

ANDINA LICORES S.A. ANDILICOR

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

CONTENIDO:

Informe del Auditor Independiente

Balance General

Estado de Pérdidas y Ganancias

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de

ANDINA LICORES S.A. ANDILICOR

1. Hemos auditado el balance general adjunto de ANDINA LICORES S.A. ANDILICOR, el 31 de diciembre del 2011, y el correspondiente estado de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y el flujo de efectivo, por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros.

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aceptadas en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectadas por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la solución y aplicación de políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor.

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos los requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos

seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o por error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión.

4. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos aspectos significativos, la situación financiera de ANDINA LICORES S.A. ANDILICOR al 31 de diciembre de 2011, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aceptadas en el Ecuador.

Guayaquil, Ecuador
Noviembre 12, 2012


MORA & ASOCIADOS
SC-RNAE-2-767


HAROLD MORA RAMIREZ
Socio
N. de Licencia
Profesional: 35.304

ANDINA LICORES S.A. ANDILICOR

BALANCE GENERAL
al 31 de Diciembre del 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO

Activo Corriente :

Caja Bancos	Nota 3	\$	172
Cuentas por Cobrar	Nota 4		134.204
Documentos por Cobrar	Nota 5		842.000
Inventarios	Nota 6		75.587
(-)Provisión cuentas Incobrables			<u>(111.174)</u>
Total Activo Corriente			940.789

Propiedades, Maquinarias y Equipos
Muebles y Enseres

	Nota 7		
Terrenos		\$	300
Vehiculos			48.780
Muebles y Enseres			7.046
Equipos de Computación			26.247
(-) Depreciación Acumulada			<u>(82.072)</u>
		\$	301
Otros Activos	Nota 8		<u>43.541</u>
TOTAL DEL ACTIVO		\$	<u>984.631</u>

Ver notas adjuntas

PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS

Pasivo Corriente :

Impuestos por Pagar	Nota 9	45.631
Gastos Acumulados por Pagar		660
Total Pasivo Corriente	\$	<u>46.291</u>

Total del Pasivo \$ 46.291

Patrimonio:

Capital Social	Nota 10	\$ 1.200.000
Reserva Legal		151.000
Resultado Ejercicios Anteriores	\$	(355.105)
Perdida del Ejercicio	Nota 11	<u>(57.555)</u>
Total Patrimonio de Accionistas	\$	<u>938.340</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE ACCIONISTAS	\$	<u><u>984.631</u></u>

Ver notas adjuntas

Gustavo Carbache Tigua
Sr. Gustavo Carbache Tigua
Gerente General

ZSA
CPA Zoraida Salazar A.
Contadora

ANDINA LICORES S.A. ANDILICOR

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
al 31 de Diciembre del 2011
(Expresado en dólares estadounidenses)

INGRESOS

Ventas	Nota 12	\$	770.111
(-)Costos de Producción			<u>(770.111)</u>
Utilidad Bruta			-

GASTOS

Administración	51.194		
Publicidad	6.293		
Financieros	68	\$	<u>(57.555)</u>
Utilidad del Ejercicio		\$	<u>(57.555)</u>

PERDIDA NETA DEL EJERCICIO \$ (57.555)

Ver notas adjuntas.

Gustavo Carbañe Tigua
Sr. Gustavo Carbañe Tigua
Gerente General

ZS
CPA Zoraida Salazar A.
Contadora

ANDINA LICORES S.A. ANDILICOR

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Ej. Anteriores	Perdida del Ejercicio	TOTAL
Saldos al 31 de Diciembre 2010	\$ 1.200.000	151.000	(300.455)	(54.650)	995.896
Transferencia			(54.650)	54.650	-
	\$ 1.200.000	151.000	(355.105)	-	995.896
Perdida Neta del Ejercicio 2011				(57.555)	(57.555)
Saldos al 31 de Diciembre 2011	\$ 1.200.000	151.000	(355.105)	(57.555)	938.340

Ver notas adjuntas

G. Carbache Tigua
Dr. Gustavo Carbache Tigua
Gerente General

ZSA
CPA Zoraida Salazar A.
Contadora

ANDINA LICORES S.A. ANDILICOR

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO
 TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Flujo de efectivo en Actividades Operacionales:		
Pérdida Neta	\$	(57.555)
Ajustes por:		
Depreciaciones	\$	82.072
Otros		(655.355)
Cambios de Activos y Pasivos Operacionales		
Disminución en Cuentas por Cobrar	\$	740.165
Disminución en Cuentas por Pagar		(79.432)
Aumento en Cargos Diferidos		(41.881)
Aumento en Costos Acumulados		7.318
Efectivo neto proveniente actividades operativas		<u>(10.668)</u>
Flujo de efectivo de Actividades de Inversión:		
Compra de Activos Fijos	\$	-
Aumento (disminución) Pasivos a largo plazo	\$	-
Aumento (disminución) Neto de Efectivo	\$	(10.668)
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del año	\$	10.840
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del año	\$	172

G. Carbañe Tigua
 Sr. Gustavo Carbañe Tigua
 Gerente General

ZSA
 CPA Zoraida Salazar A.
 Contadora

ANDINA LICORES S.A. ANDILICOR

**NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DEL 2011**

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 1. DESCRIPCIÓN Y ENTORNO ECONOMICO DE LA COMPAÑIA

La Compañía tiene vigencia jurídica desde el 8 de mayo de 1973, y tiene por objeto social la distribución de licores y demás bienes de consumo, importación, compra y venta al por mayor y menor en el mercado nacional. Podrá realizar todos aquellos actos y contratos permitidos por la ley.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los Estados Financieros han sido uniformemente en los años presentados y se detallan a continuación.

a) PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La preparación de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), involucra el uso de ciertas estimaciones contables para determinar los activos, pasivos y resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. 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.

