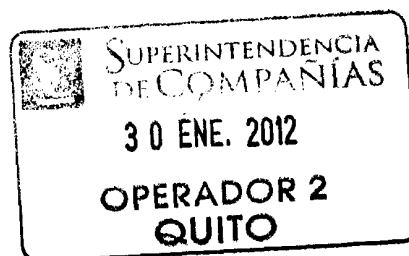


ANDINA LICORES S. A.

Informe de los Auditores Externos Independientes

31 de diciembre del 2010



ANDINA LICORES S. A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2010

CONTENIDO

Informe de los Auditores Externos.....	1
<u>Estados Financieros Auditados</u>	
Balance General.....	2
Estado de Resultados.....	4
Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas.....	5
Estado de Flujos de Efectivo.....	6
Nota a los Estados Financieros.....	8

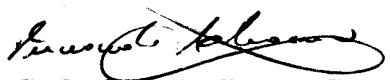
Informe de los Auditores Externos Independientes

A los Accionistas y Directores de
ANDINA LICORES S. A.

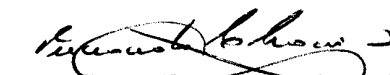
Hemos auditado el balance general de ANDINA LICORES S. A., al 31 de Diciembre del 2010, y los correspondientes estados de resultados, cambio en el patrimonio de accionista y flujo de efectivos por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros basada en nuestra auditoria.

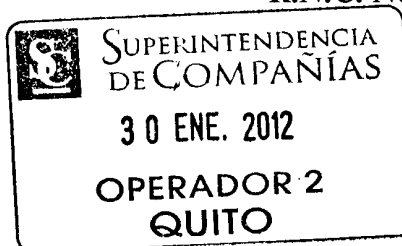
Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptada. Estas normas requieren que la auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoria prevé una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de ANDINA LICORES S. A., al 31 de Diciembre del 2010, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, modificados en ciertos aspectos por normas y practicas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador que se aplicaron sobre una base uniforme en relación con el año anterior.


G. O. & P. Audidores S. A.
SC-RNAE No.203

Agosto 15 del 2011


Ing. Com. Fernando Chacón V.
S O C I O
R.N.C. No 13.862



ANDINA LICORES S. A.

Balance General

**31 de diciembre
2010**

(En Dólares)

Activos

Activo corriente:

Caja y bancos		\$	10.840
Cuentas por cobrar	(Nota 3)		874.369
Inventarios	(Nota 4)		221.151

Total activos corrientes			1.106.360

Propiedades, planta y equipo: (Nota 5)

Terrenos			300
Muebles y Enseres			7.046
Equipo de Computación			26.247
Vehículos			48.779

Total al costo revalorizado			82.372
Depreciación acumulada			(70.092)

Total Propiedades, Planta y Equipos			12.280
Otros Activos	(Nota 6)		1.660

Total activos		\$.	1.120.300
			=====

Ver notas adjuntas

ANDINA LICORES S. A.

Balance General

**31 de diciembre
2010**

(En Dólares)

Pasivos y Patrimonio de Accionistas

Pasivos corriente:

Documentos y Cuentas por Pagar	(Nota 7)	\$	79.432
Gastos Acumulados por Pagar	(Nota 8)		44.973

Total Pasivos **124.405**

Patrimonio de los accionistas:

Capital social	(Nota 9)	
1.200.000		
Reserva Legal		151.000
Resultado de Ejercicios Anteriores		(300.455)
Resultado del Ejercicio		(54.650)

Total patrimonio de accionistas **995.895**

Total Pasivos y Patrimonio de Accionistas **\$ 1.120.300**

Ver notas adjuntas

ANDINA LICORES S. A.

Estado de Resultados

	31 de diciembre 2010
	(En Dólares)
Ventas	\$ 362.145
Total Ventas Netas	362.145
Costo de Venta	(294.192)
Utilidad Bruta	67.953
Gastos Operación:	
Gastos Administrativos	(106.213)
Gastos en Ventas	(12.075)
Otros Egresos	(4.315)
Total Gastos de Operación	\$ (122.603)
Perdida del Ejercicio	\$ (54.650)

ANDINA LICORES S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los accionistas

31 de diciembre
2010

(En Dólares)

	Capital Social	Resultado Ejercicios Anteriores	Reserva Legal	Resultado Ejercicio
Saldo al 1 de Enero del 2010	\$ 1.200.000	(300.455)	151.000	
Resultado del Ejercicio				(54.650)
Saldo al 31 Diciembre del 2010	\$ 1.200.000	(300.455)	151.000	(54.650)

ANDINA LICORES S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

31 de diciembre
2010

(En Dólares)

Efectivo usado por actividades de operación:

Recibido de clientes	\$ 587.360
Pagado a proveedores y empleados	(427.785)

Efectivo neto usado por actividades de operación	159.575

Efectivo usado por actividades de inversión:

Compra de propiedades, planta y equipos	3.893
Inversiones	(3.736)

Efectivo neto usado por actividades de inversión	157

Efectivo proveniente de actividades de financiación

Disminución en Sobregiro Bancario	(11.820)
Disminución en Proveedores	(46.975)
Disminución Pasivo a Largo Plazo	(98.234)
Disminución Cuentas Patrimoniales	609

Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	(156.420)

Aumento neto en caja y bancos	3.312
Caja y bancos al principio del año	7.528

Caja y bancos al final del año	\$ 10.840
	=====

ANDINA LICORES S. A.

