

**INDUSTRIA LICORERA
EMBOTELLADORA DE
PICHINCHA S.A.**

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

El Inca E1-44 y 10 de Agosto
2463335/7

José Espinosa P.

Patricio Tomoriz G.G.

INDUSTRIA LICORERA EMBOTELLADORA DE PICHINCHA S.A

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2004

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Balances generales

Estados de pérdidas y ganancias

Estados de evolución del patrimonio

Estados de flujo de fondos

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$. Dólares estadounidenses

NEC 17 Norma Ecuatoriana de Contabilidad No 17. Conversión de Estados
Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización.



Paredes Santos
&
Asociados

Martes 9:30
17/05

Auditores

Quito, 28 de Abril del 2005

Señores
Superintendencias de Compañías
Ciudad.

A quien corresponda:

Favor encontrar adjunto un informe de auditoria externa sobre los estados financieros de **INDUSTRIA LICORERA EMBOTELLADORA DE PICHINCHA S.A.**, con expediente No. 64659, correspondiente a los periodos comprendidos entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2004 y 2003.

Atentamente,



Roberto Arpi
Gerente de Auditoria



Paredes Santos
&
Asociados

Auditores

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

21 de febrero del 2005

A los Accionistas de

INDUSTRIA LICORERA EMBOTELLADORA DE PICHINCHA S.A

1. Hemos auditado el balance general adjunto de INDUSTRIA LICORERA EMBOTELLADORA DE PICHINCHA S.A., al 31 de diciembre del 2004 y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias, de evolución del patrimonio y del flujo de fondos por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría se realizó de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, basándose en pruebas, 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 relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. Al 31 de diciembre del 2004 la compañía no cuenta con un cálculo actuarial para jubilación patronal y desahucio, elaborado por un actuario independiente.
4. En nuestra opinión, excepto por los ajustes que puedan resultar del asunto mencionado en el párrafo 3, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de INDUSTRIA LICORERA EMBOTELLADORA DE PICHINCHA S. A. al 31 de diciembre del 2004 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esta fecha de conformidad con principios contables generalmente aceptados en el Ecuador.
5. Debido a que los estados financieros al 31 de diciembre del 2003 y anteriores no fueron auditados por nosotros, no emitimos opinión profesional alguna sobre dichos años. Sin embargo se presenta información del año 2003 en los estados financieros y notas únicamente como información comparativa, excepto el flujo de fondos que no presenta información del año 2003 como lo requiere la NEC 1.

Paredes Santos & Asociados
No. de registro en la
Superintendencia de
Compañías: 327

Dr. Luis Paredes
Socio
No. de Registro Nacional
de Contadores: 8376

INDUSTRIA LICORERA EMBOTELLADORA DE PICHIN
BALANCES GENERALES
31 DE DICIEMBRE DEL 2004 y 2003
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2004</u>
ACTIVO	
ACTIVO CORRIENTE	
Caja y bancos	52.319
Documentos y cuentas por cobrar	
Clientes (nota 3)	21.966
Cuentas del personal (nota 3)	65.887
Productores (nota 3)	1.603
Cuentas Varias (nota 3)	4.606
Pagos anticipados (nota 4)	25.263
Inventarios (nota 5)	<u>258.738</u>
Total del activo corriente	430.382
 Inversiones en Acciones (nota 6)	 191.842
 ACTIVOS FIJOS (nota 7)	 185.363
 Total del Activo	 <u><u>807.587</u></u>

Las notas explicativas an

INDUSTRIA LICORERA EMBOTELLADORA DE PICHINCHA S.A
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 y 2003
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Ventas	542.973	666.699
Costo de Ventas	(264.138)	(332.422)
Utilidad Bruta	<u>278.835</u>	<u>334.277</u>
Gastos de administración	(194.879)	(335.045)
Gastos de Ventas	(100.922)	(99.033)
Pérdida en Operación	<u>(16.966)</u>	<u>(99.801)</u>
Otros ingresos (egresos) neto	16.707	4.843
Pérdida del Ejercicio	<u><u>(259)</u></u>	<u><u>(94.958)</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros.

