

INDUSTRIA DE LICORES ECUATORIANOS LICOREC S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

INDUSTRIA DE LICORES ECUATORIANOS LICOREC S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 5
Estado de situación financiera	6
Estado del resultado integral	7
Estado de cambios en el patrimonio neto de los accionistas	8
Estado de flujos de efectivo	9 - 10
Notas a los estados financieros	11 - 29

Abreviaturas usadas:

US\$.	- Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.)
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	- Normas Internacionales de Auditoría
SRI	- Servicio de Rentas Internas

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:

1. 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 de 2019, y los correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros.

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 de 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la opinión:

2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas son descritas con más detalle en la sección "Responsabilidades del auditor con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de acuerdo con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Otro asunto:

3. Los estados financieros de **INDUSTRIA DE LICORES ECUATORIANOS LICOREC S.A.** al 31 de diciembre de 2018, fueron auditados por otros auditores, quienes con fecha febrero 15 de 2019, emitieron una opinión con salvedades.

Énfasis:

4. Tal como se menciona en la nota 25, el Presidente Constitucional de la República del Ecuador emitió el Decreto Ejecutivo No. 1017, en la cual declaró es estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional por los casos de coronavirus confirmados, así como también, la suspensión al ejercicio del derecho a la libertad de tránsito y el derecho a la libertad de asociación y reunión; sin embargo, existieron ciertas consideraciones a industrias, cadenas y actividades comerciales de las áreas de la alimentación, salud, los encargados de servicios básicos, toda la cadena de exportaciones, industria agrícola, ganadera y de cuidado de animales. Consecuentemente, la Compañía continuó operando debido a que se encuentra inmersa en las actividades autorizadas por el Comité de Operaciones de Emergencia Nacional (COE).

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de

INDUSTRIA DE LICORES ECUATORIANOS LICOREC S.A.

Página 2

Información presentada en adición a los estados financieros:

5. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación de la información adicional presentada en conjunto con los estados financieros, la cual comprende el Informe anual de la Administración a los Accionistas, pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias importantes con relación a los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de la Administración a los Accionistas, si concluimos que existe un error importante en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a la Administración de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración con relación a los estados financieros:

6. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien, no exista otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración de la Compañía, es responsable de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor con la auditoría de los estados financieros:

7. Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, 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 acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, siempre detecte una incorrección material cuando esta exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y son consideradas importantes si, individualmente o en su conjunto, pueden preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos 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 una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de

INDUSTRIA DE LICORES ECUATORIANOS LICOREC S.A.

Página 3

Responsabilidades del Auditor con la auditoria de los estados financieros: (Continuación)

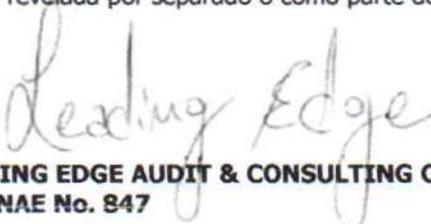
fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoria con el fin de diseñar procedimientos de auditoria 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 aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración de la Compañía, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoria obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoria a la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoria obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoria, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ser causa que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo razonable.

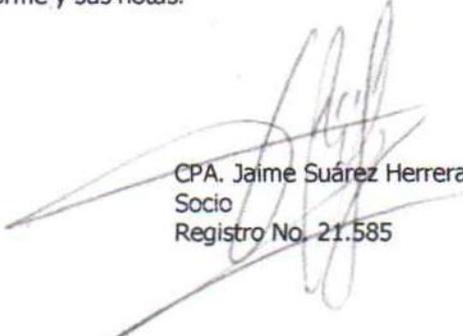
Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoria planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoria.

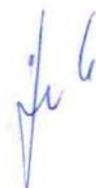
Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

8. El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias exigido por el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno y Art. 279 de su Reglamento de Aplicación, correspondiente a **INDUSTRIA DE LICORES ECUATORIANOS LICOREC S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, es emitido por separado. Con relación al informe sobre actos ilegales, presuntos fraudes, abusos de confianza, y otras irregularidades, requerido por el Art. 18, Sección III, del Reglamento sobre Auditoria Externa expedido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011, publicada en el Registro Oficial No. 879 de noviembre 11 de 2016, manifestamos que en el examen de auditoria realizado a los estados financieros de **INDUSTRIA DE LICORES ECUATORIANOS LICOREC S.A.** por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, no encontramos ninguna situación sobre tales hechos que requiera ser revelada por separado o como parte del presente informe y sus notas.


