

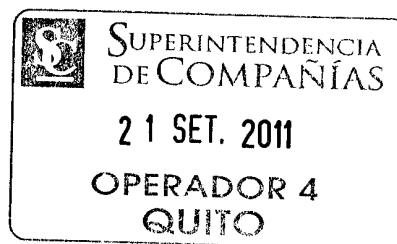
**INDUSTRIA LICORERA Y EMBOTELLADORA DEL NORTE S. A.
ILENSA EMA EN LIQUIDACION**

Estados Financieros

Año terminado el 31 de diciembre del 2010

Contenido

Informe de los auditores externos independientes.....	1
Estados financieros auditados	
Balance general.....	3
Estado de resultados	4
Estado de cambios en el patrimonio de accionistas.....	5
Estado de flujo de efectivo.....	6
Notas a los estados financieros	7





CASTRO MORA ASOCIADOS
AUDITORES Y CONSULTORES



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

21 SET. 2011

OPERADOR 4
QUITO

Informe de los auditores externos independientes

A los accionistas de

**INDUSTRIA LICORERA Y EMBOTELLADORA DEL NORTE S. A.
ILENSA EMA EN LIQUIDACION**

Dictamen sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **INDUSTRIA LICORERA Y EMBOTELLADORA DEL NORTE S. A. ILENSA EMA EN LIQUIDACION**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2010 y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de los accionistas y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la Compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.



CASTRO MORA ASOCIADOS
AUDITORES Y CONSULTORES



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

21 SET. 2011

OPERADOR 4
QUITO

5. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Limitación en el alcance

6. Esta fue nuestra primera auditoría de los estados financieros de la Compañía y el alcance de nuestro trabajo no fue suficiente con respecto a los estados financieros del año precedente para permitirnos determinar, si las Normas Ecuatorianas de Contabilidad han sido aplicadas uniforme y consistentemente, y validar que los saldos iniciales a enero 1 del 2010 se presentaron razonablemente. En razón de esta circunstancia, no nos fue posible determinar los efectos si los hubiere, sobre los estados financieros y sobre las operaciones de la compañía derivada de esta situación.

Opinión

7. En nuestra opinión, excepto por los efectos de los ajustes, si los hubiere, en la posición financiera de acuerdo a lo indicado en el párrafo anterior, los estados financieros de la Compañía presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **INDUSTRIA LICORERA Y EMBOTELLADORA DEL NORTE S. A. ILENSA EMA EN LIQUIDACION** al 31 de diciembre de 2010, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Aspectos de Énfasis

8. El 4 de junio de 2010, la compañía inicia su disolución voluntaria, quedando registrada en esa fecha mediante escritura pública. Así como en la Resolución No.- 3018 por parte de la Superintendencia de Compañías, el 22 de julio de 2010, inscrita en el Registro Mercantil el 22 de septiembre de 2010 con No.- 3134 tomo 141.
9. La compañía mantiene notificaciones por parte del Servicio de Rentas Internas de diferencia en liquidaciones del Impuesto a los Consumos Especiales de año 2000 por un valor inicial de US \$ 872.823, sin que hasta el momento se determine fallo por parte de la Sala del Tribunal Distrital de lo Fiscal de Pichincha.



CASTRO MORA ASOCIADOS
AUDITORES Y CONSULTORES



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

21 SET. 2011

OPERADOR 4
QUITO

10. Mantiene autos de pago correspondientes a los años 2001 y 2002, por diferencias determinadas por el Servicio de Rentas Internas en la no utilización de la base correcta para la liquidación del Impuesto a los Consumos Especiales, estableciendo que se debió tomar de base el precio de venta en autoservicios y no los precios referenciales fijados por la autoridad competente en esas fechas. Los valores iniciales de las glosas son: US \$ 1.468.302 año 2001, US \$ 1.339.817 año 2002. La Corte Nacional de Justicia falló en contra con sentencias de 21 de enero de 2010 y 18 de enero de 2010 respectivamente. Al momento a dichos montos se deberá adicionar la generación de intereses y mora, no definido aún.
11. Durante el año 2010, la compañía no contó con empleados en relación de dependencia.



Fernando Basabe – Socio
RNC N° 21322



SC - RNAE No. 435

Septiembre 21 de 2011

**INDUSTRIA LICORERA Y EMBOTELLADORA DEL NORTE S. A.
ILENSA EMA EN LIQUIDACION**

Balance general

	Diciembre 31 de 2010 <i>(US Dólares)</i>
Activos	
Activos corrientes:	
Caja y bancos	39,780
Cuentas por cobrar <i>(Nota 3)</i>	487,239
Inventarios <i>(Nota 4)</i>	248,363
Total activos corrientes	<u>775,382</u>
Otros activos	7,121
Total activos	<u>782,503</u>
Activos de orden	
Contingencias S. R. I.	600,000
Pasivos corrientes:	
Cuentas por pagar	13,541
Impuestos por pagar	(14,906)
Total pasivos corrientes	<u>(1,365)</u>
Total pasivos	<u>(1,365)</u>
Pasivos de orden	
Contingencias S. R. I.	600,000
Patrimonio de accionistas:	
Capital social <i>(Nota 5)</i>	950,015
Reservas	12,739
Resultados acumulado	(178,886)
Total patrimonio de accionistas	<u>783,868</u>
Total pasivos y patrimonio de accionistas	<u>782,503</u>

Ver notas adjuntas

**INDUSTRIA LICORERA Y EMBOTELLADORA DEL NORTE S. A.
ILENSA EMA EN LIQUIDACION**

Estado de resultados

	Diciembre 31 de 2010 <i>(US Dólares)</i>
Ingresos	
Ventas	14,794
Otros ingresos	8,294
Total ingresos	<u>23,088</u>
Egresos	
Costos de ventas	36,329
Gastos de administración y ventas	188,429
Gastos financieros	989
Total egresos	<u>225,747</u>
Pérdida del ejercicio	(202,659)

Ver notas adjuntas

**INDUSTRIA LICORERA Y EMBOTELLADORA DEL NORTE S. A.
ILENSA EMA EN LIQUIDACION**

Estado de cambios en el patrimonio de accionistas

	Capital social	Reservas	Resultados acumulados	Total
	<i>(US Dólares)</i>			
Enero 01, 2010	950,015	12,739	23,773	986,527
Resultado 2010	-	-	(202,659)	(202,659)
Diciembre 31, 2010	950,015	12,739	(178,886)	783,868

Ver notas adjuntas

INDUSTRIA LICORERA Y EMBOTELLADORA DEL NORTE S. A.
ILENSA EMA EN LIQUIDACION

Estados de flujos de efectivo

Diciembre 31 de
2010
(US Dólares)

Efectivo proveniente de actividades de operación:	
Resultado del ejercicio	(202,659)
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar	296,535
Inventarios	66,033
Cuentas por pagar	(321,458)
Gastos acumulados	<u>(37,815)</u>
Efectivo neto generado en actividades de operación	(199,364)
Efectivo usado para las actividades de inversión:	
Disminución netas de propiedades y equipo neto	1,310
Disminución netas otros activos no corrientes	<u>990</u>
Efectivo neto usado en actividades de inversión	2,300
Efectivo usado para las actividades de financiamiento:	
Disminución de obligaciones largo plazo	<u>(15,763)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	(15,763)
Disminución neta de fondos	(212,827)
Saldo inicial caja	<u>252,607</u>
Saldo final caja	<u>39,780</u>

Ver notas adjuntas

INDUSTRIA LICORERA Y EMBOTELLADORA DEL NORTE S. A. ILENSA EMA EN LIQUIDACION

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2010

1. Actividad

La Compañía fue constituida el 28 de febrero de 1960, e inscrita en el Registro Mercantil en abril 13 del mismo año. El objeto principal de la compañía es la elaboración y comercialización de licores. La compañía puede efectuar todas las actividades señaladas dentro de su objeto social permitidas por las leyes ecuatorianas.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, son como sigue:

<u>31 de diciembre</u>	<u>Índice de inflación anual</u>
2010	3.33%
2009	4.30%
2008	8.80%

2. Políticas contables significativas

Bases de presentación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador, los cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

En Ecuador se encuentran vigentes las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) para aquellas situaciones específicas que no estén consideradas por la NEC, se recomienda que las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) provean los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad.

INDUSTRIA LICORERA Y EMBOTELLADORA DEL NORTE S. A. ILENSA EMA EN LIQUIDACION

Notas a los estados financieros (*continuación*)

Políticas contables significativas (*continuación*)

Inventarios

Los inventarios son registrados al costo de adquisición, los cuales no exceden del valor de mercado.

Reserva legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas.

Impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta está constituida a la tasa del 25% sobre la base imponible. Este tributo es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

Ingresos

Son reconocidos al momento de la transferencia de dominio del bien con los riesgos y beneficios importantes de estos a los clientes. Así como, la Compañía no tenga propiedad ni control efectivo sobre los bienes vendidos.

Costos y gastos

Son registrados sobre la base del devengo, es decir, en el momento que ocurran, haya o no movimiento de dinero como consecuencia del reconocimiento del derecho u obligación cierta, vencimiento de plazos, condiciones contractuales, cumplimiento de disposiciones legales o prácticas comerciales de general aceptación.

**INDUSTRIA LICORERA Y EMBOTELLADORA DEL NORTE S. A.
ILENSA EMA EN LIQUIDACION**

Notas a los estados financieros (continuación)

Políticas contables significativas (continuación)

3. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2010, las cuentas por cobrar son como sigue:

	2010
	<u>(US Dólares)</u>
Anticipos	374,232
Impuestos	113,007
Total	<u>487,239</u>

Anticipos representa en su gran mayoría retenciones judiciales dictadas por el Servicio de Rentas Internas.

Impuestos corresponde principalmente a crédito tributario por anticipos de impuesto a la renta.

4. Inventarios

Al 31 de diciembre de 2010, los inventarios consisten en lo siguiente:

	2010
	<u>(US Dólares)</u>
Productos en proceso	8,001
Alcoholes	98,021
Alcoholes añejos	74,731
Esencias	3,312
Material de empaque	63,918
Producto importado	380
Total	<u>248,363</u>

5. Capital pagado

Al 31 de diciembre del 2010, el capital social consiste de 2.375.037 participaciones nominativas y ordinarias de US \$0.40, cada una.

**INDUSTRIA LICORERA Y EMBOTELLADORA DEL NORTE S. A.
ILENSA EMA EN LIQUIDACION**

Notas a los estados financieros (*continuación*)

6. Eventos subsecuentes

Al 31 de diciembre del 2010 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se han producido otros eventos que, en opinión de la administración de la Compañía puedan afectar la presentación de los estados financieros.
