

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

COLEMUN S.A.
INFORME DE AUDITORIA EXTERNA AÑO 2017

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

Adriana Abad Vázquez
Auditor Externo Independiente
Registro Nacional SC-RNAE-574

Cuenca, Manuel Vega 2-43 y Calle Larga
Teléfono: 07 4091814
Celular: 0994250243

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA INDEPENDIENTE
EJERCICIO FISCAL DEL AÑO 2017

COMPAÑÍA:
COLEMUN S.A.

Cuenca, Septiembre del 2018

INDICE

Contenido	Página
Siglas y abreviaturas utilizadas	2
Informe de Auditoría Independiente	
Dictamen de los Auditores Independientes	3-6
Estados de Situación Financiera	7-8
Estados de Resultados	9
Estados de Situación Financiera Comparativos	10-11
Estados de Resultados Comparativos	12
Estados de Cambios en el Patrimonio	13
Estados de Flujo de Efectivo	14
Notas a los Estados Financieros	15-32
Opinión sobre el Control Interno	32-33

SIGLAS Y ABREVIATURAS UTILIZADAS EN EL INFORME

Sigla	Significado
La Compañía	COLEMUN S.A.
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IASC	Fundación del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIFs	Normas Internacionales de Información Financiera
NIAAs	Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al Valor Agregado
IRF	Retención en la Fuente del Impuesto a la Renta
IR	Impuesto a la Renta
ISD	Impuesto a la Salida de Divisas
RO	Registro Oficial
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica

INFORME DE AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES
COLEMUN S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
EL DICTAMEN

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la compañía **COLEMUN S.A.** (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más detalladamente en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de ética del Consejo de Normas Internacionales de Contadores (IFAC) y de conformidad con lo requerido en la Resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Otras Cuestiones

Conforme lo determinado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011 del 06 de octubre de 2016 e inscrita en el Registro Oficial No. 879 del 11 de noviembre de 2016, de acuerdo al numeral 6 del artículo No.2 de dicha resolución: Personas jurídicas obligadas a contar con auditoría externa c) "Las compañías nacionales anónimas, en comandita por acciones y de responsabilidad limitada, cuyos montos de activos excedan los quinientos mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 500.000,00)", la compañía COLEMUN S.A. debe contar con auditoría externa por el ejercicio económico 2017.

El Informe de Auditoría Externa correspondiente al año 2016 fue suscrito por otro Auditor emitiéndose un informe con abstención de opinión cuyo fundamento se reproduce a continuación:

"Debido a deficiencias importantes en los registros contables de la Compañía (falta de integración y depuración de saldos de cuentas por cobrar a clientes, anticipo a proveedores y cuentas por pagar a proveedores, depósitos por identificar, entre otras, y su conciliación con las cuentas de mayor respectivas, y la falta de documentación original que sustente la adquisición de activos fijos de años anteriores), no nos fue posible aplicar los procedimientos de auditoría que consideramos necesarios en las circunstancias y, en consecuencia, obtener evidencia suficiente y adecuada, para expresar una opinión sobre la

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

razonabilidad de los saldos de las cuentas indicadas que se presentan en los estados financieros al 31 de diciembre de 2016.

No pudimos observar los recuentos físicos de las existencias de inventarios al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 que por un importe de US\$ 1.974.634 y US\$ 2.263.286 respectivamente, se presentan en los estados de situación financiera a esas fechas tampoco hemos recibido los resultados de la toma física efectuados por la empresa, en dichas fechas. Debido a deficiencias (limitaciones) de los registros contables de la Compañía, no pudimos satisfacernos, mediante la aplicación de otros procedimientos de auditoría, sobre las existencias físicas de los inventarios a las fechas antes indicadas. Los valores de las existencias iniciales y finales de inventarios influyen en la determinación del resultado neto y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016 y, por la razón antes señalada, no estuvimos en posibilidad de determinar si hubiese sido necesario realizar ajustes a dicho resultado y a los flujos de efectivo netos procedentes de las actividades de operación que se presentan en el estado de resultado integral y en el estado de flujos de efectivo, respectivamente, correspondientes al ejercicio antes indicado. Al 31 de diciembre de 2016, el rubro de inventarios representa el 20,20% del valor total de los activos de la entidad."

(La cursiva nos pertenece)

Respecto a los valores de adquisición de activos fijos y de activos intangibles efectuados en periodos anteriores y cuya contrapartida es la cuenta de pasivo denominada en los estados financieros internos "financiamiento matriz", por el valor de US\$. 3.786.905, la compañía proporciona respaldos documentarios por el valor de US\$. 3.653.413.18., documentos que representan el 96.47%, generándose una diferencia no justificada de US\$. 133.491.82. Esta diferencia representa el 3.53% sobre el total este rubro.

Al cierre del ejercicio correspondiente al año 2016 este valor fue registrado en la declaración anual de impuesto a la renta en el pasivo a corto plazo, habiendo sido reclasificada para Diciembre 31 del 2017 en el pasivo a largo plazo.

Este pasivo no genera para la compañía costo financiero, no habiéndose evidenciado registros contables por este concepto; respecto a las condiciones de este financiamiento la administración refiere que procederá a la regularización en el presente ejercicio.

Respecto al rubro de inventarios, los cuales revelan valores de US\$. 1.971.910 y de US\$. 2.228,716 al cierre del 31 de Diciembre del 2016 y 31 de Diciembre del 2017 respectivamente, el Auditor no estuvo presente en la toma física de los mismos por haberse efectuado su contratación en fecha posterior al cierre contable del ejercicio auditado no pudiendo por tanto emitir un criterio sobre la razonabilidad de los mismos.

Los valores consignados como inventarios representan al 31 de Diciembre del 2016 y 31 de Diciembre del 2017 el 29.87% y 33,65% respecto a los activos totales, verificándose en los mayores analíticos de las cuentas de ingresos por ventas, que la realización de inventarios genera para los ejercicios referidos

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

ingresos por US\$. 4.314.321 y US\$. 6.110.102 respectivamente. Los movimientos revelados en estos mayores evidencian la rotación de los productos registrados como inventarios.

Se han efectuado dentro de nuestro examen pruebas aleatorias de los movimientos de productos basados en los Kardex del módulo de inventarios verificándose la consistencia de los valores reflejados como saldos iniciales y saldos finales.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno de la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la continuidad y uso del principio contable de negocio en marcha excepto si la administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones. Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría.

Durante nuestro examen también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionales, erróneas, o elusión del control interno.

