

INDUSTRIA DE LICORES ECUATORIANOS LICOREC S. A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2017

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 2017, 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 2017, 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 hacerle



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. Así mismo:

- 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 2017, será presentado por separado hasta el 31 de julio del 2018 conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas.

Alex X. Palacios – Socio
RNC No. 0.17625

SC - RNAE No. 640

9 de Febrero del 2018

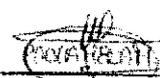
INDUSTRIA DE LICORES ECUATORIANOS LICOREC S. A.

Estados de Situación Financiera

31 de Diciembre
2017 2016
(US Dólares)

	2017	2016
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo <i>(Nota 3)</i>	31,507	5,092
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar <i>(Nota 4)</i>	944,342	1,775,962
Cuentas por cobrar accionistas, partes y compañías relacionadas <i>(Nota 5)</i>	2,745,647	1,232,178
Inventarios <i>(Nota 6)</i>	2,699,220	2,076,274
Otros activos, seguros	36,940	17,641
Activos por impuestos corrientes <i>(Nota 12)</i>	119,508	118,640
Total activos corrientes	6,577,164	5,225,787
Activos no corrientes:		
Propiedad, planta y equipos, neto <i>(Nota 7)</i>	2,355,232	2,487,899
Propiedades de inversión, neto <i>(Nota 8)</i>	1,955,451	1,955,213
Otros activos, depósitos en garantía	4,387	9,010
Total activos no corrientes	4,315,070	4,452,122
Total activos	10,892,234	9,677,909
Pasivos y patrimonio		
Pasivos corrientes:		
Préstamos <i>(Nota 9)</i>	734,126	1,806,283
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar <i>(Nota 10)</i>	958,083	583,971
Cuentas por pagar accionistas y compañías relacionadas <i>(Nota 5)</i>	6,116	-
Obligaciones por beneficios definidos <i>(Nota 11)</i>	50,334	51,913
Pasivos por impuestos corrientes <i>(Nota 12)</i>	1,580,478	740,954
Total pasivos corrientes	3,329,137	3,183,121
Pasivos no corrientes		
Préstamos <i>(Nota 9)</i>	1,419,865	575,489
Cuentas por pagar accionistas <i>(Nota 5)</i>	4,278,683	4,093,539
Obligación por beneficios definidos <i>(Nota 11)</i>	14,854	10,617
Total pasivos no corrientes	5,713,402	4,679,645
Total pasivos	9,042,539	7,862,766
Patrimonio:		
Capital pagado <i>(Nota 14)</i>	2,450,000	2,450,000
Capital suscrito y no pagado	(357,499)	(357,499)
Déficit acumulado	(242,806)	(277,358)
Total patrimonio	1,849,695	1,815,143
Total pasivos y patrimonio	10,892,234	9,677,909

Sr. Danny Aguirre Torres
Presidente Ejecutivo

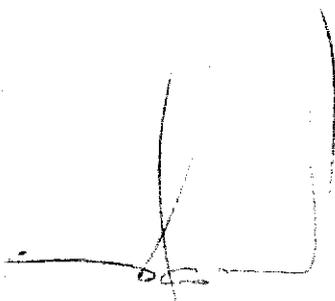

C.P.A. Paola Mena
Contadora General

Ver notas adjuntas

INDUSTRIA DE LICORES ECUATORIANOS LICOREC S. A.

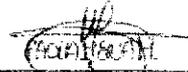
Estados de Resultados Integrales

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Ventas	3,354,449	2,650,441
Costo de ventas	(2,667,158)	(2,100,331)
Utilidad bruta	687,291	550,110
Gastos de ventas y administración <i>(Nota 15)</i>	(436,522)	(369,827)
Costos financieros	(213,832)	(165,160)
Otros ingresos y egresos, neto	8,476	130,948
Utilidad antes de impuesto a la renta	45,413	146,071
Gastos por impuesto a la renta <i>(Nota 12)</i>	(11,119)	(32,970)
Utilidad neta y resultado integral del año, neto de impuestos	34,294	113,101