INDUSTRIA LICORERA EMBOTELLADORA DE PICHINCH
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2004 y 2003
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital</u> <u>social</u>	<u>Reser</u>
Saldos al 1 de enero del 2002	300.000	
Incrementos Año 2002		
Resultado del ejercicio 2003		
Saldo al 31 de diciembre de 2003	<u>300.000</u>	
Incremento Valor Patrimonial Acciones (nota 6)		
Ajuste perdida año 2003		
Resultado del ejercicio 2004		
Saldo al 31 de diciembre del 2004	<u><u>300.000</u></u>	

Las notas explicativas anexas

INDUSTRIA LICORERA EMBOTELLADORA DE PICHINCHA S.A
ESTADO DE FLUJO DE FONDOS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2004</u>
Flujo de fondos generados por actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes	532.555
Efectivo pagado a proveedores	(466.620)
Pago a empleados y funcionarios	(31.069)
Inversiones en acciones	(90.571)
Otros Ingresos/ Egresos	16.706
Fondos netos provistos por actividades de operación	<u>(38.999)</u>
Flujo de fondos aplicados a las actividades de inversión:	
Incremento de Activo fijo neto	(8.950)
Fondos netos utilizados en actividades de inversión	<u>(8.950)</u>
Flujo de fondos provenientes de actividades de financiamiento:	
Revalorización patrimonial acciones Bco. Pichincha	90.571
Ajuste patrimonial perdida año 2003	7.500
Incremento (disminución) de pasivo largo plazo	(1.417)
Entrega acciones Bco. Pichincha por el año 2004	(16.860)
Fondos netos utilizados en actividades de financiamiento	<u>79.794</u>
Incremento neto de fondos	31.845
Efectivo al principio de año	<u>20.474</u>
Efectivo al fin del año	<u><u>52.319</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros.

INDUSTRIA LICORERA EMBOTELLADORA DE PICHINCHA S.A
ESTADO DE FLUJO DE FONDOS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(Expresado en dólares estadounidenses)
(Continuación)

Conciliación del resultado neto del periodo con el flujo de fondos provistos por actividades de operación	<u>2004</u>
Utilidad neta del año	(259)
Más cargos a resultados que no representan movimiento de fondos	
Depreciación	40.097
	39.838
Cambios en activos y pasivos corrientes	
Cuentas y documentos por cobrar	(28.649)
Inversiones en acciones	(90.571)
Inventarios	44.001
Gastos pagados por anticipado	2.439
Cuentas por pagar	(1.566)
Obligaciones Laborales	(11.778)
Obligaciones Fiscales	7.287
Fondos netos provistos por actividades de operación	<u><u>(38.999)</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 15 son parte integrante de los estados financieros.

INDUSTRIA LICORERA EMBOTELLADORA DE PICHINCHA S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2004 y 2003

NOTA 1 - OPERACIONES

La empresa fue constituida mediante escritura pública en Noviembre de 1959 he inscrita en el registro mercantil del mismo cantón, bajo el numero 223 tomo 90. El objeto social de la empresa es comprar y embotellar aguardiente, de los asociados o no, alcohol vino y más conexos e industrializados sacando al mercado diferentes tipos de licores de conformidad con la ley, reglamentos y estatutos, con esta finalidad intervendrá en toda actividad comercial.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLÍTICAS CONTABLES**

a. Preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados con base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificados para inventarios, activo fijo, inversiones y patrimonio de acuerdo a procedimientos de ajuste y conversión a dólares estadounidenses establecidas en la NEC 17.

b. Pagos anticipados

Corresponde a seguros, impuestos y cuentas por liquidar

c. Ingresos y gastos

Se reconocen sobre la base de lo devengado.

d. Inventarios

Los inventarios se presentan al costo de adquisición ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC 17; y que no exceden a su valor de mercado.

e. Activo Fijo

Se muestran al costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con lo establecido en la NEC 17, según corresponda, menos la correspondiente depreciación acumulada.

