

# INDUSTRIA DE LICORES ECUATORIANOS LICOREC S. A.

## Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2018

### 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 la Junta General de Accionistas de* **INDUSTRIA DE LICORES ECUATORIANOS LICOREC S. A.**

#### **Informe Sobre la Auditoría de los Estados Financieros**

#### **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 2018, 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 materiales, la situación financiera de INDUSTRIA DE LICORES ECUATORIANOS LICOREC S. A. al 31 de Diciembre del 2018, así como 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 disposiciones reglamentarias de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y del Servicio de Rentas Internas.

#### **Fundamento de la opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros*" de este informe. Somos independientes de la Compañía INDUSTRIA DE LICORES ECUATORIANOS LICOREC S. A. de conformidad con el Código de Ética para profesionales de la contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para contadores (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 de auditoría.

#### **Asuntos clave de auditoría**

Los asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018. Estos asuntos fueron abordados en la ejecución de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre los mismos, y no expresamos una opinión sobre individualmente:





### *Cambios en las políticas contables significativas*

La aplicación a partir del 1 de enero de 2018 por parte de la compañía de las NIIF 9 Instrumentos financieros y NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes, es considerada un evento importante debido a las cuentas contables incluidas en su alcance.

Nuestros procedimientos de auditoría en relación con este asunto incluyeron la revisión de la implementación hecha por la compañía mediante la identificación de las diferencias entre las políticas contables aplicadas hasta el 2017 y los principios contenidos en las nuevas NIIF; la cuantificación monetaria de las diferencias identificadas; el método de transición utilizado; los asientos de diario de los efectos si los hubo; y la descripción de las nuevas políticas contables.

En la Nota 2.3 a los estados financieros adjuntos, se incluyen revelaciones de la compañía sobre los cambios en las políticas contables significativas.

### **Responsabilidades de la Administración en relación a los Estados Financieros**

La administración de INDUSTRIA DE LICORES ECUATORIANOS LICOREC S. A., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de su control interno que la Administración considere necesaria para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración de INDUSTRIA DE LICORES ECUATORIANOS LICOREC S. A., es responsable de evaluar la capacidad de la compañía para continuar como una empresa en funcionamiento, revelando, según corresponde, los asuntos relacionados en funcionamientos excepto si la gerencia de INDUSTRIA DE LICORES ECUATORIANOS LICOREC S. A., tiene intención de liquidar la Compañía o cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de INDUSTRIA DE LICORES ECUATORIANOS LICOREC S. A., son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la Información Financiera de la Compañía.

### **Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrán razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros



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

- 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.



**AUDITGROUP**  
AUDITORES & CONSULTORES

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

Sin calificar nuestra opinión, hacemos mención al siguiente asunto:

- De acuerdo a disposiciones legales vigentes el Informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias del periodo fiscal 2018 será presentado por separado hasta julio del 2019 conforme al noveno dígito del Registro Único de Contribuyentes (RUC) del sujeto pasivo auditado, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas.

**Alex X. Palacios – Socio**  
RNC No. 0.17625

SC - RNAE No. 640

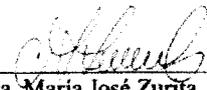
**15 de Febrero del 2019**

INDUSTRIA DE LICORES ECUATORIANOS LICOREC S. A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	31 de Diciembre 2018	2017
(US Dólares)			
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo en caja, bancos y equivalentes de efectivo	(Nota 3)	21,556	31,507
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(Nota 4)	894,737	944,342
Cuentas por cobrar accionistas, partes y compañías relacionadas	(Nota 5)	1,914,445	2,745,647
Inventarios	(Nota 6)	3,412,788	2,699,220
Otros activos, seguros		17,874	36,940
Activos por impuestos corrientes	(Nota 12)	122,996	119,508
<b>Total activos corrientes</b>		<b>6,384,396</b>	<b>6,577,164</b>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Propiedad, planta y equipos, neto	(Nota 7)	2,220,339	2,355,232
Propiedades de inversión, neto	(Nota 8)	1,955,452	1,955,451
Otros activos, depósitos en garantía		5,268	4,387
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>4,181,059</b>	<b>4,315,070</b>
<b>Total activos</b>		<b>10,565,455</b>	<b>10,892,234</b>
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Préstamos	(Nota 9)	1,283,340	734,126
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(Nota 10)	884,935	958,083
Cuentas por pagar accionistas y compañías relacionadas	(Nota 5)	38,581	6,116
Obligaciones por beneficios definidos	(Nota 11)	78,321	50,334
Pasivos por impuestos corrientes	(Nota 12)	946,866	1,580,478
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>3,232,043</b>	<b>3,329,137</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Préstamos	(Nota 9)	1,028,950	1,419,865
Cuentas por pagar accionistas	(Nota 5)	4,047,810	4,278,683
Obligación por beneficios definidos	(Nota 11)	20,859	14,854
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>5,097,619</b>	<b>5,713,402</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>8,329,662</b>	<b>9,042,539</b>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital pagado	(Nota 14)	2,450,000	2,450,000
Capital suscrito y no pagado		(126,626)	(357,499)
Déficit acumulado		(89,628)	(243,060)
Otros Resultados Integrales		2,047	258
<b>Total patrimonio</b>		<b>2,235,793</b>	<b>1,849,699</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>10,565,455</b>	<b>10,892,234</b>

