

ILEPSA S. A. - 2003

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

Al señor Gerente, Dr. Jaime del Castillo y Directores de ILEPSA:

- 1.-) Hemos examinado los Estados Financieros General y Pérdidas & Ganancias de ILEPSA S. A., correspondiente al período económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2003, así como los Estados de Evolución del Patrimonio y de Cambios en la Posición Financiera al 31 de diciembre del 2003 conforme a lo dictaminado por el Ministerio de Finanzas en R.O. 181 de abril de 1999 y sus reformas.
La preparación de dichos Estados Financieros es de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Siendo nuestra responsabilidad la de emitir una opinión sobre los estados financieros, basándose en los procedimientos de nuestra Auditoría.
- 2.-) Nuestro examen fue practicado de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas, planificando y realizando un trabajo, entre otros el de "evaluar el Control Interno de la Compañía", con el objetivo de conocer su Grado de Seguridad, de que los estados financieros estén exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. A este examen se han incluido pruebas selectivas de las evidencias que respaldan las cifras y la información revelada en los Estados Financieros. Además, esta Auditoría ha evaluado los principios de la Contabilidad O b s e r v a d o s y aplicados por la Administración de la Compañía. Por tanto, consideramos que la presente auditoría que hemos practicado, tiene una base razonable para fundamentar nuestra opinión.
- 3.-) Sobre las bonificaciones y sueldos adicionales pagados a funcionarios de la compañía que cumplieron cuarenta y dos años por haber colaborado con la Empresa ILEPSA, (este valor superó los Sesenta Mil dólares pagados en el transcurso de ocho meses). En este caso, el Representante Legal de la Empresa ILEPSA, en su calidad de Gerente General, está respaldado por los ESTATUTOS DE LA COMPAÑÍA que le faculta contraer obligaciones hasta Ciento cincuenta mil dólares (usd\$ 150.000.00), sin autorización del DIRECTORIO DE LA EMPRESA. Pero por falta de DISPONIBILIDADES ocasionada por la tremenda baja de VENTAS en el año 2003, no era dable estos pagos. El Directorio había autorizado un solo pago de USD. 2,000.00 (dos mil dólares) para cuatro o cinco personas.
Esta auditoría "recomendó" que se debe proveer de un FONDO DE JUBILACIÓN PATRONAL, mediante un estudio Actuarial.
- 4.-) En nuestra opinión, los estados financieros del año 2.003, con salvedad del numeral tres de este Informe, presentan razonablemente la situación financiera de la empresa ILEPSA S. A. al 31 de diciembre del 2003; y han sido preparados conforme a las normas contables generalmente aceptados y vigentes en el país.


JAIME CAMINO ALVAREZ
AUDITOR EXTERNO, RNAE. 150
Contador Público Autorizado, REG. 3427

Quito Febrero 12, 2004

BALANCE GENERAL AUDITADO
31 de diciembre del 2003
(cifras en dólares americanos)

ACTIVOS

CORRIENTES:	Nota	
Caja Bancos	2	20.474
Cuentas por cobrar Clientes		6.319
Cuentas por Cobrar	3	38.326
Existencias	4	258.276
Total Corrientes		323.395
INVERSIONES LARGO PLAZO		
Inversiones	5	84.411
FIJO		
Propiedad, Planta y Equipo	6	216.510
OTROS:		
Gastos pag. por adelantado	7	48.470
Bodega Añejamiento		44.463
		92.933

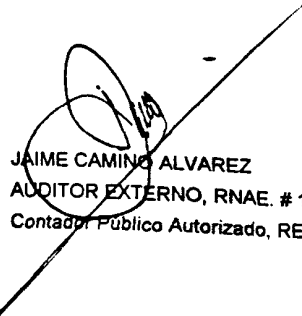
PASIVOS

CORRIENTES:	Nota	
Cuentas por Pagar	8	43.391
Impuestos a Pagar	9	22.461
IESS por Pagar	10	26.704
10% Particip. Empleados y Trab.		53
Provisiones Sociales	11	14.034
Dividendos por Pagar	12	4.241
Total Corrientes		110.884
NO CORRIENTE:		
Diferido	13	137
Jubilación Patronal		2.078
Total Largo Plazo		2.215
Total Pasivos		113.099