El valor de los activos fijos 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 los activos 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 siguiendo el método de línea recta.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES
POLÍTICAS CONTABLES
(continuación)**

f. Provisión para cuentas incobrables

La compañía no ha efectuado la provisión para cuentas incobrables sobre las cuentas por cobrar generadas durante el año 2004 y por los años anteriores. Esto se debe a que no existe un análisis de antigüedad de cartera que pueda sustentar esta provisión.

g. Participación de los trabajadores en las utilidades

Corresponde al 15% de la utilidad anual que la compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral vigente. Para el año 2004 la empresa no se realizó esta provisión por que existe pérdida.

h. Provisión para impuesto a la renta

A partir del año 2001, la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto del 25% aplicable a las utilidades gravables. Para el ejercicio fiscal del año 2004 no se realizó esta provisión por que existe pérdida.

i. Jubilación patronal de los trabajadores

El costo del beneficio jubilatorio a cargo de la Compañía debe ser contabilizado mediante la constitución de una provisión que es llevada a los gastos de operación del ejercicio, con base en el método de amortización gradual. El monto tiene que ser determinado con base en un estudio técnico practicado por un actuario independiente.

La empresa no tiene actualizado el cálculo actuarial practicado por un profesional actuario independiente desde el año 1999, hasta el 31 de diciembre del 2004 la compañía efectúa dicha provisión en base a estimaciones.

j. Reserva de capital

De acuerdo con la NEC 17 se establece que los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital, Reservas y Aportes para futuras capitalizaciones deben imputarse inicialmente a la cuenta Reserva por revalorización del patrimonio para su posterior transferencia, junto con el saldo de la cuenta reexpresión monetaria, a la cuenta Reserva de capital. De acuerdo a disposiciones legales vigentes a partir de diciembre del 2001 esta reserva puede ser utilizada para compensar pérdidas de ejercicios económicos y / o para incrementos de capital.

NOTA 3 – DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2004 y 2003 comprende:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Cuentas por cobrar		
Clientes	16.737	6.319
Sr. Oscar Luzuriaga	1.182	1.182
Sr. Francisco Castillo	1.220	1.564
Dr. Adolfo Tamayo	1.500	1.500
Otros por cobrar	<u>1.327</u>	<u>148</u>
Total de cuentas por cobrar	21.966	10.713
Cuentas del personal		
Dr. Jaime del Castillo (1)	40.724	8.899
Sr. Jorge Flores (1)	6.050	5.350
Sra. Mónica Naranjo	2.359	2.100
Sr. Flavio Castillo	2.795	2.500
Sr. Wilfred Ovies	1.070	1.673
Otros por cobrar personal	593	600
Impuesto a la renta del personal por cobrar		
Sr. Jorge Flores (2)	4.478	-
Sr. David Mera (2)	2.299	-
Sra. Rocio Povea (2)	3.887	-
Otros por cobrar	<u>1.632</u>	<u>-</u>
Total cuentas del personal	65.887	21.122
Productores		
Sra. Cecilia Carrillo	1.603	-
Otros proveedores	<u>-</u>	<u>-</u>
Total productores	1.603	-
Cuentas Varias		
Personal Ilepsa	690	-
Comisariato	3.390	-
Dispensario Médico	<u>526</u>	<u>-</u>
Total cuentas varias	4.606	-
Total documentos y cuentas por cobrar	<u>94.062</u>	<u>31.835</u>

(1) Valores por cobrar acumulados por varios conceptos en diferentes años. Por el no pago de estas deudas la compañía instauro juicios en contra de estos ex funcionarios. Ver Nota 14.

