

**G.O. & P.**  
**Audidores S.a.**

**ANDINA LICORES S. A.**

**Informe de los Auditores Externos Independientes**

**31 de diciembre del 2009**



**ANDINA LICORES S. A.**

**Estados Financieros**

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2009

**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 2009, 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 prevee 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 2009, 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. Auditores S. A.**  
**SC-RNAE No.203**

Junio 15 del 2010

*Fernando C...*  
Ing.Com. Fernando C...  
S O C I  
R.N.C. No



**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 2009, 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 prevee 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 2009, 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. Auditores S. A.**  
**SC-RNAE No.203**

*Junio 15 del 2010*

  
**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  
2009**

**(En Dólares)**

**Activos**

Activo corriente:

Caja y bancos		\$	7.528
Cuentas por cobrar	(Nota 3)		1.099.584
Inventarios	(Nota 4)		184.368
Gastos Pagados por Anticipado	(Nota 5)		604
Inversiones	(Nota 6)		3.893
			-----
Total activos corrientes			1.295.977

Propiedades, planta y equipo: (Nota 7)

Terrenos			300
Muebles y Enseres			12.221
Equipo de Computación			14.083
Vehículos			48.779
Instalaciones			3.253
			-----
Total al costo revalorizado			78.636
Depreciación acumulada			( 69.725)
			-----
Total Propiedades, Planta y Equipos			8.911
Otros Activos	(Nota 8)		2.060
			-----
Total activos		\$.	<b>1.306.948</b>
			=====

*Ver notas adjuntas*

**ANDINA LICORES S. A.**

**Balance General**

**31 de diciembre  
2009**

**(En Dólares)**

**Pasivos y Patrimonio de Accionistas**

Pasivos corriente:

Sobregiro Bancario	(Nota 9)	\$	11.820
Documentos y Cuentas por Pagar	(Nota 10)		126.407
Gastos Acumulados por Pagar	(Nota 11)		20.551
			-----
Total pasivos corrientes			158.778
Obligaciones a largo plazo	(Nota 12)		98.234
			-----
<b>Total Pasivos</b>			<b>257.012</b>

Patrimonio de los accionistas:

Capital social	(Nota 13)		1.200.000
Reserva Legal			151.000
Resultado de Ejercicios Anteriores			( 300.455)
Resultado del Ejercicio			( 609)
			-----
Total patrimonio de accionistas			<b>1.049.936</b>
			-----
<b>Total Pasivos y Patrimonio de Accionistas</b>		<b>\$.</b>	<b>1.306.948</b>

*Ver notas adjuntas*

**ANDINA LICORES S. A.**

**Estado de Resultados**

**31 de diciembre  
2009**

**(En Dólares)**

Ventas	\$ 628.856
(-) Descuentos en Ventas	( 19.774)
(-) Devoluciones en Ventas	( 15)
	-----
Total Ventas Netas	609.067
Costo de Venta	( 387.660)
	-----
Utilidad Bruta	221.407
Gastos Operación:	
Gastos Administrativos	( 163.289)
Gastos en Ventas	( 54.665)
Otros Egresos	( 4.062)
	-----
Total Gastos de Operación	\$ ( 222.016)
	-----
<b>Perdida del Ejercicio</b>	<b>\$ ( 609)</b>
	=====

**ANDINA LICORES S. A.**

Estado de Cambios en el Patrimonio de los accionistas

**31 de diciembre  
2009**

**(En Dólares)**

	<b>Capital Social</b>	<b>Resultado Ejercicios Anteriores</b>	<b>Reserva Legal</b>	<b>Resultado Ejercicio</b>
Saldo al 1 de Enero del 2009	\$ 1.200.000		151.000	(300.455)
Regularización de Cuentas Patrimoniales		(300.455)		300.455
Resultado del Ejercicio				(609)
Saldo al 31 Diciembre del 2009	\$ 1.200.000	(300.455)	151.000	(609)

**ANDINA LICORES S. A.**

**Estado de Flujos de Efectivo**

**31 de diciembre  
2009**

**(En Dólares)**

**Efectivo usado por actividades de operación:**

Recibido de clientes	\$ 259.201
Pagado a proveedores y empleados	( 558.601)
	-----
Efectivo neto usado por actividades de operación	( 299.400)
	-----