  
Sra. María José Zurita  
Presidente Ejecutivo

  
C.P.A. Paola Mena  
Contadora General

Ver notas adjuntas

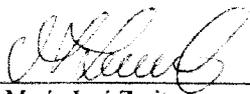
INDUSTRIA DE LICORES ECUATORIANOS LICOREC S. A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	Años Terminados el 31 de Diciembre	
		2018	2017
		<i>(US Dólares)</i>	
Ventas:		3,763,783	3,354,449
Costo de ventas		<u>(2,889,195)</u>	<u>(2,667,158)</u>
Utilidad bruta		874,588	687,291
Gastos de ventas y administración	(Nota 15)	(465,325)	(436,522)
Costos financieros		(198,137)	(213,832)
Otros ingresos (egresos), neto		4,097	8,476
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>215,223</u>	<u>45,413</u>
Gastos por impuesto a la renta	(Nota 12)	<u>(61,781)</u>	<u>(11,119)</u>
Utilidad neta y resultado integral del año, neto de impuestos		<u>153,442</u>	<u>34,294</u>

  
Sra. María José Zurita  
Presidente Ejecutivo

  
C.P.A. Paola Mena  
Contadora General

Ver notas adjuntas

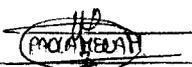
INDUSTRIA DE LICORES ECUATORIANOS LICOREC S. A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Pagado	Capital Suscrito y no Pagado	Déficit Acumulado	Otros Resultados Integrales	Total
	(US Dólares)				
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2016</b>	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
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2017</b>	2,450,000	(357,499)	(243,064)	258	1,849,695
Ajuste por supuestos actuariales	-	-	(6)	1,789	1,783
Pago Capital suscrito Servicetec	-	230,873	-	-	230,873
Utilidad neta del año, 2018	-	-	153,442	-	153,442
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2018</b>	<b>2,450,000</b>	<b>(126,626)</b>	<b>(89,628)</b>	<b>2,047</b>	<b>2,235,793</b>

  
Sra. María José Zurita  
Presidente Ejecutivo

  
C.P.A. Paola Mena  
Contadora General

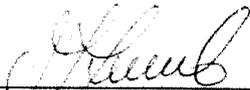
Ver notas adjuntas

INDUSTRIA DE LICORES ECUATORIANOS LICOREC S. A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Notas	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>		
Recibido de clientes	5.006.162	2.717.944
Pagado a proveedores y empleados	<u>(4.915.956)</u>	<u>(2.270.498)</u>
Efectivo usado por las operaciones	90.206	447.446
Intereses pagados	(179.034)	(203.245)
Impuesto a la renta pagado	(61.781)	(11.119)
Otros, neto	<u>(15.007)</u>	<u>(2.111)</u>
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	<u>(165.616)</u>	<u>230.971</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>		
Préstamos a accionistas, partes y compañías relacionadas	-	(136.212)
Compra de propiedad, planta y equipos	(36.679)	(47.318)
Ventas propiedad, planta y equipos	2.458	11.112
Compra de propiedades de inversión	-	(239)
Depósitos en garantía	<u>(880)</u>	<u>4.623</u>
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión	<u>(35.101)</u>	<u>(168.034)</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiación:</b>		
Sobregiro bancario	(62.415)	(381.151)
Préstamos bancarios	220.715	(246.631)
Préstamo a terceros	-	400.000
Préstamos de accionistas, parte y compañías relacionadas	<u>32.465</u>	<u>191.260</u>
Flujo neto de efectivo de actividades de financiación	<u>190.765</u>	<u>(36.522)</u>
Aumento neto en efectivo en caja y bancos	(9.951)	26.415
Efectivo en caja y bancos al principio del año	31.507	5.092
Efectivo en caja y bancos al final del año (Nota 3)	<u>21.556</u>	<u>31.507</u>
<b>Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:</b>		
Utilidad neta	153.442	34.294
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
Depreciación de propiedades, planta y equipos	169.113	168.873
Provisión de obligación por beneficios definidos	7.787	5.753
Cambios en el capital de trabajo:		
Disminución (aumento) en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	49.604	(1.377.257)
Disminución en accionistas, partes y compañías relacionadas	831.202	831.620
Aumento en inventarios	(713.568)	(622.945)
Disminución (aumento) en otros activos, seguros	19.067	(19.300)
Aumento en activos por impuestos corrientes	(3.489)	(868)
Aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(73.148)	374.113
Disminución en obligación por beneficios definidos	27.986	(2.836)
(Disminución) aumento en pasivos por impuestos corrientes	<u>(633.612)</u>	<u>839.524</u>
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	<u>(165.616)</u>	<u>230.971</u>

  
Sra. María José Zurita  
Presidente Ejecutivo

  
C.P.A. Paola Mena  
Contadora General

Ver notas adjuntas