(2) Por estos rubros los ex funcionarios y la Sra. Roció Povea como funcionaria, entregaron a la empresa como parte de pago del impuesto a la renta acciones que aun no han sido puestas a la venta.

NOTA 4 – PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2004 y 2003 comprende:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Seguros	1.845	4.981
Imp. Ret en la fuente	6	-
Cuentas por liquidar (1)	23.412	22.506
Mantenimiento de equipos	-	215
Saldo al 31 de diciembre del 2004 y 2003	<u>25.263</u>	<u>27.702</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2004 se encuentra conformado básicamente por honorarios a abogados por trámites legales que esta llevando a cabo a la compañía, entre otros.

NOTA 5 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2004 y 2003 comprende:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Inventario de materia prima	188.859	254.017
Inventario de material laboratorio	2.533	-
Inventario de producto terminado	63.197	46.384
Inventario de producción en proceso	4.125	2.338
Otros inventarios	24	-
Saldo al 31 de diciembre del 2004 y 2003	<u>258.738</u>	<u>302.739</u>

NOTA 6 – INVERSIONES

Al 31 de diciembre del 2004 y 2003 comprende:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Acciones Banco del Pichincha	191.790	83.913
Acciones Banco del Pacifico	-	446
Acciones Electroquito S.A	50	50
Acciones Club de ejecutivos de Pichincha	2	2
Saldo al 31 de diciembre del 2004 y 2003	<u>191.842</u>	<u>84.411</u>

NOTA 6 - INVERSIONES
(Continuación)

	<u>2004</u>
Movimiento de inversiones	
Saldo final al 31 de diciembre del 2003	84.411
Revalorización patrimonial Bco. Pichincha (1)	90.571
Entrega acciones Bco. Pichincha año 2004	16.860
Saldo al 31 de diciembre del 2004	<u><u>191.842</u></u>

(1) Según la resolución numero N.00.Q.ICL.013 de la Superintendencia de Compañías del 11 de agosto del año 2000, la compañía contabilizó el diferencial por revalorización de acciones a valor patrimonial, dentro de la cuenta reserva de capital como se presenta en el estado de evolución del patrimonio.

NOTA 7 – ACTIVO FIJO

Al 31 de diciembre del 2004 y 2003 comprende:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>	Tasa anual de depreciación %
ACTIVOS DEPRECIABLES			
Edificios	28.949	28.453	5%
Maquinaria y equipo (1)	240.856	51.274	10%
Equipos de oficina (1)	16.468	188.905	10%
Instalaciones	23.513	43.447	10%
Muebles y enseres	43.913	35.187	10%
Equipos de computo	23.190	25.599	10%
Vehículos	62.014	62.014	20%
Herramientas	2.704	-	10%
Otros activos	190	-	10%
ACTIVOS NO DEPRECIABLES			
Terrenos	62.771	62.771	
Obras de arte	2.045	-	
Total de Activos	<u>506.613</u>	<u>497.650</u>	
Menos:			
Depreciación acumulada	<u>(321.250)</u>	<u>(281.140)</u>	
Total al 31 de diciembre del 2004 y 2003	<u><u>185.363</u></u>	<u><u>216.510</u></u>	

(1) El incremento y disminución en estos rubros se produce por reclasificaciones efectuadas durante el año 2004 luego de un análisis efectuado.

NOTA 7 – ACTIVO FIJO (Continuación)

Los movimientos del año de esta cuenta han sido como sigue:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2004 y 2003	216.510	257.404
Adiciones y retiros (netos)	8.950	8.247
Depreciación del año	<u>(40.097)</u>	<u>(49.141)</u>
Saldo final al 31 de diciembre 2004 y 2003	<u>185.363</u>	<u>216.510</u>

NOTA 8 – CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2004 y 2003 comprende:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Obligaciones por pagar (1)	20.891	22.432
Dividendos por pagar	3.712	4.241
Cuentas por pagar varias	9.650	5.990
Productores de aguardiente	<u>11.813</u>	<u>14.969</u>
Saldo final al 31 de diciembre 2004 y 2003	<u>46.066</u>	<u>47.632</u>

(1) El saldo se compone de US\$.636 cuenta por pagar a colonial compañía de seguros, US\$. 15.000 préstamo (efectuado en años anteriores) por pagar a la Sra. Consuelo Ordóñez a quien se le cancela un monto fijo por concepto de intereses y US\$. 5.255 corresponde a la cuenta por pagar al Dr. Jaime del Castillo.