Estado de Flujos de Efectivo (continuación)

**31 de diciembre
2010**

(En Dólares)

**Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de
Actividades de operación:**

Perdida del Ejercicio US \$ (54.650)

**Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto
Proveniente de actividades de operación:**

Depreciaciones	367
Disminución en Cuentas por Cobrar	225.215
Aumento de Inventarios	(36.783)
Disminución en Pagos Anticipados	604
Disminución de Otros Activos	400
Aumento en gastos acumulados	24.422

Efectivo neto proveniente de actividades de operación	\$	<u><u>159.575</u></u>
---	----	-----------------------

ANDINA LICORES S. A.

Notas a los Estados financieros

31 de Diciembre del 2010

1. ACTIVIDADES

La compañía fue constituida en 1973, en Ecuador y su actividad actual es la importación y comercialización al por mayor de licores. En este año la compañía, se desarrollo en sus actividades normalmente.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Base de presentación de Estados Financieros

La Compañía mantiene sus registros contables en dólares americanos (\$), y de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador, los mismos que son utilizados en la preparación de los estados financieros. Las notas que siguen, resumen estos principios y su aplicación a los estados financieros en las páginas anteriores.

En marzo del 2000, el Gobierno Ecuatoriano adopto mediante Ley, el esquema de dolarización, el que consistió en retirar de circulación los Sucres (Unidad Monetaria de la República del Ecuador) y reemplazarlos por US dólares; y fijar el tipo de cambio en \$25.000 por US\$1.00. De acuerdo con esta Ley, las compañías y personas naturales obligadas a llevar contabilidad, convirtieron sus registros contables por el período del 1 de Enero al 31 de Marzo del 2000, de sucres a US dólares, de conformidad con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) No. 17 "Conversión de los estados financieros para efecto de aplicar el esquema de dolarización", emitida por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador con la Aprobación de Servicios de Rentas Internas (SRI), Superintendencia de Compañías y Superintendencia de Bancos, y empezaron a mantener sus registros contables en US dólares a partir del 1 de Abril del 2000.

ANDINA LICORES S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

31 de Diciembre del 2010

2. Políticas contables significativas (continuación)

Las cuentas no monetarias del balance general (propiedades, planta y equipos y patrimonio de accionistas) fueron ajustadas con el propósito de reconocer los efectos de la inflación entre la fecha de la transacción y el 31 de Marzo del 2001, fecha de transición.

Con el propósito de preparar los estados de cambios en el patrimonio de accionistas y de flujos efectivo por el año terminado el 31 de Diciembre del 2000, la Compañía convirtió a US dólares el balance general expresado en sucres al 31 de Diciembre de 1999, aplicando la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) No. 17 y utilizando el tipo de cambio de mercado libre de la fecha del balance de S/.21.052 por US\$ 1.00 para las cuentas monetarias, y para las cuentas no monetarias, establecido por dicha Norma.

Valuación de Inventario

Materias primas y materiales, al costo promedio de adquisición y productos terminados y en proceso al costo promedio de producción. El costo no excede al valor de mercado.

Propiedades, Planta y Equipos

Está registrados al costo más lo establecido por la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC 17). Las erogaciones por mantenimientos y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas. La depreciación se calcula por el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Obras de infraestructura	10%
Instalaciones	10%
Maquinarias	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de computación	33%
Vehículos	20%

ANDINA LICORES S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

31 de Diciembre del 2010

2. Políticas contables significativas (continuación)

Cargo Diferido

Representan prevenciones por inundaciones de inviernos, más pérdidas por diferencias en cambios, y otros cargos diferidos. Las perdidas por diferencias en cambio serán amortizadas en un plazo de hasta 5 años, en base a la resolución No. 99-1-3-3-0011 de la Superintendencia de Compañías.

Participación de trabajadores en utilidades

De acuerdo a las disposiciones legales, la Compañía paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades antes de impuestos, y es política de la Compañía realizar la correspondiente provisión.

Impuesto a la Renta.

Los valores retenidos por concepto de retención de impuesto a la renta, esta constituida a la tasa del 1% sobre la facturación del ejercicio, este impuesto constituye un crédito tributario a favor de los socios.

La provisión para impuesto a la renta esta constituida a la tasa 25% sobre la base imponible que se determine, este tributo es registrado con cargo a los resultados del periodo en que se devenga.

Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de sus ganancias liquidas anuales 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 cubrir perdidas o para aumentar el Capital.

ANDINA LICORES S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**31 de diciembre
2010**

(En Dólares)

2. Políticas contables significativas (continuación)

Déficit Acumulado

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la Compañía puede compensar las pérdidas acumuladas con las utilidades que se obtuvieron dentro de los cinco periodos impositivos siguientes sin que se exceda cada periodo del 25% de las utilidades obtenidas.

