
**ALICORDIS DISTRIBUIDORA DE LICORES Y ALIMENTOS C.
LTDA.**

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

ALICORDIS DISTRIBUIDORA DE LICORES Y ALIMENTOS C. LTDA.

INDICE

Paginas N°

Opinión de los Auditores Independientes	3 - 6
Estado de Situación Financiera	7
Estado de Resultado Integral	8
Estado de Cambios en el Patrimonio	9
Estado de Flujos de Efectivo	10
Notas a los Estados Financieros	11 - 25

Dictamen de los Auditores Independientes

A los Accionistas y Junta de Directores de:

ALICORDIS DISTRIBUIDORA DE LICORES Y ALIMENTOS C. LTDA.

1. OPINION

Hemos auditado los Estados Financieros Adjuntos de **ALICORDIS DISTRIBUIDORA DE LICORES Y ALIMENTOS C. LTDA.** que comprende el Estado de situación Financiera del 31 de Diciembre del 2016, y los correspondientes Estados de Resultados Integral, de cambio de patrimonio y Flujos de Efectivos por el año que termino en esa fecha, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que influyen un resumen de las Políticas Contables más importantes y otras información aclaratorias.

En nuestras Opinión los Estados Financieros presentan razonablemente respecto de todos los aspectos materiales, la Situación Financiera de **ALICORDIS DISTRIBUIDORA DE LICORES Y ALIMENTOS C. LTDA.** al 31 de Diciembre del 2016, así como sus resultados y su flujo de efectivo al año que termino en esa fecha, de conformidad de las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF).

2. BASE DE LA OPINION

Hemos llevado a cabo nuestras Auditoria con las normas Internacionales de Auditoria. Nuestras Responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección” Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoria de los Estados Financieros separados” de Nuestro Informe. Somos Independientes **ALICORDIS DISTRIBUIDORA DE LICORES Y ALIMENTOS C. LTDA.** de conformidad con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Concejos de Normas Internacionales del Ética (IESBA por sus siglas en ingles), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho código. Consideramos que la evidencia de Auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente para nuestra opinión de Auditoria.

3. ASUNTOS CLAVES DE LA AUDITORIA

Los asuntos claves de la Auditoria son aquellas que, según nuestro juicio Profesional, han sido de las de mayores importancias en nuestras Auditoria de los Estados Financiero del año actual. Estos asuntos han sido tratados en

el contexto de nuestra Auditoria de Estados Financiero en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión de la Auditoria sobre estos, y no expresamos una Opinión por separado sobre estos asuntos.

4. RESPONSABILIDADES DE LA ADMINISTRACION CON RESPECTO A LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Administración **ALICORDIS DISTRIBUIDORA DE LICORES Y ALIMENTOS C. LTDA.** es responsable de la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financieras, y del control interno que la Administración de la empresa considere necesario para permitir la preparación de los Estados Financieros libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los Estados Financieros separados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la empresa para continuar como un negocio en marcha revelando, según proceda, los asuntos relacionados y utilizados el principio contable del negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la empresa o cesar sus operaciones o bien no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de información Financiera de la empresa.

5. RESPONSABILIDADES DEL AUDITOR EN RELACION CON LA AUDITORIA CON LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Nuestros Objetivos son obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros en su conjunto están libres de errores materiales ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de Auditoría que contiene nuestra Opinión. Seguridad Razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una Auditoria realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Los errores pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros separados.

Como parte de una Auditoria de Conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la Auditoria.

Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los Estados Financieros separados, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de Auditoria y responden a esos riesgos y obtenemos evidencia de Auditoria suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es mayor que en el caso que resulten de errores, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control Interno.

Obtenemos un entendimiento del control Interno relevante para la Auditoria con el fin de diseñar procedimiento de Auditoria que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una Opinión sobre la Efectividad del control interno de la empresa.

Evaluamos lo apropiado de las políticas Contables usadas y lo razonables de las estimaciones Contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.

Concluimos sobre el uso apropiado por parte de la Administración de la Base Contable de negocio en marcha y en base a la evidencia de Auditoria Obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre importante relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la empresa para continuar como negocio en marcha. Si llegamos en la conclusión de que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro Informe de Auditoría sobre la correspondiente información revelada en los Estados Financieros o, si tales revelaciones no son apropiadas expresar una Opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la Evidencia de Auditoria obtenida hasta la fecha de nuestro Informe de Auditoría. Sin embargo, evento o condiciones futuros pueden causar que la empresa no pueda continuar como un negocio en marcha.