NOTA 9 – IMPUESTOS

Al 31 de diciembre del 2004 y 2003 comprende:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Impuesto al valor agregado	6.552	8.228
Iva retenido en compras	738	152
Impuesto a los consumos especiales (1)	20.486	14.034
Retención fuente impuesto a la renta	311	47
Impuesto predial 2005	1.016	-
Retenciones y otros	<u>645</u>	<u>-</u>
Saldo final al 31 de diciembre 2004 y 2003	<u>29.748</u>	<u>22.461</u>

(1) El saldo se compone de US\$. 12.729 valor a pagar por el mes de diciembre del año 2004 y US\$. 7.757 por pago pendiente de sustitutivas de los meses de Febrero a Junio del 2004 que según resolución 117012004RCDE010214 del sistema de rentas internas concede a la compañía facilidad de pago (seis meses) contados desde el mes de noviembre del año 2004.

NOTA 10 – PROVISIONES SOCIALES

Al 31 de diciembre del 2004 y 2003 comprende:

	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u> 2003	<u>Adiciones</u>	<u>Utilizaciones</u>	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u> 2004
Décimo tercer sueldo	-	16.102	14.809	1.293
Décimo cuarto sueldo	-	2.737	920	1.817
Aportes IESS	5.149	35.258	36.690	3.717
Prestamos IESS	583	7.567	7.963	187
Fondo de reserva	20.971	14.200	28.212	6.959
Vacaciones	3.747	8.103	10.837	1.013
Bonificación por antigüedad (1)	7.372	14.996	13.095	9.272
Subsidio Escolar (1)	587	32.317	28.259	4.645
Otras prestaciones sociales	53	57	-	110
Decimotercero y cuarto sueldo	2.328	-	2.328	-
Total	40.791	131.337	143.114	29.014

(1) Beneficios estipulados en el contrato colectivo, suscrito por la compañía con la asociación de trabajadores de ILEPSA.

NOTA 11 – PASIVO LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2004 y 2003 este rubro comprende:

	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u> 2003	<u>Adiciones</u>	<u>Utilizaciones</u>	<u>Saldo al 31 de</u> <u>diciembre del</u> 2004
Reserva jubilación patronal (1)	2.078	5.000	6.281	797
Cuentas por liquidar	137	-	137	-
Total	2.215	5.000	6.418	797

(1) La compañía no cuenta con un cálculo actuarial practicado por un profesional actuario independiente desde el año 1999, el monto cargado al gasto no deducible corresponde a US\$. 5.000 por provisión de jubilación patronal, hasta la fecha de nuestra revisión la empresa aun provisiona a criterio de la administración.

NOTA 12 – CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2004 la compañía esta constituida por un capital social de 300,000 participaciones con un valor nominal de US\$ 1,00.

NOTA 13 – RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 14 – CONTINGENCIA

Juicios a ex empleados:

Los juicios se originan debido a que se determinó que en años anteriores al 2004, existieron recurrentes procedimientos irregulares utilizados por ciertos administradores en las operaciones normales de la compañía. Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (21 de febrero del 2005), los juicios no han terminado su proceso judicial y no se puede determinar el posible impacto económico que podría tener en la compañía.

