

INDUSTRIA DE LICORES ECUATORIANOS LICOREC S. A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2016

Contenido

Informe de los Auditores Independientes	1
Estados Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera	4
Estados de Resultados Integrales	5
Estados de Cambios en el Patrimonio	6
Estados de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8



Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de

INDUSTRIA DE LICORES ECUATORIANOS LICOREC S. A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de INDUSTRIA DE LICORES ECUATORIANOS LICOREC S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2016, 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.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de INDUSTRIA DE LICORES ECUATORIANOS LICOREC S. A. al 31 de Diciembre del 2016, 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 Entidades.

Bases de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección "Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros" de este informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Contadores Públicos emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionarnos una base razonable para nuestra opinión.

Responsabilidad de la gerencia en relación a 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 Entidades, 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.

En la preparación de los estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según sea aplicable, asuntos relacionados con la continuidad de la operación y la utilización de la base contable apropiada a menos que los accionistas tengan la intención de liquidar la compañía o cesar operaciones, o no tengan otra alternativa realista sino hacerlo.



Responsabilidad del auditor en relación a los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará errores significativos cuando existan. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos si, individualmente o en conjunto, se puede razonablemente esperar que influyan en las decisiones económicas de los usuarios tomadas sobre la base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y llevamos a cabo procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error significativo resultante de un fraude es mayor que el que resulta de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, falsas declaraciones o la anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría a 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 lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas efectuadas por la gerencia.
- Concluimos sobre el uso adecuado por parte de la gerencia de la compañía del supuesto de negocio en marcha y, en base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía de continuar como una empresa en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, debemos modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la compañía no pueda continuar como una empresa en marcha.
- 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 una manera que logre una presentación razonable.



Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios en calidad de Auditor Externo

Sin calificar nuestra opinión, manifestamos que, de acuerdo a disposiciones legales vigentes el Informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias del periodo fiscal 2016, será presentado por separado hasta el 31 de julio del 2017 conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas.

Alex X. Palacios – Socio
RNC No. 0.17625

Martha I. Loja – Gerente
RNC No. 35492

SC - RNAE No. 640

20 de Febrero del 2017

INDUSTRIA DE LICORES ECUATORIANOS LICOREC S. A.

Estados de Situación Financiera

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo <i>(Nota 3)</i>	5,092	1,882
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar <i>(Nota 4)</i>	1,775,962	839,813
Cuentas por cobrar accionistas, partes y compañías relacionadas <i>(Nota 5)</i>	1,232,178	972,351
Inventarios <i>(Nota 6)</i>	2,076,274	2,038,813
Otros activos, seguros	17,641	15,447
Activos por impuestos corrientes <i>(Nota 12)</i>	118,640	375,468
Total activos corrientes	5,225,787	4,243,774
Activos no corrientes:		
Propiedad, planta y equipos, neto <i>(Nota 7)</i>	2,487,899	2,625,756
Propiedades de inversión, neto <i>(Nota 8)</i>	1,955,213	1,948,645
Otros activos, depósitos en garantía	9,010	9,509
Total activos no corrientes	4,452,122	4,583,910
Total activos	9,677,909	8,827,684
Pasivos y patrimonio		
Pasivos corrientes:		
Préstamos <i>(Nota 9)</i>	1,806,283	1,058,803
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar <i>(Nota 10)</i>	583,971	713,197
Cuentas por pagar accionistas, parte y compañías relacionadas <i>(Nota 5)</i>	-	69,983
Obligaciones por beneficios definidos <i>(Nota 11)</i>	51,913	23,762
Pasivos por impuestos corrientes <i>(Nota 12)</i>	740,954	450,165
Total pasivos corrientes	3,183,121	2,315,910
Pasivos no corrientes		
Préstamos <i>(Nota 9)</i>	575,489	864,006
Cuentas por pagar accionistas <i>(Nota 5)</i>	4,093,539	5,366,898
Obligación por beneficios definidos <i>(Nota 11)</i>	10,617	8,828
Total pasivos no corrientes	4,679,645	6,239,732
Total pasivos	7,862,766	8,555,642
Patrimonio:		
Capital pagado <i>(Nota 14)</i>	2,450,000	2,450,000
Capital suscrito y no pagado	(357,499)	(1,787,500)
Déficit acumulado	(277,358)	(390,458)
Total patrimonio	1,815,143	272,042
Total pasivos y patrimonio	9,677,909	8,827,684

Sr. Danny Aguirre Torres
Presidente Ejecutivo

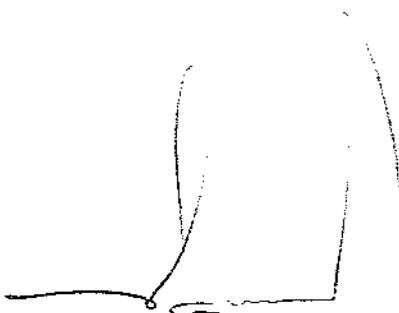

C.P.A. Paola Mena
Contadora General

Ver notas adjuntas

INDUSTRIA DE LICORES ECUATORIANOS LICOREC S. A.