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoria con el fin de diseñar procedimientos de auditoria que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información relevada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoria obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía no pueda continuar como negocio en marcha.
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables de la administración de la Compañía en relación con, entre otras cosas cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoria planificados y los hallazgos significativos de la auditoria, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoria.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables de la administración de la entidad se determinaron las que han sido de mayor significatividad en la auditoria de los estados financieros del período actual y que han sido los asuntos claves de la auditoria.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el Cumplimiento Tributario de la Compañía, y de acuerdo con la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 emitida por la Administración Tributaria con fecha 24 de Diciembre del 2015 y publicada en el Registro Oficial No. 660 de fecha 31 de Diciembre del mismo año,, será presentado por separado hasta Julio 31 del 2018.



Econ. Adriana Abad Vázquez
Auditor Externo Registro Nacional SC-RNAE-574

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

COLEMUN S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares)

ACTIVO	6.623.615
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	258.747
Caja-Bancos	<u>258.747</u>
ACTIVOS FINANCIEROS	3.609.057
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados Locales	703.916
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados Locales	2.645.653
Deterioro Acumulado Cuentas por Cobrar	-20.814
Otras Cuentas por Cobrar Relacionados Locales	8.343
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados Locales	30.934
Crédito Tributario a favor de la empresa IVA	7.076
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	102.459
Otros Activos Corrientes	<u>131.489</u>
REALIZABLE	2.228.716
Inventario de Productos Terminados	2.009.004
Mercaderías en tránsito	255.298
(-) Deterioro de Inventarios	<u>-35.586</u>
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	129.872
Muebles y Enseres	81.585
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones	29.068
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones por contrato de arrendamiento	9.336
Equipos de Computación y Software	51.737
Vehículos, Equipo de Transporte y Caminero Móvil	107.206
Otros Propiedad Planta y Equipo	14.888
Depreciación Acumulada de P.P. y E. costo histórico	<u>-163.948</u>
ACTIVOS INTANGIBLES	397.222
Marcas, Patentes y otros similares	650.000
Amortización de activos intangibles	<u>-252.778</u>

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS	6.623.615
PASIVO A CORTO PLAZO	4.481.459
Proveedores Locales relacionados	3.293.502
Proveedores Exterior relacionados	
Proveedores No Relacionados Locales	675.352
Cuentas por Pagar No Relacionadas del Exterior	5.040
Otras Cuentas por Pagar no Relacionadas Locales	353.884
Otros Pasivos Corrientes por Beneficios a empleados	71.908
Otros Pasivos Corrientes	64.767
Obligaciones con el IESS	<u>17.005</u>
PASIVO A LARGO PLAZO	3.815.276
Cuentas por pagar relacionadas locales	3.786.905
Provisión para Jubilación Patronal	9.070
Provisión para Desahucio	<u>19.302</u>
PATRIMONIO NETO	1.459
Capital Social	800
Reserva Legal	400
Resultados Acumulados NIIF	<u>259</u>
RESULTADOS	1.674.579
Utilidad de Ejercicios Anteriores	120.126
Perdida Acumulada Ejercicios Anteriores	-
Pérdida del Ejercicio	<u>-35.923</u>


 Econ. Mauricio Esteban Guerrero Bravo
 PRESIDENTE


 CPA. Vanessa Ordoñez
 CONTADORA

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

COLEMUN S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares)

INGRESOS		6.158.551
Ventas Netas	6.110.102	
Utilidad en Venta de P.P. y E.	3.587	
Otros Ingresos	<u>44.861</u>	
COSTO DE VENTAS		3.977.724
Costo de Ventas	<u>3.977.724</u>	
UTILIDAD OPERACIONAL		2.180.827
GASTOS GENERALES		2.080.617
Gastos de Administración y Ventas	<u>2.080.617</u>	
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS		100.210
15% Participación de Trabajadores		15.031
(+) Gastos no deducibles		136.133
Amortización pérdida años anteriores		55.328
Resultado del ejercicio		165.984
Base Gravable		165.984
Impuesto a la Renta Causado		41.496


Econ. Mauricio Esteban Guerrero Bravo
PRESIDENTE


CPA. Vanessa Ordoñez
CONTADORA

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

COLEMUN S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares)

ACTIVO	2.016	2.017
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	280.763	258.747
Caja-Bancos	280.763	258.747
ACTIVOS FINANCIEROS	3.722.661	3.609.057
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados Locales	279.439	703.916
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados Locales	2.934.725	2.645.653
Deterioro Acumulado Cuentas por Cobrar	-18.679	-20.814
Otras Cuentas por Cobrar Relacionados Locales	0	8.343
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionados Locales	15.365	30.934
Crédito Tributario a favor de la empresa IVA	136.676	7.076
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	77.356	102.459
Pagos Anticipados	286.313	0
Otros Activos Corrientes	11466,32	131.489
REALIZABLE	1.971.910	2.228.716
Inventario de Productos Terminados	1.619.774	2.009.004
Mercaderías en tránsito	352.137	255.298
(-) Deterioro de Inventarios	0	-35.586
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	282.483	293.820
Edificaciones	19.299	0
Muebles y Enseres	80.757	81.585
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones	29.068	29.068
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones por contrato de arrendamiento	0	9.336
Equipos de Computación y Software	40.824	51.737
Vehículos, Equipo de Transporte y Caminero Móvil	107.206	107.206
Otros Propiedad Planta y Equipo	5.329	14.888
ACTIVOS INTANGIBLES	469.445	397.222
Marcas, Patentes y otros similares	650.000	650.000
Amortización de activos intangibles	-180.555	-252.778
DEPRECIACIONES	-126.709	-163.948
Depreciación Acumulada de P.P. y E. costo histórico	-126.709	-163.948
TOTAL ACTIVO	6.600.551	6.623.615

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

PASIVO Y PATRIMONIO	2.016	2.017
EXIGIBLE CORTO PLAZO	8.119.196	4.481.459
Proveedores Locales relacionados	3.583.064	3.293.502
Proveedores Exterior Relacionados	477.785	0
Proveedores No Relacionados Locales	0	675.352
Cuentas por Pagar No Relacionadas del Exterior	0	5.040
Otras Cuentas por Pagar Relacionadas Locales	3.815.868	0
Otras Cuentas por Pagar no Relacionadas Locales	73.075	353.884
Participación de Trabajadores del Ejercicio	21.924	0
Otros Pasivos Financieros	111.715	0
Otros Pasivos Corrientes por Beneficios a empleados	22.442	71.908
Otros Pasivos Corrientes	0	64.767
Obligaciones con el IESS	13.323	17.005
PASIVO LARGO PLAZO	20.302	3.815.276
Cuentas por pagar relacionadas locales	0	3.786.905
Provisión para Jubilación Patronal	6.907	9.070
Provisión para Desahucio	13.395	19.302
PATRIMONIO NETO	-1.538.946	-1.673.120
Capital Social	800	800
Reserva Legal	400	400
Resultados Acumulados NIIF	259	259
Utilidad de Ejercicios Anteriores	0	120.126
Pérdida Acumulada Ejercicios Anteriores	-1.103.653	-1.758.782
Utilidad del Ejercicio	0	-35.923
Pérdida del Ejercicio	-436.752	0
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	6.600.551	6.623.615