Juicios entidades de control:

Al 31 de diciembre del 2004 la empresa tiene un borrador que no constituye aun una determinación por parte del sistema de rentas internas por que establecieron diferencias de impuesto a los consumos especiales (ICE) por US\$. 108.219 y US\$. 19.656 por impuesto al valor agregado (IVA). Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (21 de febrero del 2005), el sistema de rentas internas no ha materializado la determinación mencionada y por su parte la empresa ha objetado el borrador.

NOTA 15 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2004 y la fecha de emisión de estos estados financieros (21 de febrero del 2005) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

**Comentarios y Recomendaciones
Sobre Sistema de Control Interno
INDUSTRIA LICORERA EMBOTELLADORA DE PICHINCHA S.A ILEPSA**

INDUSTRIA LICORERA EMBOTELLADORA DE PICHINCHA S.A

**Comentarios y Recomendaciones
Sobre el Sistema de Control
Interno Contable**

Al 31 de Diciembre del 2004

**Comentarios y Recomendaciones
Sobre Sistema de Control Interno
INDUSTRIA LICORERA EMBOTELLADORA DE PICHINCHA S.A ILEPSA**

21 de febrero del 2005

A los socios de

INDUSTRIA LICORERA EMBOTELLADORA DEL PICHINCHA S.A

Con relación al examen de los estados financieros de INDUSTRIA LICORERA EMBOTELLADORA DE PICHINCHA S.A al 31 de diciembre del 2004, efectuamos un estudio y evaluación del sistema de control interno contable de dicha Compañía en la extensión que se consideró necesaria para evaluar dicho sistema de cómo lo requieren las normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Dicho estudio y evaluación tuvieron como propósito establecer la naturaleza, extensión y oportunidad de los procedimientos de auditoría necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros de la Compañía.

La Gerencia de la Compañía es la única responsable por el diseño y operación del sistema de control interno contable. En cumplimiento de esa responsabilidad, la Gerencia realiza estimaciones y formula juicios para determinar los beneficios esperados de los procedimientos de control interno. El objetivo del sistema de control interno contable es proporcionar a la Gerencia una razonable (no absoluta) seguridad de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por uso o disposición no autorizados, y que las transacciones han sido efectuadas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

En vista de las limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno contable, es posible que existan errores e irregularidades no detectados. Igualmente, la proyección de cualquier evaluación del sistema hacia períodos de cambio en las condiciones o que el grado de cumplimiento con los mismos se deteriore.

Basados en nuestra experiencia de ciertas áreas relacionadas, hemos redactado algunas recomendaciones tendientes a mejorar el sistema de control interno contable, las cuales están incluidas en los anexos. Dichas recomendaciones no incluyen todas las posibles mejoras que un examen pormenorizado podría haber revelado sino aquellas áreas de mejoramiento potencial que llamaron nuestra atención durante nuestra visita.

**Comentarios y Recomendaciones
Sobre Sistema de Control Interno
INDUSTRIA LICORERA EMBOTELLADORA DE PICHINCHA S.A ILEPSA**

21 de febrero del 2005

A los socios de

INDUSTRIA LICORERA EMBOTELLADORA DE PICHINCHA S.A ILEPSA

Página 2

Para facilitar la lectura del presente informe hemos ordenado las recomendaciones en:

Anexo I Recomendaciones destinadas a mejorar el sistema de control interno y los procedimientos.

Aprovechamos la oportunidad para expresar nuestro agradecimiento por la cooperación dispensada por parte de los ejecutivos y personal de **INDUSTRIA LICORERA EMBOTELLADORA DE PICHINCHA S.A** durante el transcurso de nuestras visitas.

Muy Atentamente,

Paredes Santos & Asociados
No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: 327

**Comentarios y Recomendaciones
Sobre Sistema de Control Interno
INDUSTRIA LICORERA EMBOTELLADORA DE PICHINCHA S.A ILEPSA**

**Anexo I Recomendaciones destinadas a mejorar el sistema de control interno
y los procedimientos.**

Comentarios y Recomendaciones
Sobre Sistema de Control Interno
INDUSTRIA LICORERA EMBOTELLADORA DE PICHINCHA S.A ILEPSA

✓ **1. Presentar en los estados financieros los inventarios valorados de aguardiente y alcohol en cuentas diferentes.**

El aguardiente y el alcohol están contabilizados dentro de una misma cuenta, cuando físicamente existen tanques de almacenamiento que permiten la diferenciación de estas dos materias primas directas.