En caso de liquidación de la Compañía o terminación de sus actividades, el saldo de las pérdidas acumuladas duraran los últimos cinco ejercicio serán deducibles en su totalidad en el ejercicio impositivo en que concluya su liquidación o se produzca la terminación de sus actividades

Reserva de Capital

Registra los efectos de la aplicación del sistema de corrección monetaria sobre las cuentas de las partidas no monetarias, excepto los efectos de la corrección monetaria de la cuenta utilidad retenidas, esta cuenta no puede distribuirse como utilidad, pero puede ser capitalizado una vez pagado la tarifa única de impuesto a la renta, luego de compensar las pérdidas y los saldos deudores de la cuenta Reexpresión Monetaria

ANDINA LICORES S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**31 de diciembre
2010**

(En Dólares)

3. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

Cuentas por Cobrar Clientes	\$	39.590
Clientes en Legal		27.494
Cuentas por Cobrar Accionistas		842.000
Anticipos a Proveedores		3.865
Créditos Fiscales		72.594
Provisión de Cuentas Incobrables		(111.174)

Total Cuentas por Cobrar	\$	874.369
		=====

Cuentas por Cobrar Clientes, que no generan intereses y con un vencimiento de 30 y 45 días se desglosa de la siguiente manera:

Corporación Favorita C. A.	\$	39.590
----------------------------	----	--------

La partida de Clientes en Legal, corresponde a valores de administraciones anteriores que no han sido solucionados sus problemas con dichas administraciones, cuyo valor corresponde a \$ 27.494.00

La cuenta por Cobrar Accionistas, son pagos generados por los accionistas por la compra de la compañía accionistas anteriores, cuyo valor es por \$ 842.000.

ANDINA LICORES S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

31 de diciembre
2010

(En Dólares)

3. Cuentas por Cobrar (continuación)

El rubro Créditos Fiscales se desglosa de la siguiente manera:

Crédito Fiscal IVA	\$ 49.168
Crédito Fiscal RIF	22.728
Impuesto Salidas de Divisas	698

Total	72.594

4. Inventarios

La compañía en el 2009 termino con el siguiente inventario en bodegas tanto de Guayaquil y Quito, un inventario en Bodegas de la Aduana lo cual falta por nacionalizar, cuyo desglose es el siguiente:

Inventario en Bodegas	\$ 213.506
Inventario en Deposito Comercial	7.645

Total Cuentas por Cobrar	\$ 221.151
	=====

ANDINA LICORES S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

31 de diciembre
2010

(En Dólares)

5. Propiedades, planta y Equipos

Los movimientos de las propiedades, planta y equipo por el año terminado el 31 de Diciembre del 2010 fueron como sigue:

	Saldo Inicial	Transferencias	Adquisiciones	Saldo Final
<u>Costo revalorizado:</u>				
Terrenos	\$ 300			300
Muebles y Enseres	12.221	(5.175)		7.046
Vehículos	48.779			48.779
Instalaciones	3.253	(3.253)		-----
Equipos de Computación	14.083		12.164	26.247
Sub-total	78.636	(8.428)	12.164	82.372
Depreciación acumulada	(69.725)		(367)	(70.092)
	\$ 8.911	(8.428)	11.797	12.280

Incluyen gastos de depreciación del año, por un valor de \$ 367.

6. Otros Activos

Valores dados en garantía por servicios que ha solicitado la compañía

Alquiler Oficina Quito	\$ 1.600
CATEG	60
Total Otras Activos	\$ 1.660

ANDINA LICORES S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**31 de diciembre
2010**

(En Dólares)

7. Cuentas y Documento por Pagar

Las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

Cuentas por Pagar Proveedores	\$ 60.664
Cuentas por Pagar Accionistas	18.768

Total de Cuentas y Documentos por Pagar	\$ 79.432
	=====

Las Cuentas por Pagar Proveedores, sin fecha de vencimiento y que no generan intereses, las cuentas se desglosan de la siguiente manera:

Vinos Santa Rita	\$ 33.710
Vinos Torres España	26.954

Total	60.664

La partida de Cuentas por Pagar Accionistas, que no generan ningún interés y sin fecha de vencimiento, cuyo valor es de \$ 18.768.00

8. Gastos Acumulados por Pagar

Los movimientos de gastos acumulados por el año terminado el 31 de Diciembre de 2010 fueron como sigue:

Deuda al Fisco	\$ 44.973

Total Gastos Acumulados por Pagar	\$ 44.973
	=====

ANDINA LICORES S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

31 de diciembre
2010

(En Dólares)

8. Gastos Acumulados por Pagar (continuación)

Los Deuda al Fisco, comprende los siguientes rubros:

IVA en Ventas	\$	35.617
Retenciones en la Fuente		1.627
Retenciones de IVA		2.957
Deuda con el SRI		4.772

Total		44.973

13. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2010, la compañía mantiene un capital social el cual quedo constituido en 120.000 acciones ordinarias con un valor nominal de \$10.00

14. Hechos Posteriores

Al término de nuestro dictamen, la compañía Andina Licores S. A., debe regularizar su cuenta patrimonial, por cuanto la compañía en el 2011, ha vendido todo su inventario.