Econ. Mauricio Esteban Guerrero Bravo
 PRESIDENTE

CPA. Vanessa Ordoñez
 CONTADORA

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

COLEMUN S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES COMPARATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares)

	2,016	2,017
Ventas Netas	4,314,321	6,110,102
Otros Ingresos	183,580	48,449
Total Costos	2,977,006	3,977,724
Total Gastos	1,957,647	2,080,617
Utilidad Antes de Impuestos y Participaciones	-436,752	100,210
15% Participación Trabajadores	0	15,031
Gastos no Deducibles	139,410	136,133
Deducciones Adicionales	0	0
Amortización perdida años anteriores	296,240	-55,328
Resultado del ejercicio	-436,752	165,984
Reinversión de Utilidades	0	0
Base Gravable	-436,752	165,984
Impuesto a la Renta Causado	0	41,496

 Econ. Mauricio Esteban Guerrero Bravo
 PRESIDENTE

 CPA. Vanessa Ordoñez
 CONTADORA

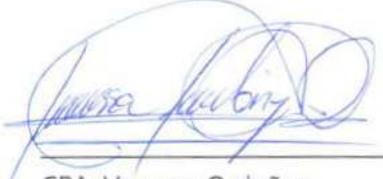
Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

COLEMUN S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	PERDIDAS ACUMULADAS	UTILIDADES ACUMULADAS	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
Patrimonio a Enero 01- 2016	800	-1.103.653	0	0	-1.102.194
Resultados Ejercicio 2017	0	-655.129	120.126	-35.923	-570.926
Patrimonio a Dic. 31- 2017	800	-1.758.782	120.126	-35.923	-1.673.120


Econ. Mauricio Esteban Guerrero Bravo
PRESIDENTE


CPA. Vanessa Ordoñez
CONTADORA

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

COLEMUN S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares)

	Año 2017	Año 2016
FUENTES DE FONDOS DEL PERIODO		
Resultados	400.829	588.151
Depreciaciones	37.239	91
Resultados Ejercicios Anteriores	-535.002	0
Otras Reservas	0	-937
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Exigible	113.603	-2.430.801
Realizable	-256.806	1.256.045
FONDOS PROVENIENTES DE OPERACIÓN	-240.137	-587.451
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Activo Fijo	-11.337	-755
Activos Intangibles	72.222	0
EFFECTIVO NETO POR INVERSION	60.885	-755
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES FINANCIERAS		
Exigible a Corto Plazo	-3.637.737	613.229
Exigible a Largo Plazo	3.794.974	-1.850
EFFECTIVO NETO POR FINANCIAMIENTO	157.237	611.379
CAJA DISPONIBLE AL FINAL		
TOTAL DE MOVIMIENTO	-22.016	23.172
CONCILIACION		
Caja y Bancos al Final	258.747	33.416
Caja y Bancos al Inicio	280.763	10.244
	22.016	-23.172
DIFERENCIA	0	0

 Econ. Mauricio Esteban Guerrero Bravo
 PRESIDENTE

 CPA. Vanessa Ordoñez
 CONTADORA

COLEMUN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DEL 2017

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA.-

La compañía COLEMUN S.A. fue constituida en el cantón Guayaquil mediante Escritura Pública otorgada por el notario Trigésimo Octavo del cantón Guayaquil el 07 de enero de 2009 e Inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 22 de enero del mismo año. Mediante Resolución No. SCVS.INC.DNASD.SD.15.0002596 del 29 de julio de 2015, la compañía fue declarada inactiva por encontrarse incurso en el Art. No. 360 de la Ley de Compañías; la compañía fue declarada disuelta mediante resolución No. SCVS.INC.DNASD.SD.16.0001251 del 15 de marzo de 2016 por no haber subsanado el estado de Inactividad, resolución inscrita en el Registro Mercantil el 17 de marzo de 2016.

El capital social de la compañía a la fecha es de \$. 800,00.

Su composición accionaria es la siguiente:

N°	Accionista	Nacionalidad	Capital	Porcentaje
1	ARHUS UNIVERSAL CORP LTD.	INGLATERRA	\$ 160,00	20,00%
2	BAUMIER GROUP S.A.	PANAMA	\$ 160,00	20,00%
3	DORAL DEVELOPMENT S.A.	PANAMA	\$ 160,00	20,00%
4	GOLDEN BAY UNIVERSAL CORP	PANAMA	\$ 160,00	20,00%
5	ATENEA MANAGEMENT S.A.	PANAMA	\$ 160,00	20,00%
	Total		\$ 800,00	100,00%

PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.-

Declaración de Cumplimiento: Los Estados Financieros individuales fueron preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera, NIIFs (IFRS por sus siglas en inglés) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), en cumplimiento a lo establecido en la Resolución No. SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, constante en el Registro Oficial No. 94 de fecha 23 de Diciembre del 2009.

BASES DE MEDICION

Los estados financieros individuales han sido preparados en base a Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs y sobre la base del costo histórico.

IMPORTANCIA RELATIVA Y MATERIALIDAD

La presentación de los hechos económicos se efectúa de acuerdo a su importancia relativa o materialidad.

Para efectos de revelación una transacción, hecho u operación es material cuando debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean,

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

Los requerimientos de reconocimiento y medición conforme a las NIFFs se aplican si su efecto es significativo para los estados financieros.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, activo corriente y activo no corriente, al pasivo total, pasivo corriente, pasivo no corriente, y a patrimonio o resultados según corresponda.

MONEDA FUNCIONAL.-

Los Estados Financieros están expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda adoptada por la República del Ecuador desde el mes de Marzo del año 2000.

PARTES RELACIONADAS

Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

ESTADOS FINANCIEROS PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA:

Forman parte del presente informe de auditoría externa los estados financieros entregados por la Administración.

