

SUPERLIQUORS S.A.

---

ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017  
CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

### Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de  
SUPERLIQUORS S.A.

#### Opinión

Hemos 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 2018 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 2018, su desempeño financiero, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

#### Aspectos de énfasis

Sin modificar nuestra opinión mencionamos que, para el 2018 y 2017 mencionamos que 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 2018 y 2017, las compras a esta compañía relacionada representan el 98% y 80% respectivamente, la Administración de ésta 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; 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; 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 preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

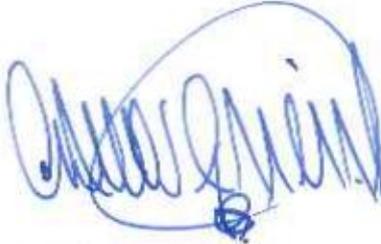
Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos 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.



RNAE No. 358  
19 de abril del 2019  
Quito, Ecuador



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

**SUPERLIQUORS S.A.**  
**Estados de Situación Financiera**  
**Al 31 de diciembre del 2018 y 2017**  
 (Expresados en Dólares de E.U.A.)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>ACTIVO</b>			
<b>CORRIENTE</b>			
Instrumentos financieros			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(3)	329,591	27,443
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(4)	3,437,187	620,252
Cuentas por cobrar partes relacionadas	(8)	33,795	188,324
Inventarios	(5)	21,176	36,840
Activo por impuestos, corriente	(9)	<u>274,656</u>	<u>58,294</u>
<b>Total activo corriente</b>		<b>4,096,405</b>	<b>931,153</b>
<b>NO CORRIENTE</b>			
Mobiliario y equipo	(6)	23,061	15,317
Activo por impuestos, diferidos	(9)	<u>3,550</u>	<u>-</u>
<b>Total activo no corriente</b>		<b>26,611</b>	<b>15,317</b>
<b>Total activo</b>		<b><u>4,123,016</u></b>	<b><u>946,470</u></b>

  
 \_\_\_\_\_  
 Diego Simbaña  
 Contador General

  
 \_\_\_\_\_  
 José Vergara  
 Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

SUPERLIQUORS S.A.  
Estados de Situación Financiera  
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017  
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>PASIVO</b>			
<b>CORRIENTE</b>			
Instrumentos financieros			
Sobregiro bancario		-	956
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(7)	324,438	247,648
Cuentas por pagar partes relacionadas	(8)	2,791,647	33,000
Pasivo por impuestos, corriente	(9)	297,607	74,219
Beneficios definidos para empleados	(10)	57,639	41,539
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>3,471,331</b>	<b>397,362</b>
<b>NO CORRIENTE</b>			
Beneficios definidos para empleados	(10)	45,892	30,587
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>45,892</b>	<b>30,587</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>3,517,223</b>	<b>427,949</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	(11)	800	800
Resultados integrales			
Otros resultados integrales		672	1,361
Utilidades retenidas		604,321	516,360
<b>Total patrimonio</b>		<b>605,793</b>	<b>518,521</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>4,123,016</b>	<b>946,470</b>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

SUPERLIQUORS S.A.  
 Estados de Resultados Integral  
 Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017  
 (Expresados en Dólares de E.U.A.)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			
Venta de bienes	(13)	5,367,313	2,560,522
<b>COSTO DE VENTAS</b>	(14)	<u>(3,776,100)</u>	<u>(1,614,243)</u>
Margen bruto		1,591,213	946,279
<b>GASTOS</b>			
Administración y ventas	(14)	(1,431,651)	(823,123)
Financieros	(14)	<u>(4,345)</u>	<u>(3,763)</u>
		(1,435,996)	(826,886)
<b>OTROS INGRESOS</b>	(13)	<u>5,662</u>	<u>5,411</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		160,879	124,804
Impuesto a la renta	(9)	<u>(39,966)</u>	<u>(29,277)</u>
<b>UTILIDAD DEL AÑO</b>		<u>120,913</u>	<u>95,527</u>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>	(10)	<u>(689)</u>	<u>796</u>
<b>UTILIDAD DEL AÑO Y OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>		<u>120,224</u>	<u>96,323</u>

  
 \_\_\_\_\_  
 Diego Simbaña  
 Contador General

  
 \_\_\_\_\_  
 José Vergara  
 Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

**SUPERLIQUORS S.A.**

Estados de Cambios en el Patrimonio  
 Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017  
 (Expresados en Dólares de E.U.A.)

	RESULTADOS ACUMULADOS				
	CAPITAL SOCIAL	RESULTADOS INTEGRALES	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	UTILIDADES RETENIDAS	TOTAL
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016	800	565	420,833		422,198
MÁS (MENOS)					
Utilidad del año y otro resultado integral	-	796	95,527		96,323
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	800	1,361	516,360		518,521
MÁS (MENOS)					
Pago de dividendos	-	-	(32,952)		(32,952)
Utilidad del año y otro resultado integral	-	(689)	120,913		120,224
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018	800	672	604,321		605,793

  
 Diego Simbaña  
 Contador General

  
 José Vergara  
 Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

SUPERLIQUORS S.A.

Estados de Flujos de Efectivo  
 Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017  
 (Expresados en Dólares de E.U.A.)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Efectivo recibido de clientes, partes relacionadas y otros	2,822,723	2,431,753
Efectivo (pagado) a funcionarios, proveedores, partes relacionadas y otros	(2,502,488)	(2,523,022)
Impuesto a la renta (pagado)	(3,596)	(6,196)
Gastos bancarios	(2,499)	(2,513)
Otros ingresos	3,278	4,422
<b>Efectivo neto por actividades de operación</b>	<u>317,418</u>	<u>(95,556)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Efectivo (pagado) en la adquisición de mobiliario y equipo	(14,314)	(3,048)
<b>Efectivo neto por actividades de inversión</b>	<u>(14,314)</u>	<u>(3,048)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Efectivo (pagado) recibido de instituciones financieras	(956)	956
<b>Efectivo neto por actividades de financiamiento</b>	<u>(956)</u>	<u>956</u>
<b>Aumento (Disminución) neta del efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<u>302,148</u>	<u>(97,648)</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>		
Saldo al inicio del año	27,443	125,091
<b>Saldo al final del año</b>	<u>329,591</u>	<u>27,443</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

SUPERLIQUORS S.A.

Conciliaciones de la Utilidad del Año con el Efectivo Neto  
por Actividades de Operación  
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017  
(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
UTILIDAD DEL AÑO	120,913	95,527
<b>PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO</b>		
Depreciación mobiliario y equipo	6,570	5,853
Provisión de jubilación y desahucio	14,225	11,042
Provisión para participación a trabajadores	28,390	22,024
Provisión para impuesto a la renta corriente	43,516	29,277
Provisión para impuesto a la renta diferido	(3,550)	-
Ajuste de inventarios	1,650	(611)
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS</b>		
Cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(2,815,817)	(148,364)
Cuentas por cobrar partes relacionadas	153,411	(147,160)
Inventarios	14,014	(8,319)
Activo por impuestos, corriente	(242,043)	(23,390)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	40,242	61,399
Cuentas por pagar partes relacionadas	2,758,647	30,000
Pasivo por impuestos, corriente	209,149	(6,749)
Beneficios definidos para empleados	(11,899)	(16,085)
Efectivo neto por actividades de operación	<u>317,418</u>	<u>(95,556)</u>

  
\_\_\_\_\_  
Diego Simbaña  
Contador General

  
\_\_\_\_\_  
José Vergara  
Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estas conciliaciones.