Evaluamos la presentación general, estructura y el contenido de los Estados Financieros separados, incluyendo las revelaciones, y si los Estados Financieros representan las transacciones y hechos Subyacentes de modo que logren las presentaciones razonables.

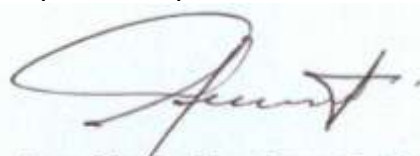
Nos comunicamos con los responsables de **ALICORDIS DISTRIBUIDORA DE LICORES Y ALIMENTOS C. LTDA.** en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la Auditoria Planificados y los hallazgos significativos de la Auditoria, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de Auditoria.

6. OTROS ASUNTOS

Tal como se describe en la nota 1 a los estados financieros adjuntos, los efectos de desaceleración económicas en el Ecuador, han afectado a todos los sectores económicos de Ecuador y los cuales podrían prolongarse en los años posteriores. Los estados financieros adjuntos de la Compañía deben ser leídos considerando estas circunstancias.

7. INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

Nuestra opinión conjuntamente con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **ALICORDIS DISTRIBUIDORA DE LICORES Y ALIMENTOS C. LTDA.** como sujeto pasivo y agente de retención y percepción del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2016 se emiten por separados una vez que la administración nos proporcione los Anexos respectivos, para los ICT



Ing. Mario Martinez C., Socio
Representante Legal
RNC- No. 13.333



CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110

Guayaquil, Ecuador
Abril 27, 2017

**DISTRIBUIDORA DE LICORES Y ALIMENTOS ALICORDIS C. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en Dólares)**

		Años Terminados al 31 de diciembre	
<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	A	53.329,29	2.556,95
Activos Financieros	B	1.126.292,93	38.668,81
Inventarios	C	70.550,00	-
Servicios y Otros Pagos Anticipados	D	500,35	-
Activos por Impuestos Corrientes	E	291.035,24	288.801,19
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.541.707,81	330.026,95
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedad, Planta y Equipo	H	90.027,82	-
Otros Activos No Corrientes	O	1.800,00	1.800,00
Total Activos No Corrientes		91.827,82	1.800,00
TOTAL ACTIVOS		1.633.535,63	331.826,95
<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>			
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Cuentas y Documentos por Pagar	AA	1.384.166,48	139.657,54
Obligaciones con Instituciones Financieras	BB	22.645,42	3.993,84
Otras Obligaciones Corrientes	DD	34.554,33	-
Total Pasivos Corrientes		1.441.366,23	143.651,38
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Pasivo a Largo Plazo	MM	3.993,84	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		3.993,84	-
TOTAL PASIVOS		1.445.360,07	143.651,38
<u>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>			
Capital Social	LL	10.000,00	10.000,00
Reserva Legal		8.908,78	8.908,78
Utilidad o Perdida de Ejercicios Anteriores		108.968,19	169.266,79
Utilidad del Ejercicio		60.298,60	-
TOTAL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		188.175,57	188.175,57
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	US\$	1.633.535,63	331.826,94



Ing. Víctor Flores Sanchez
Gerente General
CI. 0905754875



Ing. Rocío Sanchez Quinteros
RUC No. 0911456119001
Contador Registro No. 023262

Veánse las Notas que acompañan los Estados Financieros

**DISTRIBUIDORA DE LICORES Y ALIMENTOS ALICORDIS C. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
(Expresado en Dólares)**

	Años Terminados al 31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2016</u>
<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>		
<u>VENTAS</u>		
Ventas 12%	5.778.718,16	327.488,25
Ventas 0%	3.347.037,88	145.610,64
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	9.125.756,04	473.098,89
<u>(-) COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES</u>		
Costo de Ventas y Producción	8.301.704,56	388.521,06
Gastos de Administración y Ventas	455.996,49	38.426,83
Gastos Financieros	4.320,13	2.245,44
TOTAL COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES	8.762.021,18	429.193,33
UTILIDAD BRUTA	363.734,86	43.905,56
<u>(+) OTROS GASTOS NO OPERACIONALES</u>		
Otros gastos	268.000,00	43.905,56
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	268.000,00	43.905,56
<u>Utilidad o Perdida antes de Impuestos</u>	95.734,86	-
(-) 15% Participación Trabajadores	-14.360,23	-
(-) 22% Impuesto a la Renta	-17.902,42	-
(-) 5% Reserva Legal	-3.173,61	-
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	US\$ 60.298,60	-