Mediante Resolución N° 06.O.ICL.004 de 21 de agosto de 2006, la Superintendencia de Compañías adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y determinó que su aplicación sea obligatoria por parte de las Compañías y entidades sujetas al Control y Vigilancia.

Con Resolución N° 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, resolvió establecer el Cronograma de Aplicación Obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las Compañías y entidades sujetas a su Control y Vigilancia. De acuerdo con la Resolución antes indicada y según el artículo segundo, ésta Compañía deberá obligatoriamente elaborar un Cronograma de Implementación hasta el mes de Marzo de 2011.

La administración de esta compañía no cumplió con la aplicación obligatoria de adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", según Resolución N° 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008 dictada por la Superintendencia de Compañías.

A continuación se resumen las principales políticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros.

b) EFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFECTIVO

La compañía incluye en esta cuenta, Caja Bancos, valores que son de libre disponibilidad y están relacionados con la presentación del estado de flujos de efectivo.

c) CUENTAS POR COBRAR

La compañía realiza permanentemente evaluaciones para la provisión de ciertas cuentas de difícil recuperación, lo que la administración considera adecuado para cubrir probables pérdidas.

d) PROPIEDADES, MAQUINARIAS, EQUIPOS, MUEBLES ENSERES.-

Están registradas en base al costo histórico, las erogaciones

realizadas en el periodo son reconocidas como parte del activo, cuando el desembolso mejora la condición del activo, caso contrario deben ser reconocidas como un gasto en el periodo en que son incurridos. Las depreciaciones se cargan a los resultados del periodo y se calculan bajo el método de línea recta, las tasas de depreciaciones están basadas en la vida probable de los bienes.

e) OTROS ACTIVOS

Otros Activos están constituidos por Anticipos de Impuesto a la Renta y Retenciones en la Fuente.

NOTA 3. CAJA BANCOS

Corresponde a valores de libre disponibilidad en bancos locales, al 31 de diciembre del 2011, presenta los saldos siguientes:

Banco del Pacifico	\$	80
Produbanco		92
Total	\$	<u>172</u>

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2011, los saldos corresponden a:

Coleman S.A.	\$	43.835
Cesar Muñoz Burbano		20.538
Carlos L. Cabrera		11.868
Level Licores		9.457
Rodrigo Palacio A.		7.160
Clientes varios		41.346
Total	\$	<u>134.204</u>

NOTA 5. DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre del 2011 esta cuenta corresponde a un pagaré, teniendo como deudor a la compañía Arctic Resources por un valor de \$ 842.000.

NOTA 6. INVENTARIOS

El inventario presenta al 31 de Diciembre del 2011 un saldo de \$ 75.587; y se compone principalmente de vinos, brandy y ron.

NOTA 7. PROPIEDADES, MAQUINARIAS, EQUIPOS, MUEBLES Y ENSERES

Los movimientos de estas cuentas (costo y depreciación) por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011, fueron los siguientes:

COSTO	Saldo	Incrementos	Saldo	Tasa anual
	Inicial	y/o retiros	Final	de depreciación
	(Dólares en miles)			%
Terrenos	\$ 300	-	\$ 300	-
Vehículo	48.779	-	48.779	20
Equipos de Computación	26.247	-	26.247	33
Muebles y enseres	7.046	-	7.046	10
Total Costo	\$ 82.372	-	\$ 82.372	
Depreciación Acumulada	(70.092)	-	(82.072)	
Total	\$ 12.280	-	\$ 300	

NOTA 8. OTROS ACTIVOS

Al 31 de Diciembre del 2011, presenta los siguientes saldos:

Anticipo de I. Renta	\$	4.883
Retenciones en la Fuente		27.608
Impuesto Valor Agregado IVA		<u>11.050</u>
Total	\$	<u>43.541</u>

NOTA 9. IMPUESTOS POR PAGAR

Los Impuestos por Pagar al 31 de diciembre del 2011 son:

Retenciones en la Fuente	\$	465
Impuesto valor agregado IVA		<u>45.166</u>
Total	\$	<u>45.631</u>

NOTA 10. CAPITAL SOCIAL

El Capital Social al 31 de diciembre del 2011 es de \$ 1.200.000 totalmente suscrito y pagado.

NOTA 11. PERDIDA DEL EJERCICIO

Al 31 de diciembre del 2011, la compañía obtuvo perdida del ejercicio de \$ 57.555.

NOTA 12. VENTAS

Los ingresos se originan por la venta de bebidas alcohólicas y otros productos dentro del mercado nacional.

NOTA 13. CONTINGENCIAS

Al 31 de Diciembre del 2011, la Compañía no presenta saldos en Activos y Pasivos Contingentes.

NOTA 14. EVENTOS SUBSECUENTES

Posterior a la fecha del Balance General y del Dictamen, no ha ocurrido ningún evento que amerite un ajuste o revelación en los estados financieros de la Compañía.