LEADING EDGE AUDIT & CONSULTING CIA. LTDA.
SC-RNAE No. 847

Junio 26 de 2020
Guayaquil - Ecuador

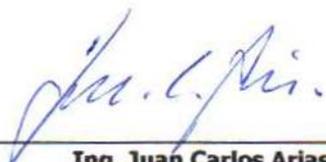

CPA. Jaime Suárez Herrera
Socio
Registro No. 21.585



INDUSTRIA DE LICORES ECUATORIANOS LICOREC S.A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en Dólares)**

Notas	ACTIVOS	2019	2018
	ACTIVOS CORRIENTES:		
3	Efectivo y equivalente de efectivo	254,890	21,556
4	Activos financieros	2,540,589	2,213,554
5	Inventarios	3,440,560	3,412,788
6	Activo por impuestos corrientes	142,487	122,996
7	Servicios y otros pagos anticipados	121,317	369,163
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	6,499,843	6,140,057
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
8	Propiedad, planta y equipo, neto	2,236,942	2,220,339
9	Propiedades de inversiones y otras inversiones, neto	2,199,792	2,199,792
10	Otros activos	7,167	5,267
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	4,443,901	4,425,398
	TOTAL ACTIVOS	10,943,744	10,565,455
	PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
	PASIVOS CORRIENTES:		
11	Obligaciones financieras a corto plazo	1,549,803	1,277,318
12	Pasivos financieros	1,086,687	955,457
13	Pasivo por impuestos corrientes	805,638	914,837
14	Otras obligaciones corrientes	86,211	84,430
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	3,528,339	3,232,042
	PASIVOS NO CORRIENTES:		
11	Obligaciones financieras a largo plazo	562,161	628,951
15	Cuentas por pagar a largo plazo	4,353,085	4,447,810
16	Provisión por beneficios a empleados	24,330	20,859
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	4,939,576	5,097,620
	TOTAL PASIVOS	8,467,915	8,329,662
	PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:		
17	Capital social	2,450,000	2,450,000
	Capital suscrito y no pagado	(25,311)	(126,626)
	Resultados acumulados	(51,140)	(87,581)
	TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	2,475,829	2,235,793
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	10,943,744	10,565,455

Ver notas a los estados financieros



Ing. Juan Carlos Arias
Gerente General
LICOREC S.A.



Ing. Paola Mena
Contadora General
LICOREC S.A.

INDUSTRIA DE LICORES ECUATORIANOS LICOREC S.A.**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en Dólares)**

Notas	INGRESOS	2019	2018
18	INGRESOS	<u>4,231,161</u>	<u>3,763,783</u>
18	(-) COSTO DE VENTAS Y OPERACIONES	<u>3,427,855</u>	<u>2,889,195</u>
	UTILIDAD BRUTA	<u>803,306</u>	<u>874,588</u>
	<u>GASTOS OPERACIONALES</u>		
19	(-) Gastos de administración	<u>(510,178)</u>	<u>(363,577)</u>
	TOTAL	<u>(510,178)</u>	<u>(363,577)</u>
	UTILIDAD OPERACIONAL	<u>293,128</u>	<u>511,011</u>
	<u>OTROS INGRESOS</u>		
	(-) Otros ingresos	130,053	4,097
20	(-) Otros gastos	<u>(256,844)</u>	<u>(261,904)</u>
	TOTAL	<u>(126,791)</u>	<u>(257,807)</u>
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	166,336	253,204
	MENOS:		
21	15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	<u>(24,950)</u>	<u>(37,981)</u>
21	MENOS: IMPUESTO A LA RENTA	<u>(44,677)</u>	<u>(61,781)</u>
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>96,709</u>	<u>153,442</u>

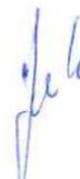
Ver notas a los estados financieros



Ing. Juan Carlos Arias
Gerente General
LICOREC S.A.



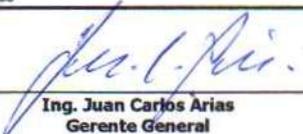
Ing. Paola Mena
Contadora General
LICOREC S.A.