**Efectivo usado por actividades de inversión:**

Compra de propiedades, planta y equipos	( 10.313)
Inversiones	( 3.893)
	-----
Efectivo neto usado por actividades de inversión	( 14.206)
	-----

**Efectivo proveniente de actividades de financiación**

Aumento en Sobregiro Bancario	11.820
Aumento en Proveedores	90.029
Aumento Pasivo a Largo Plazo	98.234
	-----
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	200.083
	-----
Aumento neto en caja y bancos	( 113.523)
Caja y bancos al principio del año	121.051
	-----
Caja y bancos al final del año	\$ 7.528
	=====

**ANDINA LICORES S. A.**

**Estado de Flujos de Efectivo (continuación)**

**31 de diciembre  
2009**

**(En Dólares)**

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

Perdida del Ejercicio US \$ ( 609)

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

Depreciaciones	1.402
Aumento en Cuentas por Cobrar	( 349.866)
Disminución de Inventarios	27.593
Aumento en Pagos Anticipados	( 604)
Disminución de Otros Activos	2.133
Aumento en gastos acumulados	20.551

Efectivo neto proveniente de actividades de operación \$ (299.400)

# **ANDINA LICORES S. A.**

## **Notas a los Estados financieros**

**31 de Diciembre del 2009**

---

### **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 2009

---

### 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 2009**

---

#### **2. Políticas contables significativas (continuación)**

##### **Cargo Diferido**

Representan prevenciones por inundaciones de inviernos, más pérdidas por diferencias en cambios, y otros cargos diferidos. Las pérdidas 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  
2009

---

(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 durante los últimos cinco ejercicios 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  
2009

(En Dólares)

#### 3. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

Cuentas por Cobrar Clientes	\$	133.697
Clientes en Legal		33.417
Clientes Incobrables		53.043
Cuentas por Cobrar Empleados		478
Reclamos por Cobrar		175.719
Cuentas por Cobrar Accionistas		703.000
Anticipos a Proveedores		230
		-----
Total Cuentas por Cobrar	\$	<u><u>1.099.584</u></u>

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

El Bodegón S. A.	\$	58.848
Corporación Favorita C. A.		108.731
Corporación El Rosado S. A.		12.874
Clientes Varios		64.418
		-----
		244.871
(-) Provisión Cuentas Incobrables		( 111.174)
		-----
Total Cuentas por Cobrar		133.697

## ANDINA LICORES S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

31 de diciembre  
2009

(En Dólares)

#### 3. Cuentas por Cobrar (continuación)

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 \$ 33.417

Los valores de Clientes Incobrables, corresponde a la administraciones anterior, cuyo valor corresponde a \$ 53.043

Los Reclamos por Cobrar desglosa de la siguiente manera:

Retenciones Imp. A la Renta	\$	19.217
Cuentas por Cobrar al Fisco		147.583
Otros Reclamos		8.919
		-----
Total		175.719

La cuenta por Cobrar Accionistas, son pagos generados por los accionistas por la compra de la compañía accionistas anteriores, cuyo valor es por \$ 703.000.

#### 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	\$	142.922
Inventario en Deposito Comercial		41.446
		-----
Total Cuentas por Cobrar	\$	<b>184.368</b>

# ANDINA LICORES S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

31 de diciembre  
2009

(En Dólares)

### 4. Inventarios (continuación)

#### Inventario en Bodegas:

Vinos	\$	82.544
Hennessy Coñac		66
Brandy Laine		167
Amareto Di Saronno		13.744
Ron Flor de Caña		31.623
Pisco Queirolo		6.560
Champagne		8.197
Whisky		21
		-----
Total		142.922

#### Inventario en Deposito Comercial

Flor de Caña	\$	34.076
Vinos Santa Rita		7.349
Brandy Laine		21
		-----
Total		41.446

### 5. Gastos Pagados por Anticipado

Los seguros pagados por la compañía consisten en lo siguiente:

Seguro de Vehículos	\$	217
Seguro de Fidelidad de Transporte		191
Seguro de Robo, asalto e incendio		196
		-----
	\$	<u>604</u>

**ANDINA LICORES S. A.**

**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

**31 de diciembre  
2009**

**(En Dólares)**

**6. Inversiones**

Las inversiones temporales son certificados de aportación a la CORPEI, cuyo monto de la inversión es por un valor de \$ 3.893.