✓ **2. Presentar en los estados financieros los saldo de las cuentas bancarias conciliadas.**

El último saldo en bancos conciliado corresponde al mes de Julio del año 2004, de esta fecha en adelante los estados financieros no revelan saldos conciliados, según se converso con la Sra. Terán se presenta este retraso debido a la falta de recurso humano.

✓ **3. Crear políticas de manejo y control de Activos Fijos.**

Existen dos computadores que no han sido activados desde Julio del año 2004, por ende no han generado depreciación y el costo de este activo se esta devengando contra el gasto, así que proponemos para el año 2005 el siguiente ajuste.

	<u>1</u>	DEBE	HABER
3.3.1.01.01 Util. O Perd. Neta-Ejerc. Co			806
1.1.4.01.06.14 Asisnet (Compra Computador)			813
1.3.1.02.07 Equipos de Computación		1,619	
Ajuste de activos fijos no activados y en su lugar cargados al gasto corriente de la empresa en el año 2004			
	<u>2</u>		
Gtos. Depreciación		223	
1.3.2.01.07 Deprec. De Equipos de Computo			223

Se recomienda realizar un anexo claro, que detalle el costo histórico de los activos fijos, depreciación mensual hasta el 31 de diciembre del 2005 (cuadre con el balance) y tomar decisiones con respecto a los activos totalmente depreciados (revalorizarlos o darlos de baja).

**Comentarios y Recomendaciones
Sobre Sistema de Control Interno
INDUSTRIA LICORERA EMBOTELLADORA DE PICHINCHA S.A ILEPSA**

4. Contabilizar en cuentas separadas el IVA crédito tributario con el IVA en ventas.

La empresa mantiene una sola cuenta en donde registra el IVA crédito tributario y el IVA en ventas, se recomienda separarlas para conseguir un mejor control sobre la contabilización de estos rubros.

5. Contabilizar en cuentas separadas las retenciones del impuesto al valor agregado.

pendiente
La empresa mantiene una sola cuenta en donde registra las retenciones del IVA del 30%, 70% y 100%, se recomienda separarlas para conseguir un mejor control sobre la contabilización de estos rubros.

6. Realizar el pago de los intereses por mora y multas por los meses declarados con retraso.

X
La empresa pago los impuestos un día mas tarde de lo que le corresponde y no pago los intereses por mora y multas, registrándolos en los respectivos formularios, estos meses corresponden a Enero, Abril y Diciembre del año 2004. Declaraciones del IVA, retenciones en la fuente e ICE (se realizo una sustitutiva del mes de Abril solo de ICE).

7. Adjuntar anexos que soporten las declaraciones de impuestos mensuales al servicio de rentas internas.

Durante nuestra revisión se noto que no existen anexos adjuntos que soporten las declaraciones del IVA de los meses de enero a noviembre, casos parecidos encontramos en las declaraciones de retenciones del impuesto a la renta e ICE.

8. Contabilizar en cuentas separadas las retenciones del impuesto a la renta.

pendiente
La empresa mantiene una sola cuenta en donde registra las retenciones del impuesto a la renta del 1% y 8%, se recomienda separarlas para conseguir un mejor control sobre la contabilización de estos rubros.

9. Tener mas cuidado con el direccionamiento de las cuentas contables y precautelar que la contabilización se encuentre dentro de las cuentas correctas.

Durante nuestra revisión encontramos que las retenciones en relación de dependencia fue contabilizada dentro de la cuenta propaganda.

