

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

ALPINA BEVERAGE SA.

AÑO 2004

06 JUL 2005

ALPINA BEVERAGE S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2004

INDICE

Informe de los auditores independientes
Balance general
Estado de cambio en el patrimonio
Estado de flujo de efectivo
Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares americanos
Compañía	-	Alpina Beverage S.A.



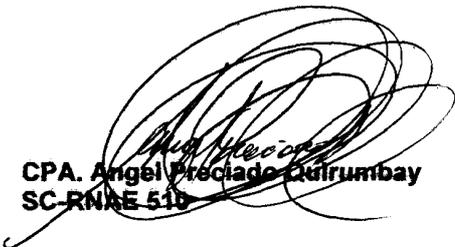
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Guayaquil, 5 de julio del 2005

A los señores Accionistas de
ALPINA BEVERAGE SA.

1. Hemos auditado el balance general de la compañía ALPINA BEVERAGE S.A., al 31 de diciembre del 2004 y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y Flujos de Efectivo 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 estados financieros, basados en los resultados de nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con las normas ecuatorianas de auditoría. 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, a base de 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 una auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. Debido a que fuimos contratados con fecha posterior al 31 de diciembre del 2004, notemos observado ni comprobado los inventarios físicos de las cuentas que conforman el rubro de inventarios.
4. En nuestra opinión, excepto por lo mencionado en el párrafo 3, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía ALPINA BEVERAGE S.A al 31 de diciembre del 2004, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
5. Al 31 de diciembre del 2004, la compañía no ha cancelado las obligaciones fiscales de IVA y de Retenciones en la Fuente, con la Administración Tributaria por los periodos que comprenden; año 2000(los doce meses), 2001(IVA de enero a abril, retenciones en la fuente de enero a junio), 2002 (todo el periodo fiscal por concepto de Retenciones en la Fuente) y del año 2003; IVA (de junio a diciembre) y Retenciones en la fuente (todo el periodo fiscal), no teniendo la autorización para la emisión de facturas por el Servicio de Rentas Internas desde octubre del 2001, razón por la cual no ha efectuado transacciones de ventas con facturas durante el año 2004, lo que asciende a US\$ 19,853.75.
6. Al 31 de diciembre del 2004, la compañía no ha cancelado las obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, en lo que corresponde al pago del Fondo de Reserva de los periodos (del 2000 al 2001 y del 2003 al 2004, todo el efecto del pago); en lo correspondiente al pago de los aportes individuales y patronales por los periodos (de julio a noviembre del año 2000, todo el periodo 2001, 2002, 2003, 2004), lo que asciende a US\$ 56,233.10.

7. Con fecha enero 28 del año 2005 la Junta General de Accionistas de la Compañía Alpina Beverage SA. , se reunió para tomar la decisión de asumir todas las perdidas por gastos no operaciones que la compañía haya incurrido a diciembre 31 del año 2004, el mismo que tiene un efecto de US\$ 70,245.66



CPA. Angel Preciado Quirumbay
SC-RNAE 510



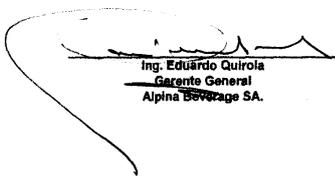
06 JUL 2005

ALPINA BEVERAGE SA.

BALANCE GENERAL
31 DE DICIEMBRE DEL 2004
 (Expresado en dólares americanos)

<u>Activo</u>		<u>Notas</u>	<u>Pasivo y Patrimonio</u>		<u>Notas</u>
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Caja y Bancos	1.896,65	3	Cuentas y documentos por pagar	27.762,68	7
Documentos y Cuentas por Cobrar	14.468,48		Proveedores	21.911,39	
Clientes	5.464,49		Otras Cuentas por Pagar	5.851,29	
Otras Cuentas por Cobrar	9.596,61				
Otras Cuentas por Cobrar	15.063,10		Pasivos acumulados	60.895,78	8
(-) Provisión para cuentas incobrables	(594,62)		Obligaciones Fiscales	21.445,74	9
Inventarios	285.724,53	4	Total Pasivo Corriente	110.104,20	
Gastos Pagados por Anticipado	76.186,72	5			
			PASIVO A LARGO PLAZO	1.168.553,17	
Total del Activo Corriente	378.276,38		Obligaciones bancarias y financieras	126.340,60	10
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	2.100.874,23	6	Otras Cuentas por Pagar Largo Plazo	317.958,71	11
			Accionistas	724.253,86	12
OTROS ACTIVOS	34.894,05		PATRIMONIO (según estado adjunto)	1.235.487,29	
Total del Activo	<u>2.514.144,96</u>		Total del Pasivo y Patrimonio	<u>2.514.144,66</u>	

Las notas explicativas anexas 1 al 14 son parte integrante de los Estados Financieros


 Ing. Eduardo Quiroa
 Gerente General
 Alpina Beverage SA.

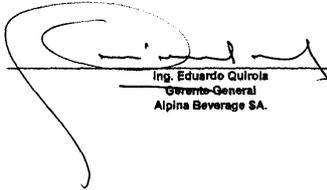

 CBA. Silvia Martínez
 Contador General
 Alpina Beverage SA.

ALPINA BEVERAGE SA.

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(Expresado en dólares americanos)

	<u>Capital Social Pagado (en acciones comunes)</u>	<u>De Capital</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Perdida del Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldo ajustados al 1 de enero del 2004	40.000,00	1.318.171,27	10.110,80	(132.794,78)	1.235.487,29
Transferencia de Resultados de Año 2003			(132.794,78)	132.794,78	
Transferencias para enjugar perdidas		(122.683,98)	122.683,98		
Perdida del ejercicio				(70.245,66)	(70.245,66)
Resolucion de Junta General de Accionistas				70.245,66	70.245,66
					-
Saldo al 31 de diciembre del 2004	40.000,00	1.195.487,29	-	-	1.235.487,29

Las notas explicativas anexas 1 al 14 son parte integrante de los Estados Financieros


Ing. Eduardo Quirois
Gerente General
Alpina Beverage SA.


C.P.A. Silvia Martínez
Contador General
Alpina Beverage SA.

ALPINA BEVERAGE SA.

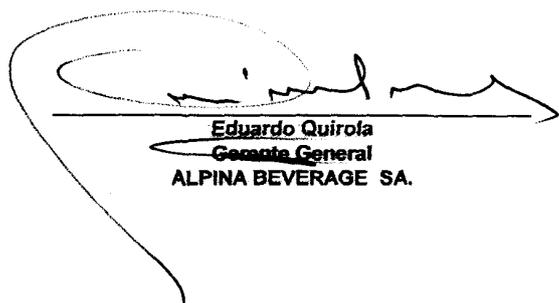
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
(Expresado en dólares estadounidenses)

Flujo de efectivo de actividades de operación:

Cambios en activos y pasivos	
(Disminución) de Documentos y cuentas por cobrar	5.103,13
(Disminución) de Inventarios	34.461,85
(Disminución) de Pagos Anticipados	34.993,76
(Aumento) de Otros Activos	-34.964,64
(Disminución) de Cuentas por Pagar	-33.229,94
(Disminución) Pasivo a Largo Plazo	
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	<u>6.334,75</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión	
Credito de Accionistas	278.361,58
Efectivo neto provisto en las actividades de inversión	<u>278.361,58</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento	
Disminución en Pasivo a Largo Plazo	-252.738,21
Disminución de Obligaciones bancarias y financieras	-32.159,59
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>-284.899,20</u>
Disminución neto del efectivo	-202,87
Efectivo y equivalentes del efectivo al inicio del año	<u>2.099,52</u>
Efectivo y equivalentes del efectivo al final del año	<u>1.896,65</u>

(1) Véase nota 3

Las notas explicativas anexas 1 al 14 son parte integrante de los estados financieros


Eduardo Quirola
Gerente General
ALPINA BEVERAGE SA.


Silvia Martínez
Contador General
ALPINA BEVERAGE SA.

ALPINA BEVERAGE SA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía se constituyó mediante escritura pública el 22 de agosto de 1996 en la ciudad de Yaguachi con el nombre de "AGUA PURIFICADA ALPINA SA (ALPINAGUA)", aprobada mediante resolución No. 96-2-1-1-0004300 el 20 de septiembre de 1996 e inscrita en el registro Mercantil del cantón Guayaquil con el No. 18.736 el 22 de octubre de 1996, con objeto principal de dedicarse a la elaboración de bebidas no alcohólicas y gaseosas.

A la fecha 20 de agosto de 1998 la compañía cambia su denominación a "ALPINA BEVERAGE SA. (ALPINAGUA)" y reforma sus estatutos.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS 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, las cifras presentadas por la compañía son presentadas en dólares americanos.

b) Efectivo y equivalentes del efectivo -

Incluye efectivo, depósitos en bancos, neto de sobregiros bancarios. (Véase nota 3).

c) Documentos y cuentas por cobrar

Debido a que la compañía no tuvo operaciones por la no realización de ventas a los clientes, las cuentas y documentos por cobrar disminuyeron por los cobros realizados.

d) Inventarios

Los inventarios se muestran al costo histórico, calculados para materia prima, productos terminados, y materiales varios. El valor de los inventarios no excede del valor del mercado.

Los inventarios de materia prima incluyen: esencias, botellas plásticas, etiquetas.
Los inventarios de productos terminados incluyen: Agua purificada, Bolos, jugos de frutas.

e) Propiedad, planta y equipos -

Se presentan al costo histórico, según corresponda menos la depreciación acumulada.

Los valores de las propiedades plantas y equipos 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.

Durante el año 2004 la compañía no realizó cargos de depreciación de las Propiedades Plantas y Equipos, por motivos que la Planta se encuentra paralizada y por ende sus activos en desuso.

f) Provisión para el impuesto a la renta

ALPINA BEVERAGE SA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto (25%) aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

g) Participación de los trabajadores en las utilidades

La provisión del 15% a la participación de trabajadores es registrado con cargo a resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigible.

NOTA 3 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre del 2004 se compone de la siguiente manera:

	US\$
Caja	1,896.65
Bancos	<u>(20,418.82)</u>
	<u>(18,522.17)</u>

NOTA 4 - INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2004 se compone de la siguiente manera:

	US\$
Materia Prima	275,557.35
Productos Terminados	3,844.38
Materiales Varios	<u>6,322.80</u>
	<u>285,724.53</u>

NOTA 5 – PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del año 2004, lo conforman valores retenidos a la compañía por concepto de Impuesto al valor agregado, los que serán utilizados como crédito fiscal para el pago de impuestos mensuales (IVA) y a la renta anual.

NOTA 6 – PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS

El movimiento del rubro durante el año es el siguiente:

	US\$
Edificios	1,236,679.94
Maquinarias	1,190,809.88
Muebles y Enseres	4,485.81
Equipos de Oficina	5,630.82
Vehículos	28,892.36
Equipos de Computación	19,291.15
Otros Activos	<u>92,756.26</u>
	2,578,546.22
Menos - Depreciación Acumulada	<u>(477,671.99)</u>
Total Propiedad, Planta y Equipo	<u>2,100,874.23</u>

ALPINA BEVERAGE SA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

NOTA -7 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Lo conforman los siguientes rubros:

PROVEEDORES

	US\$
Ecop-Código de Producto	335.96
Urdepinturas	273.60
Superintendencia de Compañías	3,101.80
Visa Internacional	3,447.50
Cámara de Industria	10,739.42
Instituto Nacional de Higiene	3,947.04
Córdova Rivadeneira Luís	66.07
	<hr/>
	21,911.39

NOTA. -8 PASIVOS ACUMULADOS.

Al 31 de diciembre del 2004, la compañía no ha cancelado las obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, en lo que corresponde al pago del Fondo de Reserva de los periodos (del 2000 al 2001 y del 2003 al 2004, todo el efecto del pago); en lo correspondiente al pago de los aportes individuales y patronales por los periodos (de julio a noviembre del año 2000, todo el periodo 2001, 2002, 2003, 2004), lo que asciende a US\$ 56, 233.10.

NOTA. -9 OBLIGACIONES FISCALES.

Al 31 de diciembre del 2004, la compañía no ha cancelado las obligaciones fiscales de IVA y de Retenciones en la Fuente, con la Administración Tributaria por los periodos que comprenden; año 2000(los doce meses), 2001(IVA de enero a abril, retenciones en la fuente de enero a junio), 2002 (todo el periodo fiscal por concepto de Retenciones en la Fuente) y del año 2003; IVA (de junio a diciembre) y Retenciones en la fuente (todo el periodo fiscal), no teniendo la autorización para la emisión de facturas por el Servicio de Rentas Internas desde octubre del 2001, razón por la cual no ha efectuado transacciones de ventas con facturas durante el año 2004, lo que asciende a US\$ 19,853.75.

NOTA -10 OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERA

Al 31 de diciembre del año 2004 la compañía mantiene una deuda con el Banco del Pacifico de US\$ 126,340.60 bajo un interés del 12% anual y con un plazo de 6 año, los que se están cancelando normalmente durante el periodo 2004

NOTA -11 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO

El saldo de este rubro al 31 de diciembre del 2004 está compuesto de la siguiente manera:

Comprenden deuda que mantiene la compañía con el señor Washington Bonilla, para financiar el desarrollo del aparato productivo de la compañía; estos prestamos generan un interés del 12% , durante el año 2004 se ha estado abonando a la deuda..

ALPINA BEVERAGE SA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

NOTA – 12 CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Durante el año 2004 el accionista Sr. Julio Marín a efectuado prestamos por US\$ 348,607.24 a la compañía para cubrir gastos de personal, energías por cuanto la compañía no ha generado ingresos por encontrarse prohibida de facturar.

Con fecha enero 28 del año 2005 la Junta General de Accionistas de la Compañía Alpina Beverage SA. , se reunió para tomar la decisión de asumir todas las pérdidas por gastos no operaciones que la compañía haya incurrido a diciembre 31 del año 2004, el mismo que tiene un efecto de US\$ 70,245.66

Al 31 de diciembre del año 2004 la Cuentas por Pagar Accionista refleja un saldo de US\$ 724,253.86.

NOTA - 13 IMPUESTO A LA RENTA

Situación fiscal -

Ha la fecha de elaboración del presente informe la compañía no ha sido fiscalizada por ningún órgano de control, estando sus registros contables disponibles para su revisión. La compañía en el presente ejercicio fiscal genero gastos no operacionales que fueron asumidos por los accionistas **(Ver párrafo No. 7 de la Opinión del Auditor Independiente).**

NOTA – 14 EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de la elaboración de este informe la compañía no pagados sus Obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social; y el Servicio de Rentas Internas **(Ver párrafo 5 y 6 de la Opinión del Auditor Independiente)**