



## **Informe de los Auditores Independientes**

A los Accionistas de  
**INDUSTRIA DE LICORES ECUATORIANOS LICOREC S. A.**

### **Introducción**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de INDUSTRIA DE LICORES ECUATORIANOS LICOREC S. A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de Diciembre del 2015, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros**

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas, y de su control interno determinado como necesario por la Gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del auditor**

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación de los riesgos de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.





**AUDITGROUP**

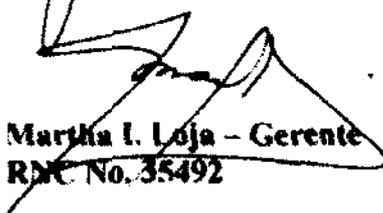
Audidores y Consultores

### Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de INDUSTRIA DE LICORES ECUATORIANOS LICOREC S. A. al 31 de Diciembre del 2015, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas.

*Audit Group*  
SC - RNAE No. 640

  
Javier V. La Mota - Socio  
RNC No. 33967

  
Martha I. Loja - Gerente  
RNC No. 35492

13 de Mayo del 2016

# INDUSTRIA DE LICORES ECUATORIANOS LICOREC S. A.

## Estados de Situación Financiera

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Activos</b>		
<b>Activos corrientes:</b>		
Efectivo en caja y bancos <i>(Nota 3)</i>	1,882	284,782
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar <i>(Nota 4)</i>	839,813	317,185
Cuentas por cobrar accionistas, partes y compañías relacionadas <i>(Nota 5)</i>	972,351	955,309
Inventarios <i>(Nota 6)</i>	2,038,813	1,701,347
Otros activos, seguros	15,447	-
Activos por impuestos corrientes <i>(Nota 12)</i>	375,468	489,411
<b>Total activos corrientes</b>	<b>4,243,774</b>	<b>3,748,034</b>
<b>Activos no corrientes:</b>		
Propiedad, planta y equipos, neto <i>(Nota 7)</i>	2,625,756	2,660,780
Propiedades de inversión, neto <i>(Nota 8)</i>	1,948,645	1,892,617
Otros activos, depósitos en garantía	9,509	4,960
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>4,583,910</b>	<b>4,558,357</b>
<b>Total activos</b>	<b>8,827,684</b>	<b>8,306,391</b>
<b>Pasivos y patrimonio</b>		
<b>Pasivos corrientes:</b>		
Préstamos <i>(Nota 9)</i>	1,058,803	1,142,029
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar <i>(Nota 10)</i>	713,197	246,208
Cuentas por pagar accionistas, parte y compañías relacionadas <i>(Nota 5)</i>	69,983	4,931
Obligaciones por beneficios definidos <i>(Nota 11)</i>	23,762	8,815
Pasivos por impuestos corrientes <i>(Nota 12)</i>	450,165	241,501
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>2,315,910</b>	<b>1,643,484</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>		
Préstamos <i>(Nota 9)</i>	864,006	1,070,094
Cuentas por pagar accionistas <i>(Nota 5)</i>	5,366,898	3,505,928
Obligación por beneficios definidos <i>(Nota 11)</i>	8,828	4,016
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>6,239,732</b>	<b>4,580,038</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>8,555,642</b>	<b>6,223,522</b>
<b>Patrimonio:</b>		
Capital pagado <i>(Nota 14)</i>	2,450,000	50,000
Capital suscrito y no pagado	(1,787,500)	-
Aportes para futuro aumento de capital <i>(Nota 14)</i>	-	2,450,000
Déficit acumulado	(390,458)	(417,131)
<b>Total patrimonio</b>	<b>272,042</b>	<b>2,082,869</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>	<b>8,827,684</b>	<b>8,306,391</b>

Sr. Danny Aguirre Torres  
Presidente Ejecutivo

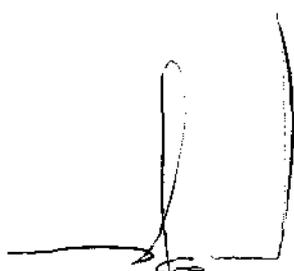
C.P.A. Paola Mena  
Contadora General

Ver notas adjuntas

# INDUSTRIA DE LICORES ECUATORIANOS LICOREC S. A.

## Estados de Resultados Integrales

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
Ventas	2,255,851	1,298,612
Costo de ventas	(1,691,882)	(880,688)
Utilidad bruta	563,969	417,924
Gastos de ventas y administración <i>(Nota 15)</i>	(374,049)	(397,977)
Costos financieros	(179,972)	(32,647)
Otros ingresos y egresos, neto	25,526	871
Pérdida antes de impuesto a la renta	35,474	(11,829)
Gastos por impuesto a la renta <i>(Nota 12)</i>	(8,801)	-
Utilidad (pérdida) neta y resultado integral del año, neto de impuestos	26,673	(11,829)