Ing. Víctor Flores Sanchez
Gerente General
CI. 0905754875



Ing. Rocio Sanchez Quinteros
RUC No. 0911456119001
Contador Registro No. 023262

Veánse las Notas que acompañan los Estados Financieros

DISTRIBUIDORA DE LICORES Y ALIMENTOS ALICORDIS C. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DE PATRIMONIO
 (Expresado en Dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS		TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
EN CIFRAS COMPLETAS US\$	301	30401	30601	30701	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	10.000,00	8.908,78	169.266,79	0,00	188.175,57
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	10.000,00	8.908,78	108.968,19	60.298,60	188.175,57
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	10.000,00	8.908,78	108.968,19	60.298,60	188.175,57
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	0,00	0,00	60.298,60	-60.298,60	0,00
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales			60.298,60	-60.298,60	0,00
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)				0,00	0,00



Ing. Víctor Flores Sanchez
 Gerente General
 CI. 0905754875



Ing. Rocio Sanchez Quinteros
 RUC No. 0911456119001
 Contador Registro No. 023262

Veánse las Notas que acompañan los Estados Financieros



DISTRIBUIDORA DE LICORES Y ALIMENTOS ALICORDIS C. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 (Expresado en Dólares)

	Año Terminado al 31 diciembre 2016
<u>Flujos de Efectivo procedentes de Actividades de Operación</u>	
Cobros procedentes de las ventas de bienes	1.544.527,34
Pago a Proveedores por el suministros de bienes y servicios	-317.971,06
Otros pagos por actividades de operación	-68.395,71
Impuestos a las Ganacias Pagadas	-2.584,79
Otras entradas (salidas) de efectivo	-1.332.544,52
Efectivo neto utilizado de Actividades de Operación	-176.968,74
<u>Flujo de efectivo procedentes de Actividades de Inversión</u>	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	0,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	144.847,98
Efectivo neto utilizado de Actividades de Inversión	144.847,98
<u>Flujo de efectivo procedentes de Actividades de Financiamiento</u>	
Pagos de préstamos	-18.651,58
Efectivo neto utilizado de Actividades de Financiamiento	-18.651,58
Incremento neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo	-50.772,34
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al principio del período	53.329,29
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al final del período	2.556,95

Conciliación entre la Ganancia (Pérdida) neta y los flujos de Operación

Ganancia (Pérdida) antes del 15% a trabajadores e Impuesto a la Renta	0,00
Ajuste por partidas distintas al Efectivo	-54.806,60
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	-54.820,15
Ajustes por gastos en provisiones	13,55
Ajustes por gastos por Impuesto a la Renta	0,00
Ajustes por gastos por participación trabajadores	0,00
Cambios en Activos y Pasivos	-122.162,14
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	1.071.428,45
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	16.182,12
(Incremento) disminución en Inventarios	70.550,00
(Incremento) disminución en otros activos	500,35
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-1.244.508,94
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	2.234,05
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-15.375,26
Incremento (disminución) en otros pasivos	-23.172,91
Flujos de efectivo netos procedentes de Actividades de Operación	-176.968,74

Ing. Víctor Flores Sanchez
 Gerente General
 CI. 0905754875

Ing. Rocío Sanchez Quinteros
 RUC No. 0911456119001
 Contador Registro No. 023262

Veáanse las Notas que acompañan los Estados Financieros

**ALICORDIS DISTRIBUIDORA DE LICORES Y ALIMENTOS C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

IDENTIFICACIÓN, OBJETO SOCIAL Y OPERACIÓN DE LA COMPAÑÍA

ALICORDIS DISTRIBUIDORA DE LICORES Y ALIMENTOS C. LTDA. (La compañía) fue constituida el 5 de Noviembre del 2012 en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil el 3 de Diciembre del 2012 con Registro N.22093 bajo la denominación de **ALICORDIS DISTRIBUIDORA DE LICORES Y ALIMENTOS C. LTDA.,** mediante escritura pública otorgada el 19 de Noviembre del 2012.