- Estado de Situación Financiera;
- Estado de Resultados
- Estado de Flujos de Efectivo
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Notas a los Estados Financieros

RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, ADOPTADAS POR LA COMPAÑÍA

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Registra recursos de alta liquidez de los que dispone la compañía para sus operaciones regulares y que no se encuentran restringidos en su uso.

Como Efectivo y Equivalentes de Efectivo se registran partidas como caja, bancos, inversiones a corto plazo que sean fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo y que, están sujetos a riesgo poco significativo a cambios en su valor.

Activos Financieros no derivados

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y cuentas por cobrar en las fechas en que se origina. Los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del instrumento.

Cuentas por Cobrar: Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

reconocimiento inicial, Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los documentos y cuentas por cobrar son dados de baja.

Las cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de los documentos y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas y documentos por cobrar.

Cuentas por Cobrar Clientes: Se reconocerán inicialmente al costo. Estas cuentas corresponden a montos adeudados por la realización de operaciones correspondientes a su objeto social, las mismas no generan intereses y se recuperan en el corto plazo.

Préstamos a Empleados: En este grupo de cuentas corresponden los registros por préstamos efectuados a empleados y trabajadores.

Deterioro de Activos Financieros no derivados

Los activos financieros son evaluados en cada período para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, que han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

Esta evidencia puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado en términos que la compañía no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor entrará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento y/o la desaparición de un mercado activo para un instrumento.

La pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa original de interés efectivo. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra los préstamos y partidas por cobrar. Cuando un hecho que ocurra después de que se haya reconocido el deterioro, causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se revierte contra resultados.

Inventarios-Existencias NIC 2

Las existencias pueden ser:

- Existencias para ser comercializadas en el curso de la operación de la compañía
- Existencias en proceso con vista a esas ventas
- Existencias de materias primas para ser consumidos en el proceso de producción o en la prestación de servicios

Se medirán al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados comprende los costos de los mismos y excluye los costos de financiamiento.

Servicios y Pagos Anticipados

Se registrarán los anticipos a proveedores, por contratación de seguros y otros pagos realizados por anticipado que no se hayan devengado al cierre del ejercicio económico.

Activos por Impuestos Corrientes

Comprende el crédito tributario que la compañía podrá recuperar en el corto plazo de acuerdo a la normativa tributaria vigente.

Impuesto a la Renta Corriente

Se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravadas con cargo a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias establecen una tasa de impuesto del 22% sobre las utilidades gravables, la misma que disminuye en diez puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. A partir del año 2010 se establece el pago del Anticipo Mínimo de Impuesto a la Renta, valor que se determina en función de las cifras reportadas el año anterior. Dicha norma dispone que cuando el impuesto a la renta causado es menor que el valor del anticipo mínimo éste último se convertirá en impuesto a la renta definitivo a menos que se solicite su devolución.

Impuesto Diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivo constantes en los estados financieros y sus bases fiscales. Un impuesto por pasivo diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuestos diferidos se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial, distinto al de la combinación de negocios, de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad tributaria ni la contable. Además los pasivos por impuestos diferidos no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

Propiedad, Planta y Equipo, NIC 16.

Se reconocerá como propiedad, planta y equipo solo si es probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda medirse con fiabilidad. Un elemento de propiedad planta y quipo se medirá inicialmente al costo. Posteriormente se medirá bajo el modelo del costo o bajo el modelo de revaluación.

La depreciación se ejecuta con el método "línea recta", aplicando los porcentajes de depreciación; y, su monto se registra con cargo a las operaciones del año.

La depreciación del activo se realizará conforme a la técnica contable, la naturaleza del bien y mediante la técnica profesional se medirá su vida útil, como su valor residual.

Para el cálculo de depreciación se estiman los períodos de vida útil:

	<u>Vida Util</u> <u>(años)</u>
Terrenos	0
Edificios	20
Instalaciones	10

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

Maquinaria – Equipo	10
Vehículos	5
Equipos de Oficina	10
Muebles y Enseres	10
Equipos de Computación	3

Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento: Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo directamente atribuible; posterior al reconocimiento inicial, los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo menos cualquier pérdida por deterioro. Estos activos incluyen instrumentos de deuda.

Pasivo

Pasivos Financieros a Corto Plazo

Los pasivos comprenden los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y aquellas obligaciones bancarias que devengan intereses. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situaciones financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes. La entidad reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar a vender el activo o pagar el pasivo.

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias" y este sea significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la entidad valoriza los mismos como se describe a continuación.

Préstamos y Cuentas por Cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial no se efectúan mediciones. Al 31 de diciembre del 2017 la administración estima que los valores en libros de las cuentas por cobrar no difieren significativamente de sus valores razonables, además, no tienen un interés contractual y el efecto de no actualizar los flujos de efectivo, refieren no es significativo, razón por la cual al cierre del ejercicio se mantienen al valor nominal.

Otros Pasivos Financieros: Posterior a su reconocimiento inicial no se efectúan nuevas mediciones; sin embargo, al igual que en el caso de los préstamos con instituciones financieras y cuentas por cobrar, la diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado en su medición final no es significativa, por lo tanto la entidad utiliza el valor nominal como medición final de las cuentas por pagar comercial. Su baja es procedente cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo acreedor bajo condiciones substancialmente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazado o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo y la diferencia entre ambos se reconoce en los estados integrales del año en que ocurren.

PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES.

La compañía ha efectuado el análisis correspondiente a deterioro de cartera, los valores registrados se encuentran dentro del porcentaje del 1% de acuerdo a la Ley del Régimen Tributario Interno LRTI, que establece que se puede efectuar una provisión del 1% anual sobre los créditos concedidos en el periodo.

Pasivo a Largo Plazo

Posterior a su reconocimiento inicial se miden a costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

Obligaciones con Instituciones Financieras: Representan las obligaciones contraídas con entidades financieras, las cuales se registran inicialmente a su valor razonable neto, y cuyo plazo sea superior a doce meses. La compañía no registra operaciones con instituciones financieras en el ejercicio auditado.

Provisiones: Son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía a vencimiento. Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando:

- a. Es una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado.
- b. Es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación.
- c. El importe puede ser estimado de forma fiable.

Beneficios del Personal: NIC 19: Son los costos de servicios pasados que se reconoce conforme a determinación legal, con un periodo de derecho, producto de la relación laboral, reconocido durante la prestación y otros al cese de la relación. Estas provisiones justifican salida de recursos para pagar la obligación y el monto ha sido estimado confiablemente.

Presenta estudio actuarial.

Ajustes por cambios en la tasa de impuesto a la renta y otros: El impuesto diferido correspondiente a cambios en la tasa de impuesto a la renta, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en los resultados del período que se informa excepto en la medida en que se relacionen con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo que se informa.

Registro de Impuestos Corrientes y Diferidos: Estos fueron reconocidos como ingresos o gastos e incluidos en el estado de resultados del período que se informa, excepto en la medida que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de dicho estado, en el estado de resultados integral o directamente en el patrimonio.

Patrimonio

Capital Social: Esta determinado en los estatutos sociales de la compañía. El Libro de Acciones y Accionistas o de Socios revela la composición real del patrimonio.

Reserva Legal: La ley de Compañías vigente establece para las compañías limitadas, salvo disposición estatutaria en contrario, que de las utilidades líquidas de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor a un 5%, destinado a formar parte del fondo de reserva legal hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Para el caso de sociedades anónimas el porcentaje establecido es del 10%.

Resultados acumulados por adopción por primera vez de Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs: Se evidencia en los estados financieros el registro por ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las normas internacionales.

Ganancias Acumuladas: Registra los resultados (utilidades) netos obtenidos sobre las cuales los socios y/o accionistas no han emitido una resolución definitiva.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos de actividades ordinarias se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. El reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias y gastos con referencia al grado de realización. El grado de realización de un contrato puede determinarse de varias formas debiendo utilizarse aquella que mida con mayor fiabilidad el trabajo ejecutado. Cuando en ocasiones se deba incurrir en costos que se relacionen con la actividad futura de un negocio o un contrato, estos costos se registran como activos, siempre que sea probable que los mismos sean recuperables en el futuro.

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso puede medirse con fiabilidad y es probable que la compañía vaya a recibir un beneficio económico futuro. Los ingresos por prestación de servicios se reconocen cuando la compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos- beneficios y el importe puede valorarse con fiabilidad. Los ingresos por venta de bienes son reconocidos cuando la compañía ha traspasado de manera significativa los riesgos y beneficios derivados de la propiedad y en control de los bienes y el importe de los ingresos de la operación y los costos puedan valorarse con fiabilidad.

Reconocimiento de Gastos

Los costos y gastos son reconocidos bajo la base de devengamiento en el estado de pérdidas y ganancias (estado de resultados integral), cuando ha surgido una disminución de los beneficios económicos relacionado con una disminución de los activos; y/o, un incremento de los pasivos, y además el costo/gasto puede valorarse con fiabilidad. Los costos financieros están compuestos por gastos de intereses o financiamiento.

Políticas Contables, Cambios en las Políticas Contables, Corrección de Errores-NIC 8.

Las políticas o prácticas contables son los principios, métodos, convenciones, reglas y procedimientos adoptados por la empresa en la preparación y presentación de sus estados financieros.

Las políticas contables son emitidas por la administración.

Administración de Riesgos y Responsabilidad Administrativa

La filosofía de riesgo adoptada por la alta gerencia de la compañía, persigue lograr la minimización del riesgo y por tanto la estabilidad en sus negocios, al optar por la más sana relación entre los niveles de

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

riesgo asumido y sus capacidades operativas. Las políticas de administración de riesgo de la entidad son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la entidad.

Factores de Riesgo:

Riesgo de Crédito

Riesgo de Liquidez

Riesgo de Mercado: tipo de cambio, tasa de interés

Riesgo de Precio

Administración de Capital: El objeto de la entidad al administrar el capital es mantener una base adecuada de capital para satisfacer las necesidades de operación y estrategias de la entidad, salvaguardando la capacidad de la misma de continuar como negocio en marcha.

3. ACTIVO US\$. 6.623.615

3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Su conformación a Diciembre 31 del 2016 y 2017 es la siguiente:

EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Cuenta	DIC. 2016	DIC. 2017
Caja General	329.815	148.910
Caja Chica Andina de Licores	94	100
Caja Bodegón sueltos	3.022	3.172
Caja Bodegón Salinas	20	50
Caja Chicha Bodegón EntreRios	80	95
Bolivariano Andina Matriz 5578	-37.320	-6.699
Bolivariano BDG Pagos 6117	6.331	10.156
Bolivariano BDG Urdesa 6081	-37.891	-14.799
Bolivariano BDG Sur 6229	9.913	7.282
Bolivariano BDG Centro 6243	4.313	528
Bolivariano BDG Remigio Crespo	446	-
Bolivariano EntreRios 6236	2.213	-
Caja Transferencia	-57.385	
Bolivariano BDG Ceibos 6074	4.555	1.308
Bolivariano BDG Villa Club 6250	6.509	1.352
Bolivariano BDG Quito 6267	4.891	528
Tarjetas	-1.601	2.651
Pichinga BDG Salinas	17.538	36.822
Produbanco CTE Andina Matriz	71.558	4.122
Produbanco AHO Andina Matriz	10	10
Austro Andina Cobros	-26.394	-17.565
Austro BDG cobros/TC	35.590	42.106
Austro Andina Pagadora 381933	-78.211	-467
Austro BDG Pagadora 381925	6.875	-1.050
Austro BDG Entre Rios 381941	15.791	40.136
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	280.763	258.747

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

Las cuentas bancarias son conciliadas mensualmente, habiendo referido la administración que las mismas se encuentran libres de gravámenes.

3.2 ACTIVOS FINANCIEROS: CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Por cuentas por cobrar comerciales relacionadas a diciembre 31 del 2016 y 2017 se registran los valores siguientes:

Cuenta	DIC. 2016	DIC. 2017
Almacenes Juan Eljuri Cia. Ltda.	156.770	355.991
Gasgua S.A.	83.513	145.101
Celyasa S.A.	73.485	91.894
DistAustro S.A.	0	55
PluriGoods S.A.	114.100	110.875
Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados Locales	279.439	703.916

Por concepto de cuentas por cobrar no relacionadas se revela en los estados financieros a Diciembre 31 del 2016 y 2017 los valores detallados en el cuadro siguiente:

Cuenta	DIC. 2016	DIC. 2017
Depósitos de Clientes por Identificar		-129.814
Cuentas por Cobrar Clientes	2.934.725	2.774.332
Cuentas por Cobrar Importaciones		1.135
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados Locales	2.934.725	2.645.653

Respecto a estos rubros los valores detallados en los mayores analíticos del año 2016 presentan diferencias respecto a las declaraciones presentadas. Los saldos detallados en el cuadro siguiente detalla los referidos saldos:

