas	-	
Disminucion en Pasivo a Largo Plazo	-253,311	
Disminucion en Resultados Acumulados	2,767	
Otros Superavit	-25,732	<u>-25,732</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>-276,276</u>
CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Incremento neto durante el año		0
Saldo del efectivo al inicio del año		<u>59</u>
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		<u>59</u>

Ver notas a los estados financieros

INDUSTRIA DE ALCOHOLES ALCOCORP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

1. OPERACIONES Y ESCENARIO ECONOMICO

La compañía ALCOCORP S.A. está constituida desde el 22 de marzo de 1988 en la ciudad de Guayaquil. Su actividad principal es la destilación de alcohol etílico

Con fecha 25 de Abril de 1988 fue inscrita en el Registro Mercantil.

En los últimos años la actividad económica del país se ha visto fuertemente afectada principalmente por el deterioro de la capacidad productiva de los sectores económicos fundamentalmente debido al congelamiento de los depósitos monetarios, crisis del sistema financiero, incrementos significativos en los precios internos y altas devaluaciones de nuestra moneda frente al dólar de los Estados Unidos de América. Estas condiciones adversas han originado, entre otros, una marcada recesión económica y consecuentemente un incremento en la tasa de desempleo, por tal motivo el Gobierno Ecuatoriano aprobó un proceso de dolarización de la economía fijando como moneda de curso legal en el país el dólar de los Estados Unidos de América. Consecuentemente a partir del 1 de Abril de 2000, la contabilidad registra las transacciones en U.S. Dólares.

Si bien el proceso de dolarización incorpora el dólar de los Estados Unidos de América como una moneda estable, la variación en los índices de precios al consumidor en la República del Ecuador ha tenido como efecto incrementar ciertos importes incluidos en los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de Diciembre de 2003. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

INDUSTRIA DE ALCOHOLES ALCOCORP S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2003 (...continuación)

Bases de presentación.- Los estados financieros adjuntos, fueron preparados en U.S. dólares, aplicando los procedimientos establecidos en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad – NEC 17. "Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización", emitida por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador. Esta norma requiere la conversión de las cifras contables en sucres ecuatorianos al 31 de marzo del 2000 a dólares de los Estados Unidos de América.

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

Año terminado Diciembre 31	Variación Porcentual
1997	30
1998	43
1999	53
2000	91
2001	22
2002	9

Los inventarios se valoran a su costo promedio de adquisición, el cuál no excede el valor de mercado.

Los activos fijos están contabilizados al costo más las revalorizaciones efectuadas de acuerdo con disposiciones legales. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

La depreciación se registra con cargo a los resultados del año y se calcula en base al método de línea recta, de acuerdo con la vida útil estimada de los activos relacionados.

Los años de vida útil y sus porcentajes de depreciación de los activos fijos son los siguientes:

Activos	Años	%
Vehículos	5	20
Muebles y enseres	10	10
Equipos de oficina	5	20
Otros Activos	5	20
Equipos de Computación	3	33

Los intereses ganados son registrados de acuerdo con el método del devengado durante el período en que se originan.

INDUSTRIA DE ALCOHOLES ALCOCORP S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2003
(...continuación)**

A.- CAJA-BANCOS:

Caja	
Caja Chica	\$31
Bancos	
Banco del Austro	28
Total	\$59

B.- CUENTAS POR COBRAR:

Cuentas por Cobrar	\$ 5,758
Otras Cuentas por Cobrar	
Compañías Relacionadas	\$ 75,614
Total Cuentas por Cobrar	\$ 81,372

C.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Impuesto a la Renta	\$ 5,210
Total	\$ 5,210

D.- INVENTARIOS

Materias Primas	\$ 19,772
Productos Terminados	\$ 110,938
Productos Químicos	\$ 1,045
Combustible y Lubricantes	\$ 1,004
Total	\$ 132,758

INDUSTRIA DE ALCOHOLES ALCOCORP S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2003
(...continuación)**

E.- ACTIVOS FIJOS:

Terrenos	111
Edificios	6,572
Instalaciones	26,455
Maquinaria y Equipos de Industriales	208,347
Obras Civiles	117,654
Muebles y Equipos de Fabrica	1,727
Muebles y Equipos de Laboratorio	2125
Muebles y Enseres de Oficina	13,605
Saldo al 31 de Diciembre del 2003	376,596
Depreciación Acumulada	
Saldo al 31 de diciembre del 2003	353,282
Total Activo Fijo	\$ 23,314

F.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Gastos Diferidos	\$ 55,841
Amortización Acumulada	43,517
Total Gastos Diferidos	12,324
Prestamos a Largo Plazo	\$ 368,641
* Compañía relacionada Licofino S.A	368,641
Otros Activos	70,591
Total	\$ 451,556

INDUSTRIA DE ALCOHOLES ALCOCORP S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2003
(...continuación)**

G.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

Cuentas por Pagar	\$ 21,177
Proveedores	7,398
Aportes al IESS	13,779
Documentos por Pagar	\$ 127,018
* Banco del Austro	127,018
Total	\$ 148,195

* Las obligaciones con el Banco del Austro a la fecha de emisión de este informe en proceso de reestructuración.

H.- CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Cuentas por Pagar Largo Plazo	\$ 394,551
Obligaciones Bancarias	\$ 253,311
Accionistas	\$ 141,240

I.- PATRIMONIO

CAPITAL

El capital social esta constituido por 4,000 participaciones nominativas de US\$ 1.00 cada una.

RESERVAS

Legal.- De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Facultativa.- El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

Reserva de Capital.- Incluye los valores de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria transferidos al 31 de marzo del 2000. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

J.- IMPUESTO A LA RENTA:

La Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias desde su constitución.

XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX