

SUPERLIGUORS S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
SUPERLIQUORS S.A.

Opinión

Itemos auditado los estados financieros adjuntos de **SUPERLIQUORS S.A.** (Una Sociedad Anónima constituida en el Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a 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 **SUPERLIQUORS S.A.**, al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y con disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros para la aplicación de las provisiones por beneficios a los empleados bajo la NIC 19, según oficio SCVS-INMV-2017-00060421-OC de fecha 28 de diciembre del 2017.

Asuntos de énfasis

Para el 2017 y 2016 tal como se describe en las Notas 1 y 14 a los estados financieros, las operaciones de compra de la Compañía están concentradas con **SERVICIOS A INDUSTRIA SERVINDINSA S.A.**, para los años 2017 y 2016, las compras a esta compañía relacionada representan el 80% y 100% respectivamente, la administración de esta participa de manera importante en la gestión administrativa y financiera de la Compañía. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando estas circunstancias.

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección Responsabilidades del Auditor. Somos independientes de la Compañía, de conformidad con los requerimientos de ética para profesionales de Contaduría Pública que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual incluye el Informe Anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, misma que no incorpora necesariamente el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no cubre dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento concluyente sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, cuando esté disponible, y al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si, de otra forma, parecería estar materialmente incorrecta. Una vez que leamos dicho informe, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar este asunto.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y con disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros para la aplicación de las provisiones por beneficios a los empleados bajo la NIC 19, según oficio SCVS-INMV-2017-00060421-OC de fecha 28 de diciembre del 2017 y del control interno determinado como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no exista otra alternativa realista que hacerlo.

Los accionistas, son los encargados del Gobierno Corporativo de la Compañía y en conjunto con la Administración responsables de la supervisión del proceso de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor

El objetivo de nuestra auditoría es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría, realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría NIA, detecte siempre un error material cuando éste exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, puede verse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

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

RNAE No. 358
18 de abril del 2018
Quito, Ecuador

Micelle

Carlos A. García L.
Representante Legal
R.N.C.P.A. No. 22857

Micelle

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es mayor que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Gerencia, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de este informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y, cuando fue aplicable, los hallazgos significativos de la auditoría identificados, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

SUPERLÍQUIDS S.A.

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	Nota	2017	2016
ACTIVO			
CORRIENTE			
Instrumentos financieros			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(3)	27,443	125,091
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(4)	628,788	480,424
Cuentas por cobrar partes relacionadas	(8)	179,788	32,628
Inventarios	(5)	36,840	27,910
Activo por impuestos, corriente	(9)	58,294	54,631
Total activo corriente		931,153	720,684
NO CORRIENTE			
Mobiliario y equipo	(6)	15,317	18,122
Total activo no corriente		15,317	18,122
Total activo		946,470	738,806

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Diego Simbana
Contador General

José Vergara
Gerente General

SUPERLÍQUORS S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresados en Dólares de U.S.A.)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
PASIVO		
CORRIENTE		
Instrumentos financieros	956	-
Sobregiro Bancario	247,648	186,249
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(7)	(7)
Cuentas por pagar partes relacionadas	(8)	(8)
Pasivo por impuestos, corriente	(9)	(9)
Beneficios definidos para empleados	(10)	(10)
Total pasivo corriente	397,362	295,642
NO CORRIENTE		
Beneficios Definidos para empleados	(10)	(10)
Total pasivo No corriente	30,587	20,966
Total pasivo	427,949	316,608
PATRIMONIO		
Capital social	800	800
Resultados Integrales	1,361	565
Otros resultados integrales	516,360	420,833
Utilidades retenidas	518,521	422,198
Total patrimonio	946,470	738,806
Total pasivo y patrimonio	946,470	738,806

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Nota

SUPERIOR S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	(13)	2,560,522	2,014,044
Venta de bienes			
COSTO DE VENTAS	(14)	(1,614,243)	(1,274,562)
Margen bruto		946,279	739,482
GASTOS			
Administración y ventas	(14)	(823,123)	(722,390)
Financieros	(14)	(3,763)	(3,502)
		(826,886)	(725,892)
OTROS INGRESOS (GASTOS), Neto	(13)	5,411	96,304
Otros ingresos			
Utilidad antes de impuesto a la renta		124,804	109,894
IMPUESTO A LA RENTA	(9)	(29,277)	(25,923)
UTILIDAD DEL AÑO		95,527	83,971
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	(10)	796	565
UTILIDAD DEL AÑO Y OTRO RESULTADO INTEGRAL		96,323	84,536

Diego Simbaña
Contador General



José Vergara
Gerente General



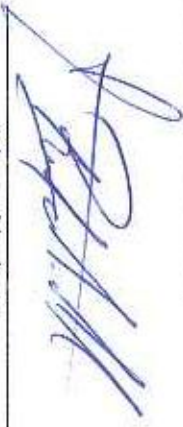
Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

SUPERLIONORS S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresados en Dólares de E.U.A)

	RESULTADOS ACUMULADOS		
	CAPITAL SOCIAL	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	UTILIDADES RETENIDAS
			TOTAL
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015	800	-	336,862
MÁS (MENOS)			
Utilidad del año y otro resultado integral		565	83,971
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016	800	565	420,833
MÁS (MENOS)			
Utilidad del año y otro resultado integral	-	796	95,527
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	800	1,361	516,360
			518,521


Diego Simbaña
Contador General


José Vergara
Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

SUPERMAYORS S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
METODO DIRECTO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	2017	2016
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes, compañías relacionadas y otros	2,233,863	2,159,054
Efectivo pagado a funcionarios, proveedores, compañías relacionadas y otros	(2,523,022)	(2,211,279)
Impuesto a la renta pagado	(6,196)	(23,884)
Gastos bancarios	(2,513)	(2,716)
Otros ingresos	202,312	75,324
Efectivo neto (utilizado en) actividades de operación	(95,556)	(3,501)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo pagado en la adquisición de mobiliario y equipo	(3,048)	(6,917)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	(3,048)	(6,917)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo recibido de instituciones financieras	956	-
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	956	-
(Disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(97,648)	(10,417)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Saldo al inicio del año	125,091	135,508
Saldo al final del año	27,443	125,091

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

SUPERLIGUORS S.A.

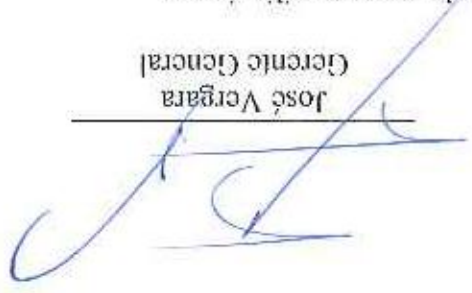
**CONCILIACIONES DE LA UTILIDAD DEL AÑO CON EL EFECTIVO NETO
(UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

UTILIDAD DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL	2,017	96,323	84,536
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLOSO DE EFECTIVO			
Depreciación mobiliario y equipo	5,853	11,042	(19,795)
Provisión de jubilación y desahucio	5,853	11,042	(19,795)
Provisión para participación a trabajadores	22,024	19,393	2,631
Provisión para impuesto a la renta corriente	29,277	25,923	3,354
Otros resultados integrales	(796)	(565)	(233)
Raja mobiliario y equipo	-	2,065	(2,065)
Ajuste de inventarios	(611)	(399)	(212)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS			
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar partes relacionadas	(148,364)	(147,160)	1,204
(Aumento) en cuentas por cobrar partes relacionadas y otras cuentas por cobrar	(148,364)	(147,160)	1,204
(Aumento) Disminución en inventarios	(8,319)	(8,546)	227
(Aumento) en activo por impuestos, corriente	(23,390)	(3,087)	20,303
Aumento (Disminución) cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	61,399	(241,761)	303,160
Aumento en cuentas por pagar partes relacionadas	30,000	3,000	(27,000)
(Disminución) pasivo por impuestos, corriente	(6,749)	(38,847)	32,098
(Disminución) en beneficios definidos para empleados	(16,085)	(19,179)	3,094
Efectivo neto (utilizado en) actividades de operación	(95,556)	(3,500)	



 Diego Simbana
 Contador General



 José Vergara
 Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estas conciliaciones.