Clientes	2.873.537
Clientes Relacionados	436.838
Total General	3.310.375

Los estados financieros internos reflejan en valor de US\$. 3.210.270,12

Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados Locales	279.439
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados Locales	2.934.725
Ajuste Inventario	-3.291
Total Grupo 1121010101	3.210.873

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

A Diciembre 31 del 2016 y Diciembre 31 del 2017 se revela por provisión de cuentas incobrables los valores siguientes:

Cuenta	DIC. 2016	DIC. 2017
Provisión Cuentas Incobrables	-18.679	20.814
Deterioro Acumulado Cuentas por Cobrar	-18.679	-20.814

Los estados financieros revelan otras cuentas por cobrar a compañías relacionadas locales al 31 de diciembre del año 2017 los rubros siguientes:

Cuenta	DIC. 2016	DIC. 2017
Plurigoods Cia. Ltda		9.214
Anticipo Fraganlicor Imp 2015-01		-870
Otras Cuentas por Cobrar Relacionados Locales	-	8.343

Otras cuentas por cobrar no relacionadas locales revelan a Diciembre 31 del 2016 y Diciembre 31 del 2017 los valores siguientes:

Cuenta	DIC. 2016	DIC. 2017
Anticipo de sueldos	0	-1.104
Efectivo Austro	0	2.390
Cobro T/C Bodegones	15.365	29.648
Otras Cuentas por Cobrar No Relacionados Locales	15.365	30.934

Por concepto de crédito tributario a favor del sujeto pasivo por Impuesto al Valor Agregado se registran al 31 de diciembre de 2016 y 2017 los siguientes rubros:

Cuenta	DIC. 2016	DIC. 2017
IVA retenido		974
Crédito Tributario a favor de la Empresa IVA	136.676	0
IVA retenido 10 %		6.102
Crédito Tributario a favor de la Empresa IVA	136.676	7.076

Por concepto de crédito tributario por Renta se registran a Diciembre 31 del 2016 y Diciembre 31 del 2017 los rubros siguientes:

Cuenta	DIC. 2016	DIC. 2017
Retención impuesto a la Renta	0	54.954
Crédito tributario favor la empresa	77.356	47.505
Crédito Tributario a favor de la empresa IR	77.356	102.459

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

Por concepto de pagos anticipados a Diciembre 31 del 2016 se registran los valores detallados a continuación, rubros que para el ejercicio auditado son reclasificados:

Cuenta	DIC. 2016	DIC. 2017
Anticipo Impuesto a la Renta	1.388	0
retención Impuesto a la Renta-Ejercicios Anteriores	87.545	0
IVA-Guayaquil	80.520	0
Gastos Prepagados	23.387	0
Anticipo a Proveedores	76.505	0
Garantías	17.060	0
Diferencia en Contribución Solidaria	-92	0
Pagos Anticipados	286.313	0

Por otros activos corrientes a Diciembre 31 del 2016 y diciembre 31 del 2017 se revelan en los estados financieros los rubros detallados a continuación:

Cuenta	DIC. 2016	DIC. 2017
Pases tarjeta de crédito	3.173	0
Cheques protestados	7.971	0
Diferencias en bancos	315	0
Anticipo proveedores locales	7	110.648
Anticipo de viáticos	0	3.373
Anticipos Distaastro	0	410
Garantías por arrendamientos	0	17.060
Otros Activos Corrientes	11.466	131.489

3.3 ACTIVO REALIZABLE-INVENTARIOS

A Diciembre 31 del 2016 y Diciembre 31 del 2017 la compañía registra por concepto de inventarios de productos terminados y mercaderías en tránsito los rubros que se detallan:

Cuenta	DIC. 2016	DIC. 2017
Inventario Vinos Torres España	863	0
Inventario Santa Rita	116.768	0
Inventario FDC	91.279	0
Inventario Disaronno	4.417	0
Inventario James Alexander	76.835	0
Inventario J&B	2.864	0
Inventario Stolichnaya	27.689	0
Inventario William Lawson	22.968	0
Consignacion SR. GYE	101	0
Pallets Torres	271	0
Inventario consignacion UIO	4.560	0
Inventario Ron Montanita	2.199	0
Inventario Bacardi	153.808	0
Inventario Dewar's	35.078	0
Inventario bodega de ventas	229.359	0
Inventarios	400.912	582.137

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

Inventarios Bodegones	409.400	1.386.467
Inventario Shark	40.401	40.401
Inventario de Productos Terminados	1.619.774	2.009.004

Cuenta	DIC. 2016	DIC. 2017
Compras en transito Pack WL	960	0
Import trans FDC 2012/01	45.424	0
Import trans Stoli 2012/01	39.426	0
Alcohol ISO tanques 2013/01	13.417	0
P	0	0
Bacardi Pop Panama	920	0
Import Trans Pop WL 2014/01	2.114	0
Imp Trans Pop Bacardi Sept cup	86	0
Import Trans Grey Goose 2014/01	145.044	0
Imp transito Santa Rita 2015-01	33.013	0
Imp. Transito Bacardi C. America	1.559	0
Importacion material Pop	18.552	0
Import 15113 NINGBO ROYALART	3.323	0
Import 15110 VINA TORRES	11.712	0
Import 16114 GRUPO PEÑA FLOR	36.586	0
Importación 17118 Grey Goose	0	167.159
Importación 17124 PeñaFlor	0	35.019
Importación 17122 Jack Daniels	0	1.135
Importación 17128 PeñaFlor	0	23.099
Importación 17132 PeñaFlor	0	27.985
Importación 17136 Jack Daniels	0	901
Mercaderías en Tránsito	352.137	255.298

Cuenta	DIC. 2016	DIC. 2017
Deterioro de Inventarios	0	-35.586
(-) Deterioro de Inventarios	0	-35.586

El Auditor no estuvo presente en la toma física de inventarios no pudiendo por tanto emitir un criterio sobre la razonabilidad del saldo revelado en los estados financieros.

Se han efectuado análisis de mayores de compras e ingresos por ventas para verificar la rotación de inventarios.

En el párrafo de otras cuestiones nos hemos referido al respecto.

3.4 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2017 su desglose es el siguiente:

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

	Año 2016	Año 2017
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	282.483	293.820
Edificaciones	19.299	0
Muebles y Enseres	80.757	81.585
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones	29.068	29.068
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones por contrato de arrendamiento	0	9.336
Equipos de Computación y Software	40.824	51.737
Vehículos, Equipo de Transporte y Caminero Móvil	107.206	107.206
Otros Propiedad Planta y Equipo	5.329	14.888
DEPRECIACIONES	-126.709	-163.948
Depreciación Acumulada de P.P. y E. costo histórico	-126.709	-163.948
Activo Fijo Neto	155.774	129.872

Propiedad, Planta y Equipo, registra los bienes para uso exclusivo de la compañía, y que no son destinados a la venta, siendo los principales la maquinaria destinada a producción. Su depreciación se efectúa en línea recta.