PATRIMONIO

Capital Pagado		300.000
Reserva Legal	14	44.962
Reserva Facultativa	14	284.877
Utilidades Retenidas	14	63.105
Reserva de Capital		6.164
Pérdida en el Periodo		-94.958
Total Patrimonio		604.150

TOTAL ACTIVOS**717.249****TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO****717.249**


JAIME CAMINO ALVAREZ
AUDITOR EXTERNO, RNAE. # 150
Contador Público Autorizado, REG. 3427

ESTADOS DE PERDIDAS Y GANANCIAS AUDITADO
Del 1 de enero al 31 de diciembre del 2003
(cifras en dólares americanos)

	2003		2002		2001	
VENTAS VENTAS	666.699	100%	881.174	100%	989.774	100%
Otros Ingresos	13.647	2%	57.121	6%	116.102	12%
TOTAL INGRESOS:	680.346	102%	938.295	106%	1.105.876	112%
Costo de Ventas	332.422	50%	425.348	48%	603.460	61%
Utilidad Bruta en Ventas	347.924		512.947		502.416	
GASTOS ADMINISTRACION	335.045	50%	319.150	36%	252.912	26%
GASTOS DE VENTAS	99.033	15%	82.644	9%	50.353	5%
GASTOS FINANCIEROS	8.804	1%	5.975	1%	8.441	1%
UTILIDAD	-94.958	-14%	105.178	12%	190.710	19%
	PERDIDA					

NOTAS:

- < El porcentaje del Costo de Ventas, proviene de la relación con el valor de Ventas de su propio año;
- < Los porcentajes de los Gastos de Administración, de Venas y Financieros, significan INCREMENTOS de año a año; y,
- < Las Utilidades expresadas en los años respectivos, son ANTES DE REPARTO EMPLEADOS Y DEL IMPUESTO A LA RENTA. (años 2001 y 2002). No así el del año 2003, por tener pérdida.


JAIME CAMINO ALVAREZ
AUDITOR EXTERNO
REGISTRO SCRAE. 150

COMENTARIO AL BALANCE GENERAL:

Al 31 de diciembre del 2003:

ACTIVOS:

Los ACTIVOS CORRIENTES, comparados con los del año 2002, disminuyeron en USD.\$115.538 y las variaciones están localizadas en las siguientes cuentas:

Caja Bancos	USD. \$ - 25.496
Cuentas de Clientes por Cobrar ..	- 2.105
Cuentas por Cobrar	+ 233
Existencias	- 88.170 (-) 115.538

LOS Activos Fijos, Aumentaron por Compras, y disminuyeron por Depreciación Acumulada, así:

Compras de Activos Fijos (Compras) ...	USD. \$ + 8,247
Depreciación Acumulada en el 2003	- 47.306 (-) 39.059

Las Inversiones: de Acciones del Banco del Pichincha, aumentaron en el año 2003 en la suma de USD. \$ 10.970

Los Otros Activos, aumentaron en USD. \$ 56.713, así

"Bodega de añejamiento de Ron"	USD. \$ + 44.463
Gastos de Seguros	- 235
Anticipo del Impuesto a la Renta	- 10.967
Impuesto a la Renta del Personal	+ 15.122
Cuentas por Liquidar	+ 8.354
Mantenimiento Equipos	- 24 + 56.713

PASIVOS:

Los Pasivos Corrientes, disminuyeron en USD. 14.852, así:

Cuentas a Pagar	USD.\$ + 8.980
Impuestos a Pagar	- 31.827
IESS por Pagar	+ 17.776
Participación de trabajadores y empleados	- 15.724
Provisiones Sociales	+ 4,606
Dividendos por Pagar	+ 1.337 (-) 14.852

El Pasivo a Largo Plazo: Se incrementaron en USD. \$ 1.311, así:

Jubilación Patronal	USD. \$ + 1.174
Cuentas por Liquidar	+ 137 + 1.311

EL PATRIMONIO:

Al 31 de diciembre del 2003, tuvo una disminución de USD. \$ 104.552, motivado por el reparto de las utilidades del 2002, que conforme a lo dictaminado en la Asamblea General de Socios, fue acatado. Y segundo por la Pérdida producida en el ejercicio económico del 2003.

COMENTARIOS A LOS RESULTADOS

Las Ventas del año 2003, han disminuyendo en un 25% en relación a las ventas del año 2002. A pesar de haber aumentado los precios en el período de Abril hasta Julio del 2003 y un mes (en julio) de promoción de una botella por caja sobre una base establecida previamente de compras de parte de los clientes, que, tampoco dio un resultado positivo tan ansiosamente buscado. Pues los precios de la competencia habían quebrado el mercado que mantuvo por mucho tiempo la Empresa ILEPSA.

El Costo de Ventas: Se mantiene estable los dos últimos años, y son más que los del año 2001. Esto obedece a la buena administración de la materia prima y sus insumos.

Los Gastos Operativos: ADMINISTRATIVOS – VENTAS:

Aumentaron en cifras absolutas que significan un incremento de gastos de USD.\$ 32.384 (ver el comparativo del Balance Resultados, hoja No. 3). Los porcentajes que ahí se expresan, son los obtenidos relacionado los Gastos con sus Ventas respectivas.

Los Gastos de Administración, si comparamos con los del año anterior del 2002 aumentaron en 5% (USD. 15.895). Estos aumentos se localizan en Sueldos, bonificaciones, servicios de telf. luz, agua, impuestos prediales, pagos a terceros, mantenimiento de equipos, cuotas, etc.

Los Gastos de Ventas, aumentaron en un 20% (USD. 16.389); localizados en las mismas cuentas del grupo anterior.

Los Gastos Financieros, aumentaron en USD. 2,829, en relación a los del 2002.

Totalizando los GASTOS ADMINISTRATIVOS, VENTAS Y FINANCIEROS, aumentaron en USD. 35,113.

RESULTADO:

La Pérdida está dado principalmente por la baja en Ventas de los Productos, que significan una pérdida en cifras absolutas de USD. 59,845, que sumada al aumento de Gastos que anteceden USD.\$ 35.113, totalizan la Pérdida expresada en Balances por la suma de USD.\$ 94.958.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Al 31 de diciembre del 2003
(cifras en dólares americanos)

PATRIMONIO INICIAL 708.702

Capital Social	300.000
Reserv Legal	38.257
Reserva Facultativa	239.531
Reserva de Capital	6.164
Utilidades Retenidas	57.699
Utilidades del Ejercicio 2002	<u>67.051</u>

AUMENTOS DE CAPITAL

-

-

SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR -104.552

Reserva Legal :	
Incremento proveniente de Utilidad 2002	6.705
Reserva Facultativa:	
Incremento que proviene de Utilidad 2002	45.346
Utilidades Retenidas:	
Por ajuste Anticip.Utilidades Y Utilid.2002	5.406
Utilidad del años 2002:	
Liquidación de la Cuenta en el 2003	-67.051

PERDIDA DEL EJERCICIO ECONOMICO DEL 2003 -94.958

PATRIMONIO ACTUAL **604.150**

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
Al 31 de diciembre del 2003
(cifras en dólares americanos)

FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO **-42.270**

Pérdida del ejercicio	-94.958
Cargos por Depreciación Activos	49.141
Incremento de Pasivos a Largo Plazo	1.311
Ajustes	<u>2.236</u>

USOS DE CAPITAL DE TRABAJO: **-89.595**

Compras de Activo fijos	-8.247
Dividendos pagados (desde los de 1995 al 2002)	-13.665
Incrementos de Activos Diferidos	-56.713
Inversiones	<u>-10.970</u>

VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO **-131.865**

CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO	212.511
(-) CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO	<u>344.376</u>

VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO **-131.865**

ILEPSA S.A. 2003

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 de diciembre del 2.003

NOTA 1. PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES:

ILEPSA S. A. es una sociedad constituida bajo el amparo de las leyes ecuatorianas en el año de 1959, y conforme al "Objeto" escriturado, su actividad principal es la Industria Licorera de acuerdo a la cláusula del objeto constante en la Escritura de Constitución.