INDUSTRIA DE LICORES ECUATORIANOS LICOREC S.A.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en Dólares)**

	Capital social	Capital suscrito y no pagado	Resultados Acumulados			Total
			Resultados Acumulados	Otros resultados integrales	Subtotal	
Saldos al 31 de diciembre de 2017	2,450,000	(357,499)	(243,064)	258	(242,806)	1,849,695
Otros resultados integrales	0	0	(6)	1,789	1,783	1,783
Pago capital suscrito Servicetec	0	230,873			0	230,873
Utilidad del ejercicio	0	0	153,442	0	153,442	153,442
Saldos al 31 de diciembre de 2018	2,450,000	(126,626)	(89,628)	2,047	(87,581)	2,235,793
Otros resultados integrales	0	0	6	4,667	4,673	4,673
Ajustes	0	0	37,345	0	37,345	37,345
Compensación de deuda Freddyshrimps	0	101,315	0	0	0	101,315
Utilidad del ejercicio	0	0	96,709	0	96,709	96,709
Saldos al 31 de diciembre de 2019	2,450,000	(25,311)	44,432	6,714	51,146	2,475,835

Ver notas a los estados financieros

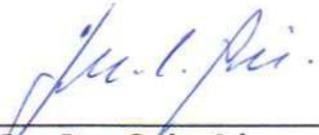

Ing. Juan Carlos Arias
Gerente General
LICOREC S.A.


Ing. Paola Mena
Contadora General
LICOREC S.A.

Handwritten mark

INDUSTRIA DE LICORES ECUATORIANOS LICOREC S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en Dólares)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Efectivo recibido de clientes	4,298,847	5,006,162
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(4,146,756)	(5,171,778)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	<u>152,091</u>	<u>(165,616)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Adquisición de propiedad y equipo	(29,728)	(36,679)
Venta de propiedad, planta y equipo	0	2,458
Otros	<u>0</u>	<u>(880)</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión	<u>(29,728)</u>	<u>(35,101)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Préstamos financieros	205,695	158,300
Otros	<u>(94,724)</u>	<u>32,466</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión	<u>110,971</u>	<u>190,766</u>
Aumento (Disminución) neto del efectivo	233,334	(9,951)
Caja y bancos al inicio del año	<u>21,556</u>	<u>31,507</u>
Caja y bancos al final del año	<u>254,890</u>	<u>21,556</u>
Ver notas a los estados financieros		


 Ing. Juan Carlos Arias
 Gerente General
 LICOREC S.A.


 Ing. Paola Mena
 Contadora General
 LICOREC S.A.

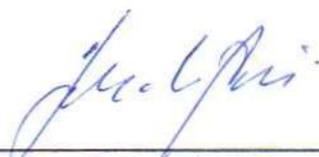
je 6

INDUSTRIA DE LICORES ECUATORIANOS LICOREC S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 CONCILIACION DE LA PÉRDIDA DEL EJERCICIO (UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO) CON LAS
 ACTIVIDADES DE OPERACION
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 (Expresado en Dólares)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	96,709	153,442
AJUSTE PARA CONCILIAR LA PÉRDIDA DEL EJERCICIO (UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO) CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION.		
Depreciación	50,472	169,113
Participación trabajadores	24,950	37,981
Impuesto a la renta corriente	44,677	61,781
Jubilación patronal	4,837	7,787
Desahucio	3,302	0
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Aumento) Disminución		
Cuentas por cobrar	(327,037)	880,806
Inventarios	(27,772)	(713,568)
Activo por impuesto corriente	(19,491)	(3,489)
Gastos pagados por anticipado	247,845	19,067
Otros Activos	(1,900)	0
Aumento (Disminución)		
Cuentas por pagar	232,544	(9,995)
Pasivo por impuesto corriente	(153,877)	(695,393)
Otros pasivos corrientes	(23,170)	27,986
Total ajustes	<u>55,382</u>	<u>(319,058)</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>152,091</u>	<u>(165,616)</u>

Ver notas a los estados financieros



**Ing. Juan Carlos Arias
Gerente General
LICOREC S.A.**



**Ing. Paola Mena
Contadora General
LICOREC S.A.**