Los valores por activos intangibles a diciembre 31 del 2016 y 2017 se reflejan en el cuadro siguiente:

Cuenta	DIC. 2016	DIC. 2017
Marcas, Patentes y otros similares	650.000	650.000
Amortización de activos intangibles	-180.555	-252.778
Activos Intangibles	469.445	397.222

4. PASIVO US\$. 8.121.688,25

4.1 PASIVO CORRIENTE

La compañía auditada a Diciembre 31 del 2016 y 2017 registra los valores siguientes en su pasivo corriente por concepto de cuentas y documentos por pagar a proveedores relacionados locales:

Cuenta	DIC. 2016	DIC. 2017
Almacenes Juan Eljuri Cía. Ltda.	3.250.138	2.888.234
Corporación Ecuatoriana de Licores y Alimentos	0	2.041
Cósmica Cía. Ltda.	0	2.287
Embotelladora Azuaya S.A.	353.884	202.951
Fraganlicor Cía. Ltda.	0	13.621
Industrias e Inversiones del Austro S.A.	0	1.386
Marketprint S.A.	0	1.013
Plurigoods S.A.	-20.958	181.970
Proveedores Locales relacionados	3.583.064	3.293.502

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

A Diciembre 31 del 2016 la compañía revela en sus estados financieros el valor de US\$. 477.785 por concepto de proveedores del exterior. Este rubro a Diciembre 31 del 2017 fue cancelado en su totalidad.

Cuenta	DIC. 2016	DIC. 2017
Proveedores del Exterior	477.785	0
Proveedores Exterior Relacionados	477.785	0

Por concepto de proveedores no relacionados locales a Diciembre 31 del 2017 se registran los valores siguientes:

Cuenta	DIC. 2016	DIC. 2017
Cuentas por Pagar No Relacionados Locales		672.037
Provisiones ISD		3.315
Proveedores Locales No Relacionados Locales	0	675.352

Por concepto de otras cuentas por pagar no relacionadas locales los estados financieros reflejan a Diciembre 31 del 2016 y Diciembre 31 del 2017 los rubros siguientes:

Cuenta	DIC. 2016	DIC. 2017
Valores y depósitos por identificar	73.075	0
El Bodegon por marca	0	353.884
Otras Cuentas por Pagar No Relacionadas Locales	73.075	353.884

A Diciembre 31 del 2016 se revelan valores por participación de trabajadores por US\$. 21.924, valor pendiente de años anteriores y que se ha sugerido a la Administración sea regularizado. La participación de trabajadores correspondiente al ejercicio 2017 no se evidencia en la declaración de impuesto a la renta por cuanto no se ha efectuado a Diciembre 31 del 2017 el asiento de cierre. La misma se evidencia en los estados financieros internos.

La declaración anual de impuesto a la renta evidencia en los estados financieros a diciembre 31 del 2016 y diciembre 31 del 2017 los rubros siguientes por concepto de otros pasivos corrientes por beneficio a empleados:

Cuenta	DIC. 2016	DIC. 2017
Sueldos por pagar	-21.386	3.019
Provisión décimo tercero	714	4.525
Provisión décimo cuarto	13.655	13.611
Provisión Vacaciones	24.890	18.887
Provisión 15% participación	0	26.989
Descuento a empleados	4.210	4.688
Descuento empleados	358	188
Otros Pasivos Corrientes por Beneficios a Empleados	22.442	71.908

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

A Diciembre 31 del 2016 y Diciembre 31 del 2017 se revelan por obligaciones con la seguridad social los rubros detallados:

Cuenta	DIC. 2016	DIC. 2017
Provisión aporte personal	4.490	5.435
Provisión aporte patronal	5.297	6.413
Provisión SECAP IECE	475	575
Provisión fondos de reserva	368	506
Préstamos quirografarios empleados	2.693	4.076
Obligaciones con el IESS	13.323	17.005

A Diciembre 31 del 2017 por otros pasivos corrientes se revelan en los estados financieros el valor de US\$. 64.767 correspondiente a IVA pendiente de pago.

Cuenta	DIC. 2016	DIC. 2017
IVA pendiente de pago		64.767
Otros Pasivos Corrientes	0	64.767

4.2 PASIVO NO CORRIENTE

La compañía registra a Diciembre 31 del 2017 el valor de US\$. 3.786.905 por concepto de Cuentas por Pagar Relacionadas Locales, valor que se justifica documentadamente por US\$. 3.653.413.18

Cuenta	DIC. 2017
Financiamiento Matriz Cuenca	3.760.581
Estridsa S.A.	17.419
Bodega Andina de Licores II	8.904
Cuentas por Pagar Relacionadas Locales	3.786.905

A Diciembre 31 del 2016 este valor fue revelado en la declaración anual de impuesto a la renta como pasivo a corto plazo por el valor de US\$. 3.815.868, habiendo sido reclasificado el mismo en el ejercicio auditado.

Sobre este rubro nos hemos referido en el párrafo de otras cuestiones.

Se evidencia también como pasivo a largo plazo a Diciembre 31 del 2016 y Diciembre 31 del 2017 valores por provisiones a largo plazo de acuerdo al detalle siguiente:

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

Cuenta	DIC. 2016	DIC. 2017
Provisión para Jubilación Patronal	6.907	9.070
Provisión para Jubilación Patronal	6.907	9.070

Cuenta	DIC. 2016	DIC. 2017
Provisión para Desahucio	13.395	19.302
Provisión para Desahucio	13.395	19.302

5 PATRIMONIO NETO US\$. -1.673.120

Las cuentas de Patrimonio se desglosan de la forma siguiente:

	2.016	2.017
PATRIMONIO NETO	-1.538.946	-1.673.120
Capital Social	800	800
Reserva Legal	400	400
Resultados Acumulados NIIF	259	259
Utilidad de Ejercicios Anteriores	0	120.126
Pérdida Acumulada Ejercicios Anteriores	-1.103.653	-1.758.782
Utilidad del Ejercicio	0	-35.923
Pérdida del Ejercicio	-436.752	0

La compañía registra patrimonio negativo, situación que es de conocimiento de la administración y sobre la cual deberá efectuar las acciones pertinentes a solventar esta situación a fin de evitar el causal de disolución.