10. Contabilizar por separado la compra de inventario (Aguardiente y Alcohol) y presentarlo de igual manera en los estados financieros.

Durante nuestra revisión notamos que las compras de Aguardiente y Alcohol son contabilizadas dentro de una misma cuenta y sucede lo mismos con las transferencias a producción. Cuando físicamente estas dos materias primas se

Comentarios y Recomendaciones
Sobre Sistema de Control Interno
INDUSTRIA LICORERA EMBOTELLADORA DE PICHINCHA S.A ILEPSA

almacenan por separado.

11. Separar de los roles de pagos los honorarios profesionales (facturas).

Durante nuestra revisión detectamos que la empresa realiza un solo rol de pagos mezclando al personal afiliado al IESS y el personal que factura por honorarios profesionales estos dos rubros deben manejarse por separado.

12. Cumplir con el periodo de cinco días plazo para emitir la retención del impuesto a la renta y respetar los porcentajes de retención.

En nuestra revisión determinamos que en algunos casos no se respeta el periodo para emisión de una retención que según la LRTI estipula un plazo de cinco días posteriores a la entrega de la factura y no se aplican adecuadamente los porcentajes de retención del impuesto a la renta del 1% y 8%.

13. Institucionalizar una numeración secuencial para los asientos contables, los mismos que deben coincidir con los mayores del sistema.

Dentro de nuestra revisión determinamos que la referenciación de los diarios muchas veces se repiten ó la misma no permite encontrar la documentación que soporta la adecuada contabilización.

14. Eliminar el cambio de cheques en caja general, girando cheques a nombre de la empresa.

Durante nuestra revisión determinamos que la empresa tiene la costumbre de cambiar cheques en caja general, impidiendo conocer en ocasiones el nombre del beneficiario del pago al girar el cheque a nombre de la empresa.

15. Registrar todos los despachos de la bodega de aguardiente

Los despachos al laboratorio no son registrados por que existe la posibilidad de que sea devuelto lo cual no sucede seguidamente. Si bien es cierto las cantidades no son considerablemente significativas, pero la suma de nuestras de todo el año que no sean registradas pueden acarrear diferencias.

16. Incorporar Ordenes de Compra.

Cada departamento en el momento que necesita compras, lo hace por medio de una llamada telefónica al departamento de contabilidad, el cual realiza el pedido al proveedor.

17. Contabilizar las facturas en el momento que llega el inventario para cumplir con los principios contables.

Las facturas no son contabilizadas en el momento que llegan, y son contabilizadas cuando ya vencen y se pagan.

Comentarios y Recomendaciones
Sobre Sistema de Control Interno
INDUSTRIA LICORERA EMBOTELLADORA DE PICHINCHA S.A ILEPSA

18. Hacer anexos de cuentas por pagar para controlar vencimientos.

Ya que las facturas no son contabilizadas, el control de los pagos de las facturas vencidas se lleva a cabo semanalmente al chequear todas las facturas físicas que se encuentran pendientes de pago en manos de la contadora.

19. Debe existir segregación de funciones.

Para las firmas de los cheques se encuentran autorizados el Ing. Tamariz y el Sr. Espinosa. En caso de que alguno falta la contadora puede firmar. Lo cual compromete la función ya que es ella la que pasa las facturas vencidas para ser canceladas.

20. Eliminar firmas autorizadas de ex funcionarios de la empresa en cuentas bancarias.

Según confirmación del Banco del Pacífico, constan como firmas autorizadas los señores; Del Castillo Alvarez Jaime, Jorge Flores Lopez y Saa Espinosa Calisto, todos ellos ex funcionarios de la empresa.

21. Institucionalizar la provisión para cuentas incobrables.

La compañía no efectuó la provisión para cuentas incobrables sobre las cuentas por cobrar generadas en el año 2004 y por los años anteriores. Se recomienda realizar un análisis de la cartera de clientes y realizar la provisión de cuentas incobrables sobre los clientes pendientes de cobro.