Sr. Danny Aguirre Torres  
Presidente Ejecutivo

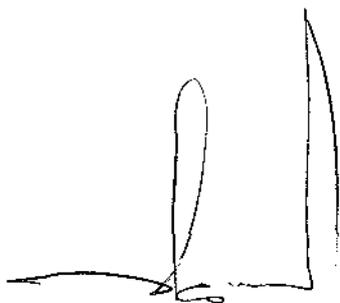


C.P.A. Paola Mena  
Contadora General

# INDUSTRIA DE LICORES ECUATORIANOS LICOREC S. A.

## Estados de Cambios en el Patrimonio

	<b>Capital Pagado</b>	<b>Capital Suscrito y no Pagado</b>	<b>Aportes para Futuro Aumento de Capital</b>	<b>Déficit Acumulado</b>	<b>Total</b>
	<i>(US Dólares)</i>				
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	50,000	-	-	(405,302)	(355,302)
Aportes para futuro aumento de capital <i>(Nota 14)</i>	-	-	2,450,000	-	2,450,000
Pérdida neta del año, 2014	-	-	-	(11,829)	(11,829)
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	50,000	-	2,450,000	(417,131)	2,082,869
Aumento de capital <i>(Nota 14)</i>	2,400,000	(1,787,500)	-	-	612,500
Reversión de aportes <i>(Nota 14)</i>	-	-	(2,450,000)	-	(2,450,000)
Utilidad neta del año, 2015	-	-	-	26,673	26,673
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	2,450,000	(1,787,500)	-	(390,458)	272,042



Sr. Danny Aguirre Torres  
Presidente Ejecutivo

*Ver notas adjuntas*



C.P.A. Paola Mena  
Contadora General

# INDUSTRIA DE LICORES ECUATORIANOS LICOREC S. A.

## Estados de Flujos de Efectivo

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2015	2014
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>		
Recibido de clientes	2,071,530	1,079,121
Pagado a proveedores y empleados	(1,740,239)	(2,771,051)
Efectivo usado por las operaciones	331,291	(1,691,930)
Intereses pagados	(178,796)	(18,748)
Impuesto a la renta pagado	(8,802)	-
Otros, nota	19,861	(4,625)
<b>Flujo neto de efectivo de actividades de operación</b>	<b>(163,554)</b>	<b>(1,715,303)</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>		
Préstamos a accionistas, partes y compañías relacionadas	(46,835)	55,110
Compra de propiedad y equipos	(142,739)	(196,568)
Compra de propiedades de inversión	(56,029)	(20,957)
Depósitos en garantía	(4,549)	(4,960)
<b>Flujo neto de efectivo de actividades de inversión</b>	<b>(250,152)</b>	<b>(167,375)</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiación:</b>		
Sobregiro bancario	45,016	(8,606)
Préstamos bancarios	1,240,000	2,300,000
Pago de préstamos	(1,569,840)	(96,571)
Préstamos de accionistas, parte y compañías relacionadas	(33,978)	(64,173)
Aumento de capital	122,500	-
<b>Flujo neto de efectivo de actividades de financiación</b>	<b>(196,302)</b>	<b>2,130,650</b>
(Disminución) aumento neto en efectivo en caja y bancos	(282,900)	247,972
Efectivo en caja y bancos al principio del año	284,782	36,810
Efectivo en caja y bancos al final del año <i>(Nota 3)</i>	1,882	284,782
<b>Conciliación de la utilidad (pérdida) neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:</b>		
Utilidad (pérdida) neta	26,673	(11,829)
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
Depreciación de propiedades, planta y equipos	177,763	131,786
Provisión de obligación por beneficios definidos	5,092	4,016
Cambios en el capital de trabajo:		
Aumento en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(522,628)	(220,133)
(Disminución) aumento en accionistas, partes y compañías relacionadas	29,793	(786,440)
Aumento en inventarios	(337,467)	(903,813)
Aumento en otros activos, seguros	(15,447)	-
Disminución (aumento) en activos por impuestos corrientes	113,943	(28,597)
(Disminución) aumento en intereses por pagar	(4,489)	8,403
Aumento (disminución) en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	466,988	(145,533)
Aumento en obligación por beneficios definidos	14,668	7,756
Aumento en pasivos por impuestos corrientes	208,665	229,081
<b>Flujo neto de efectivo de actividades de operación</b>	<b>163,554</b>	<b>(1,715,303)</b>



Sr. Danny Aguirre Torres  
Presidente Ejecutivo



C.P.A. Paola Meña  
Contadora General

Ver notas adjuntas