La resolución No. NAC-DGERCGC11-00393 emitida por el Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial No. 567 de Octubre 31 del 2011, reformada en Mayo del 2012, requiere que las sociedades informen a la Administración Tributaria sobre domicilio, residencia e identidad de los accionistas, partícipes o socios de las compañías, habiendo cumplido la compañía con la presentación de esta obligación.

6 INGRESOS POR VENTAS Y COSTO DE VENTAS/GASTOS

A Diciembre del 2016 y 2017 los valores revelados son los siguientes:

	2,016	2,017
Ventas Netas	4,314,321	6,110,102
Otros Ingresos	183,580	48,449
Total Costos	2,977,006	3,977,724
Total Gastos	1,957,647	2,080,617
Utilidad Antes de Impuestos y Participaciones	-436,752	100,210

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

15% Participación Trabajadores	0	15,031
Gastos no Deducibles	139,410	136,133
Amortización perdida años anteriores	296,240	-55,328
Resultado del ejercicio	-436,752	165,984
Base Gravable	-436,752	165,984
Impuesto a la Renta Causado	0	41,496

El cumplimiento del Objeto Social de la compañía produce el Estado de Resultados referido en el cuadro anterior, registra también el resultado del cierre de las cuentas de ingresos y gastos que tienen relación con la operación.

Los valores por conceptos de ingresos, costos y gastos cuentan con los respaldos pertinentes.

7 CONCILIACION TRIBUTARIA

	2.016	2.017
Utilidad Antes de Impuestos y Participaciones	-436.752	100.210
15% Participación Trabajadores	0	15.031
Gastos no Deducibles	139.410	136.133
Amortización perdida años anteriores	296.240	-55.328
Resultado del ejercicio	-436.752	165.984
Base Gravable	-436.752	165.984
Impuesto a la Renta Causado	0	41.496

La Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 emitida por el Servicio de Rentas Internas dispone que para la presentación del Informe de Cumplimiento Tributario ICT, todos los contribuyentes sujetos a Auditoría Externa, deberán presentar a los Auditores Externos para su revisión los Anexos Contenidos en la Parte II del referido informe.

8 UTILIDAD/PERDIDA POR ACCION

No se evidencia en los Estados Financieros este registro.

9 APLICACIÓN DE NORMAS LABORALES

La Administración ha referido no haber recibido de la Autoridad de Trabajo requerimientos o sanciones en el ejercicio auditado.

10 SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Han sido debidamente reveladas. Al respecto se cita la normativa legal correspondiente:

Si las operaciones con Partes Relacionadas en un mismo período superan el monto de \$. 3.000.000,00 deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a \$.15.000.000 los sujetos pasivos deberán presentar además del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La compañía no se encuentra obligada a la presentación de este informe por el ejercicio auditado pues las mismas no se originan en el ejercicio auditado.

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

Los valores constantes en los casilleros 003, 004, 005 y 006 de la declaración anual de impuesto a la renta deben ser conciliadas debiendo en dichos casilleros reflejarse únicamente las operaciones generadas en el ejercicio y consideradas en la proporción correcta sin que exista duplicidad.

11 RECLASIFICACIONES CONTABLES

No se evidencian en el ejercicio auditado.

12 REQUERIMIENTOS TRIBUTARIOS

La Administración ha referido no haber recibido de la Administración Tributaria requerimientos o sanciones en el ejercicio auditado.

13 CUMPLIMIENTO DE MEDIDAS CORRECTIVAS FORMULADAS EN INFORMES ANTERIORES

Se han observado.

14 PROPIEDAD INTELECTUAL

La compañía mantiene el software contable denominado AS400 justificando su propiedad.

15 REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En atención a lo dispuesto en la Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-11 publicada en el Registro Oficial No. 879 de fecha 11 de Noviembre del 2016, efectuamos las observaciones siguientes:

Activos y pasivos contingentes: La administración refiere no existir activos y pasivos contingentes de su conocimiento y que deban ser revelados en los estados financieros del ejercicio auditado.

Cumplimiento de medidas correctivas de parte de los órganos de control externo: En el ejercicio auditado, la administración ha referido no haber recibido recomendaciones de los organismos de control interno que ameriten ser mencionados en el presente informe.

Comunicación de deficiencias en el control interno: Durante el desarrollo de nuestro trabajo se han emitido recomendaciones sobre el control interno las mismas que han sido implementadas parcialmente, existiendo otras que están siendo analizadas e implementadas por la administración de la compañía.

Eventos Posteriores: La administración de la compañía ha referido considerar que en el período comprendido entre el 01 de Enero al 31 de Diciembre del 2017, y la fecha de cierre de los estados financieros no existen hechos posteriores de relevancia significativa en los estados financieros que requieran de ajustes o revelaciones.

Las demás revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están referidas en las notas correspondientes, y, aquellas no mencionadas en el presente informe no son aplicables a la compañía auditada por tal razón no están reveladas.

16 OPINION DEL CONTROL INTERNO

Hemos efectuado un estudio y evaluación del sistema de control interno contable de la Compañía en la extensión que consideramos necesaria para evaluar dicho sistema como lo requieren las NIA's. dicho estudio y evaluación tuvieron como propósito establecer la naturaleza, extensión y oportunidad de los

Econ. Adriana Abad Vázquez
CONTADOR, PERITO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

procedimientos de auditoria necesarios para expresar una opinión sobre lo estados financieros de la compañía.

La administración de compañía es la única responsable por el diseño y preparación de control interno contable. En cumplimiento de esta responsabilidad, la Administración realiza estimaciones y formula juicios para determinar los beneficios esperados de los procedimientos de control interno y los costos correspondientes.

El objetivo del sistema de control interno contable es proporcionar a la Administración una razonable (no absoluta) seguridad de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por uso o disposición no autorizados y que las transacciones han sido efectuadas de acuerdo con las autorizaciones de la administración y registradas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con el marco conceptual de las NIIF

En vista de las limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno, es posible que existan errores e irregularidades no detectados. Igualmente, la proyección de cualquier evaluación del sistema hace a periodos futuros está sujeta al riesgo de que los procedimientos se tornen inadecuados por cambios en las condiciones o que el grado de cumplimiento de los mismo se deteriore.

Basados en nuestra revisión hemos concluido que el control interno existente es el acorde a las actividades de la compañía. Se ha sugerido a la Administración de la compañía mantenga una revisión permanente del mismo; especialmente en los concerniente a procedimientos y políticas administrativas.