Sr. Danny Aguirre Torres
Presidente Ejecutivo

Ver notas adjuntas

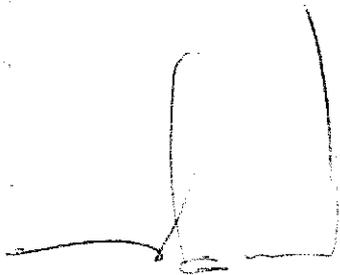


C.P.A. Paola Mena
Contadora General

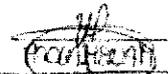
INDUSTRIA DE LICORES ECUATORIANOS LICOREC S. A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

	Capital Pagado	Capital Suscrito y no Pagado	Déficit Acumulado	Otros Resultados Integrales	Total
	<i>(US Dólares)</i>				
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	2,450,000	(1,787,500)	(390,458)	-	272,042
Compensación con cuentas por pagar accionistas	-	1,430,000	-	-	1,430,000
Utilidad neta del año, 2016	-	-	113,101	-	113,101
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	2,450,000	(357,499)	(277,358)	-	1,815,143
Ajuste por supuestos actuariales	-	-	-	258	258
Utilidad neta del año, 2017	-	-	34,294	-	34,294
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	2,450,000	(357,499)	(243,064)	258	1,849,695



Sr. Danny Aguirre Torres
Presidente Ejecutivo



C.P.A. Paola Mena
Contadora General

Ver notas adjuntas

Estados de Flujos de Efectivo

Años Terminados el
31 de Diciembre

2017 2016

(US Dólares)

Flujos de efectivo de actividades de operación:

Recibido de clientes	2,717,944	1,841,371
Pagado a proveedores y empleados	(2,270,498)	(2,239,411)
Efectivo usado por las operaciones	447,446	(398,040)
Intereses pagados	(203,245)	(161,399)
Impuesto a la renta pagado	(11,119)	(32,970)
Otros, neto	(2,111)	123,273
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	230,971	(469,136)

Flujos de efectivo de actividades de inversión:

Préstamos a accionistas, partes y compañías relacionadas	(136,212)	(23,384)
Compra de propiedad, planta y equipos	(47,318)	(53,987)
Ventas propiedad, planta y equipos	11,112	6,251
Compra de propiedades de inversión	(239)	(6,568)
Depósitos en garantía	4,623	499
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión	(168,034)	(77,189)

Flujos de efectivo de actividades de financiación:

Sobregiro bancario	(381,151)	410,029
Préstamos bancarios	(246,631)	1,091,275
Préstamo a terceros	400,000	(1,038,427)
Préstamos de accionistas, parte y compañías relacionadas	191,260	86,658
Flujo neto de efectivo de actividades de financiación	(36,522)	549,535

Aumento neto en efectivo en caja y bancos

26,415 3,210

Efectivo en caja y bancos al principio del año

5,092 1,882

Efectivo en caja y bancos al final del año (Nota 3)

31,507 5,092

Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:

Utilidad neta	34,294	113,101
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
Depreciación de propiedades, planta y equipos	168,873	185,593
Provisión de obligación por beneficios definidos	5,753	4,501
Cambios en el capital de trabajo:		
Aumento en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(1,377,257)	(936,149)
Disminución (aumento) en accionistas, partes y compañías relacionadas	831,620	(236,442)
Aumento en inventarios	(622,945)	(37,461)
Aumento en otros activos, seguros	(19,300)	(2,194)
Aumento (disminución) en activos por impuestos corrientes	(868)	256,827
Disminución en intereses por pagar	-	(3,914)
Aumento (disminución) en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	374,113	(124,225)
Disminución (aumento) en obligación por beneficios definidos	(2,836)	25,438
Aumento en pasivos por impuestos corrientes	839,524	290,789
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	230,971	(469,136)



Sr. Danny Aguirre Torres
Presidente Ejecutivo



C.P.A. Paola Mena
Contadora General

Ver notas adjuntas