Estados de Resultados Integrales

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Ventas	2,650,441	2,255,851
Costo de ventas	(2,100,331)	(1,691,882)
Utilidad bruta	550,110	563,969
Gastos de ventas y administración <i>(Nota 15)</i>	(369,827)	(374,049)
Costos financieros	(165,160)	(179,972)
Otros ingresos y egresos, neto	130,948	25,526
Utilidad antes de impuesto a la renta	146,071	35,474
Gastos por impuesto a la renta <i>(Nota 12)</i>	(32,970)	(8,801)
Utilidad neta y resultado integral del año, neto de impuestos	113,101	26,673



Sr. Danny Aguirre Torres
Presidente Ejecutivo



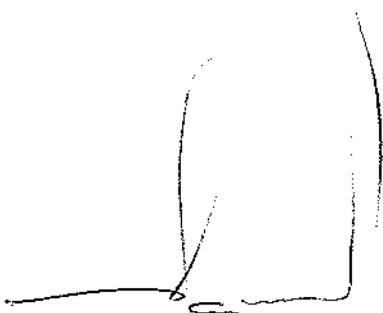
C.P.A. Paola Mena
Contadora General

Ver notas adjuntas

INDUSTRIA DE LICORES ECUATORIANOS LICOREC S. A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

	Capital Pagado	Capital Suscrito y no Pagado	Aportes para Futuro Aumento de Capital (US Dólares)	Déficit Acumulado	Total
os al 31 de Diciembre del 2014	50,000	-	2,450,000	(417,131)	2,082,869
umento de capital (Nota 14)	2,400,000	(1,787,500)	-	-	612,500
versión de aportes (Nota 14)	-	-	(2,450,000)	-	(2,450,000)
ilidad neta del año, 2015	-	-	-	26,673	26,673
os al 31 de Diciembre del 2015	2,450,000	(1,787,500)	-	(390,458)	272,042
mpensación con cuentas por pagar accionistas	-	1,430,000	-	-	1,430,000
ilidad neta del año, 2016	-	-	-	113,101	113,101
ios al 31 de Diciembre del 2016	2,450,000	(357,499)	-	(277,358)	1,815,143



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 Flujos de Efectivo

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Recibido de clientes	1,841,371	2,071,530
Pagado a proveedores y empleados	(2,239,411)	(1,740,239)
Efectivo usado por las operaciones	(398,040)	331,291
Intereses pagados	(161,399)	(178,796)
Impuesto a la renta pagado	(32,970)	(8,802)
Otros, neto	123,273	19,861
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	(469,136)	(163,554)
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Préstamos a accionistas, partes y compañías relacionadas	(23,384)	(46,835)
Compra de propiedad, planta y equipos	(53,987)	(142,739)
Ventas propiedad, planta y equipos	6,251	-
Compra de propiedades de inversión	(6,568)	(56,029)
Depósitos en garantía	499	(4,549)
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión	(77,189)	(250,152)
Flujos de efectivo de actividades de financiación:		
Sobregiro bancario	410,029	45,016
Préstamos bancarios	1,091,275	1,240,000
Pago de préstamos	(1,038,427)	(1,569,840)
Préstamos de accionistas, parte y compañías relacionadas	86,658	(33,978)
Aumento de capital	-	122,500
Flujo neto de efectivo de actividades de financiación	549,535	(196,302)
(Disminución) aumento neto en efectivo en caja y bancos	3,210	(282,900)
Efectivo en caja y bancos al principio del año	1,882	284,782
Efectivo en caja y bancos al final del año (Nota 3)	5,092	1,882
Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad neta	113,101	26,673
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
Depreciación de propiedades, planta y equipos	185,593	177,763
Provisión de obligación por beneficios definidos	4,501	5,092
Cambios en el capital de trabajo:		
Aumento en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(936,149)	(522,628)
Aumento (disminución) en accionistas, partes y compañías relacionadas	(236,442)	29,793
Aumento en inventarios	(37,461)	(337,467)
Aumento en otros activos, seguros	(2,194)	(15,447)
Disminución en activos por impuestos corrientes	256,827	113,943
(Disminución) en intereses por pagar	(3,914)	(4,489)
(Disminución) aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(124,225)	466,988
Aumento en obligación por beneficios definidos	25,438	14,668
Aumento en pasivos por impuestos corrientes	290,789	208,665
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	(469,136)	163,554

Sr. Danny Aguirre Torres
Presidente Ejecutivo

C.P.A. Paola Mena
Contadora General

Ver notas adjuntas