**7. Propiedades, planta y Equipos**

Los movimientos de las propiedades, planta y equipo por el año terminado el 31 de Diciembre del 2009 fueron como sigue:

	<b>Saldo Inicial</b>	<b>Transferencias</b>	<b>Adquisiciones</b>	<b>Saldo Final</b>
<b><u>Costo revalorizado:</u></b>				
Terrenos	\$ -----	300		300
Muebles y Enseres	11.760		461	12.221
Vehículos	42.480		6.299	48.779
Instalaciones	-----		3.253	3.253
Equipos de Computación	14.083			14.083
<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>				
Sub-total	68.323	300	10.013	78.636
Depreciación acumulada	(68.323)		( 1.402)	(69.725)
<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>				
	<b>\$ -----</b>	<b>300</b>	<b>8.611</b>	<b>8.911</b>
<hr style="border-top: 3px double black;"/>				

Incluyen gastos de depreciación del año, por un valor de \$ 1.402.

**ANDINA LICORES S. A.**

**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

**31 de diciembre  
2009**

**(En Dólares)**

**8. Otros Activos**

Valores dados en garantía por servicios que ha solicitado la compañía.

Alquiler Oficina Quito	\$	1.600
TRANSOCEANICA		400
CATEG		60
		-----
Total Otras Activos	\$	<b>2.060</b>
		=====

**9. Sobregiro Bancarios**

Banco Pichincha	\$	833
Banco de la Producción PRODUBANCO		10.987
		-----
Total Sobregiro y Prestamos Bancarios	\$	<b>11.820</b>
		=====

**10. Cuentas y Documento por Pagar**

Las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

Cuentas por Pagar Proveedores	\$	104.579
Cuentas por Pagar Accionistas		21.777
Cuentas por Pagar Empleados		51
		-----
Total de Cuentas y Documentos por Pagar	\$	<b>126.407</b>
		=====

## ANDINA LICORES S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

31 de diciembre  
2009

(En Dólares)

#### 10. Cuentas y Documento por Pagar (continuación)

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	\$	35.907
Compañía Licorera de Nicaragua		27.254
Castelo Franco C. A.		16.178
Lourdes Sterling Varas		15.240
Proveedores Varios		10.000
		-----
Total		104.579

La partida de Cuentas por Pagar Accionistas, que no generan ningún interés y sin fecha de vencimiento, cuyo valor es de \$ 21.777.

#### 11. Gastos Acumulados por Pagar

Los movimientos de gastos acumulados por el año terminado el 31 de Diciembre de 2009 fueron como sigue:

Beneficios Sociales	\$	3.309
Deuda al IESS		1.842
Deuda al Fisco		15.400
		-----
Total Gastos Acumulados por Pagar	\$	<u>20.551</u>

## ANDINA LICORES S. A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

31 de diciembre  
2009

(En Dólares)

#### 11. Gastos Acumulados por Pagar (continuación)

Los Beneficios Sociales, comprende los siguientes rubros:

Décimo Tercer Sueldo	\$	763
Décimo Cuarto Sueldo		1.326
Vacaciones		1.220
Total		<u>3.309</u>

La Deuda al IESS corresponde a los siguientes valores:

Aportes al IESS	\$	1.631
Prestamos Quirografario		144
Fondos de Reserva		67
Total		<u>1.842</u>

La Deuda al Fisco, por valor es de \$ 15.400, es el IVA Cobrado de las ventas realizadas por la compañía.

#### 12. Obligaciones a Largo Plazo

Las obligaciones a largo plazo consisten de lo siguiente:

Banco Produbanco	\$	78.645
J. J. Medina Cia. Ltda.		9.200
Ing. Jorge Medina		10.389
	\$	<u><u>98.234</u></u>

**ANDINA LICORES S. A.**

**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

**31 de diciembre  
2009**

---

**(En Dólares)**

**13. Capital Social**

Al 31 de diciembre del 2009, la compañía mantiene un capital social el cual quedo constituido en 120.000 acciones ordinarias con un valor nominal de \$10.00

---