Las políticas Contables están de acuerdo a las normadas por la Superintendencia de Compañías; y, por consiguiente están de acuerdo con los principios contables generalmente aceptados.

La CONTABILIDAD ofrece una información útil, confiable y de fácil comprobación. Sus Registros se llevan en Dólares Americanos, a partir del 1ro de abril del 2000. Y los Estados Financieros han sido elaborados con uniformidad. La medición y reconocimiento de los ingresos, costos y gastos, lo hicieron adoptando los principios contables adecuados, así los Ingresos se han tratado independientemente aplicando el Principio de realización. Y los costos y gastos determinaron aplicando el principio de reconocimiento.

1.1 Base de presentación de los Estados Financieros:

La Empresa prepara sus estados financieros sobre bases de acumulación de costos históricos vigentes al momento en que ocurrieron las transacciones. Además cumple con las regulaciones dispuestas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. El ejercicio económico comprende el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2002.

1.2 Efectivos y Equivalentes

Se encuentran conformados por efectivo circulante mantenidos en fondos rotativos así como dineros depositados en cuentas bancarias, además tiene inversiones en dos instituciones bancarias a largo plazo.

ILEPSA S. A. 2003

1.3 Los Inventarios:

La Compañía tiene un stock de materiales, repuestos y herramientas en Bodega; los registros en Kardex en calidad de respaldo al Libro Mayor, utilizando el método de PROMEDIO PONDERADO. En lo referente a Costos la Empresa aplica el Sistema de Costos Estándar.

1.4 Activo Fijos:

Para su depreciación se ha aplicado el METODO DE LINEA RECTA; y el porcentaje es el permitido por la Ley, es decir:

• Terrenos	
• Edificaciones	5%
• Maquinaria Equipo e Instalaciones	10%
• Muebles y Equipo de Oficina	10%
• Vehículos	20%

Notas a los Estados Financieros

ACTIVOS CORRIENTES:

NOTA 2. CAJA Y BANCOS

CAJA:

Caja Principal	USD.	11.198	
Caja Chica		<u>500</u>	11.698

BANCOS:

Banco Pichincha CC. 23882		2.166	
Banco Pichincha Aho.19700		6.450	
Banco del Pacífico CC.58181-7		<u>160</u>	<u>8.776</u>

TOTAL CAJA BANCOS 20.474

CLIENTES POR COBRAR 6.319

NOTA 3. CUENTAS POR COBRAR

Del Castillo Alvarez Jaime	USD.	8.899	
Povea Guerra Rocío		1.052	
Flores López Jorge		5.350	
Mera Zabala David		1.509	
Naranjo Pontón Mónica		2.100	
Castillo Campoverde Flavio		2.500	
Paucar Columba Homero		600	
Ovies Bautista Wilfrido		1.673	
Productores: Lagla M.W.; Ponce Y.Jaime (usd\$1.000.00 c/u.)		2.000	
Comisariato Ilepsa		5.876	
Dispensario Médico Ilepsa		875	
Varias cuentas por Cobrar		<u>5.892</u>	<u>38.326</u>

NOTA 4. INVENTARIOS

Bodega de Aguardiente	Materia	Prima	135.050	
Bodega General			<u>74.504</u>	
Sección Elaborados	Products.	Proceso	287	
Sección Colonia			1.721	
Sala de Envase			<u>330</u>	
Traguito 750cc 38	Products.	Terminados	15.138	
Traguito 375cc 38			2.970	
Traguito 750cc 35			14.603	
Traguito 375cc 35			1.239	
Gallito 750cc			498	
Whisky Henkes 750cc			217	
Colonia 500c			376	
Colonia 250c			53	
Colonia 250c			53	
Jabas de plástico			<u>11.237</u>	<u>258.276</u>

TOTAL ACTIVO CIRCULANTE 323.395

Notas a los Estados Financieros

ACTIVOS NO CORRIENTES:

NOTA 5. INVERSIONES

Acciones Banco del Pichincha	USD.	83.913	
Acciones Banco del Pacifico		446	
Acciones Electro Quito S.A.		50	
Acciones Club Ejecutivos Pichincha		<u>2</u>	84.411

NOTA 6. ACTIVO FIJO

ACTIVO FIJO	Saldo al 01/01/2003	COMPRAS	TOTAL ACUMULADO	Depreciac. Acumulada	Saldo al 31/12/2003	
NO DEPRECIABLES:						
Terrenos	62.771		62.771	-	62.771	
DEPRECIABLES:						
Edificios	28.453		28.453	-17.618	10.835	
Maquinaria	50.492	782	51.274	-36.661	14.613	
Equipo y Utiles	184.234	4.671	188.905	-109.227	79.678	
Instalaciones	40.653	2.794	43.447	-28.996	14.451	
Muebles y Enseres	35.187		35.187	-19.324	15.863	
Vehiculos	62.014		62.014	-50.317	11.697	
Equipo de Computación	25.599		25.599	-18.997	6.602	
TOTAL:	426.632	8.247	434.879	-281.140	-	216.510

NOTA 7. GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO

Seguros	USD.	4.981	
Impuesto Renta - Personal		20.768	
Cuentas por Liquidar		22.506	
Mantenimiento de Equipo		<u>215</u>	USD. 48.470

BODEGA DE AÑEJAMIENTO:

Incluye valores de la construcción de los Stans para 100 barriles, así como también el costo de los mismos 100 barriles, y el elaborado del Ron. Saldo a diciembre 30 2002

31.179

En el año 2003:

24.289 lts. Alcohol, agua destilada, color caramelo	8.348	
Análisis base ron, y sellamiento toneles Inen	1.425	
Pagos por Registro Sanitario	3.214	
Viaje a Bogotá, Ing. I.Valdes	<u>297</u>	13.284
		44.463

TOTAL DE LOS ACTIVOS, A DICIEMBRE 31 DEL 2003

717.249

Notas a los Estados Financieros

PASIVOS CORRIENTES:

NOTA 8. CUENTAS POR PAGAR

Cridesa	USD.	2	
Seryflex		567	
Pagos Pendientes		2.124	
Taensa S.A.		3.297	
Colonial Compañía de Seguros		425	
Ordoñez Conzuelo		15.000	
Del Castillo Alvarez Jaime		7.007	
Lagla Millingalli Wintn	PRODUCTORES AGDTE.	4.876	
Ponce Yépez Jaime	PRODUCTORES AGDTE.	2.974	
Carrillo Ortiz Cecilia	PRODUCTORES AGDTE.	7.119	43.391

NOTA 9. IMPUESTOS A PAGAR

Impuesto al Valor Agregado	USD.	8.228	
Retefuente del IVA		152	
Impuestos Consumos Especiales ICE		14.034	
Retenciones en la Fuente		47	22.461

NOTA 10. IESS POR PAGAR

Aportes IESS	USD.	5.149	
Préstamos IESS		583	
Fondo de Reserva		20.972	26.704

10% PARTICIPACION TRABAJADORES

53

NOTA 11. PROVISIONES SOCIALES

Décimo Tercer y Cuarto Sueldo	USD.	2.328	
Vacaciones		3.747	
Bonific. por antigüedad		7.372	
Subsidio Escolar		587	14.034

NOTA 12. DIVIDENDOS POR PAGAR

Dividendos por Pagar 1999	USD.	286	
Dividendos por Pagar 2000		1.188	
Dividendos por Pagar 2002		2.767	4.241

TOTA PASIVO CORRIENTE A DICIEMBRE 31 2003

110.884

ILEPSA S. A. - 2003

31 de diciembre

- 13 -

Notas a los Estados Financieros

PASIVOS NO CORRIENTES:

NOTA 13. NO CORRIENTES

Cuentas por Liquidar	USD.	137	
Reserva Jubilación Patronal		<u>2.078</u>	2.215

TOTA PASIVOS A DICIEMBRE 31 2003

113.099

PATRIMONIO:

CAPITAL SOCIAL PAGADO		USD.	300.000	
NOTA 14. RESERVA LEGAL	38.257			
Incremento de 2001	<u>6.705</u>		44.962	
RESERVA FACULTATIVA	239.531			
Incremento de 2001	<u>45.346</u>		284.877	
RESERVA DE CAPITAL			6.164	
UTILIDADES RETENIDAS				
Saldo a dicbre. 31.2002	57.699			
Incremento Utilidades 2002	<u>5.406</u>		63.105	
PERDIDA DEL PERIODO (ENERO 1 AL 31 DICBRE. 2003)			<u>-94.958</u>	604.150
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO AL 31 DICBRE. DEL 2003				<u>717.249</u>

NOTA 15. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

La presente Auditoria informa que la Empresa ILEPSA, no ha contraido endeudamientos a Largo Plazo, con ningún Banco del Ecuador.- Así consta en el Balance General.-

INDICADORES DE SITUACION FINANCIERA**Expresado en dólares****1. - INDICE DE SOLVENCIA:**

ACTIVO CORRIENTE	323.395	2,917
PASIVO CORRIENTE	110.884	

2.- INDICE ESTRUCTURAL:

PASIVO TOTAL	113.099	0,158
ACTIVO TOTAL	717.249	

3.- INDICE DE ENDEUDAMIENTO:

PASIVO TOTAL	113.099	0,187
PATRIMONIO	604.150	

(Patrimonio = Capital, Reservas, y Resultados).

4.- INDICE DE LIQUIDEZ : "Prueba Acida"

Efectivo, Doc.negociables, Ctas.por Cobrar :	149.032	1,344
PASIVO CORTE.	110.884	

5.- CAPITAL DE TRABAJO:

ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE:	323.395	-110884	212.511
--------------------------------------	---------	---------	---------

**OPINION SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES
TRIBUTARIAS.
2003**

En nuestra opinión, la Empresa **ILEPSA** ha cumplido **CORRECTAMENTE** con todas sus obligaciones tributarias, así:

IMPUESTO A LA RENTA:

La Empresa ILEPSA . tiene como política presentar la declaración anual del Impuesto a la Renta en forma correcta y puntual, conforme al noveno dígito de su número de RUC. En la mencionada declaración constan todos los ingresos y egresos operacionales y otros ingresos; y para el presente ejercicio económico Auditado, la Empresa ILEPSA tuvo una PERDIDA DE USD. 94.958. Por tanto oportunamente notificó por escrito y adjuntando los Balances con resultados negativos correspondientes a los meses de Julio y Septiembre del 2003, todo esto envió a las Oficinas de la Regional Norte del SRI. solicitando se autorice el NO PAGO DE LOS ANTICIPOS CORRESPONDIENTES, situación más tarde fue aceptada.

IMPUESTO AL VALOR AGREGADO IVA:

ILEPSA. presentó mensualmente sus declaraciones durante el año del 2003 y pagó la diferencia resultante de imputar los créditos fiscales correspondientes a las compras y gastos permitidos por la Ley. Sin embargo hay un mes en el que por error, a criterio de esta Auditoría (crédito por exclusión de Seguros, Diario No. 09-27 de septbre.2003) se pagó menos el valor de USD. 415,40, cuyo valor debe pagarse a la brevedad posible, con el recargo de intereses y multas correspondientes.

RETENCION EN LA FUENTE:

ILEPSA ha efectuado retenciones tanto a sus empleados como en los pagos por diversos conceptos, y dichos valores han sido reintegrados al Ministerio de Finanzas en los plazos mensuales permitidos por la Ley.

RETENCION DEL " I V A ":

ILEPSA. realizó retenciones del 30% en compras, el 70% en pago por servicios, y el 100% en pagos a personas no obligadas a llevar contabilidad. Estas retenciones fueron declaradas mensualmente y reintegradas al Ministerio de Finanzas en forma puntual.

DE LOS IMPUESTOS CONSUMOS ESPECIALES (I C E)

Los Impuestos a los consumos especiales son declarados y pagados mensualmente durante el año del 2003, de conformidad a ventas y aplicando el PORCENTAJE señalado por el SRI.