La compañía tiene por objeto: Dedicarse a Producir, extraer, almacenar, cocinar, preparar, conservar, fabricar, envasar, comercializar, importar, y exportar, toda clase de frutos y alimentos, bebidas, bebidas alcohólicas y especies (naturales, artificiales, procesados, enlatados), para consumo humano o animal, sean estos sólidos o líquidos. Comercializar, importar, exportar, procesar y conservar tabaco, y productos compuestos o derivados del tabaco. Fabricar, comercializar, importar, exportar, arrendar, mantener y reparar todo tipo de bienes, artículos, equipos, accesorios y repuestos para deportes, gimnasio, campos de juegos, atletismo, entretenimiento, juegos infantiles, playa, para obras de construcción y enfriamiento, acondicionadores de aire, aparatos para la filtración, depuración y distribución de líquidos, gases o polvos. Captación, depuración y distribución de agua para consumo humano, riego, agricultura, industrias. Instalación de sistema de riego, así como fabricación, comercialización, reparación y mantenimiento de dicho sistema y de sus accesorios, como tuberías, surtidor, controlador, bombas y demás. Para cumplir todas estas actividades, la compañía podrá ejecutar toda clase de actos y contratos permitidos por las leyes ecuatorianas y que tengan relación con las mismas.

CAPITAL SOCIAL, La compañía presenta un capital suscrito y pagado de US\$ 10.000,00 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, dividido en diez mil aportaciones ordinarias y normativas de US\$ 1,00 cada una y este es aportado por los socios

En la actualidad sus principales accionistas son personas naturales domiciliadas en Ecuador.

PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES UTILIZADAS

Las políticas contables más importantes utilizadas por la Sociedad en la preparación de sus estados financieros se detallan a continuación:

Bases de presentación.- La empresa lleva sus registros de contabilidad sobre la base de negocio en marcha y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Uso de Estimaciones y Juicios - Al preparar los estados financieros, la Administración de la sociedad ha efectuado estimaciones y supuestos que afectan los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, implican incertidumbres y utilización del juicio, por lo tanto no pueden ser determinadas con precisión. En consecuencia, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes realizadas por la administración se refieren a: deterioro de los activos financieros, estimación de la recuperabilidad de la cartera de crédito, productos por cobrar y otras cuentas a cobrar, deterioro de bienes realizables y bienes de uso, vida útil de los inmuebles, mobiliario y equipo, años de amortización de activos intangibles y diferidos y estimaciones de pasivo.

Disponibilidades - Se consideran como disponibilidades todos los activos que por su liquidez tienen una disponibilidad inmediata.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo - Las actividades de operación del estado de flujos de efectivo se calculan por el método directo y para este propósito se consideran como equivalentes de efectivo las disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, las inversiones en valores que se mantienen con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses y que son negociables.

Cuentas por Cobrar - Las cuentas por cobrar concedidas se presentan a su valor principal pendiente de cobro.

Estimación por Deterioro e Incobrabilidad de la Cartera de Crédito - Se calcula con base en las disposiciones en vigencia denominadas “Reglamento para la calificación de deudores” emitido por el Servicios de Rentas Internas. La normativa vigente se fundamenta, entre otros factores, en el análisis de la capacidad de pago, en el análisis del valor ajustado de las garantías como mitigadores para efectos del cálculo de la estimación y en el comportamiento de pago histórico. Dicho acuerdo establece que todos los créditos deben ser clasificados de acuerdo a su riesgo de cobro y condiciones del crédito, y establece una estimación mínima por cada clasificación.

Gastos.- Todos los gastos se reconocen en el estado de operaciones sobre la base de devengado excepto por los costos de transacción incurridos en la adquisición de una inversión, los cuales son incluidos como parte del costo de esa inversión. Los costos de transacción incurridos en la disposición de inversiones se deducen del producto de la venta.

Gasto por intereses.- El gasto por intereses, se reconoce sobre la base de devengado.

Cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar operacionales, préstamos a funcionarios y empleados, intereses y otras cuentas por cobrar. Surgen cuando la empresa presta sus servicios, (Cuentas por cobrar operacionales); o provee dinero directamente a un deudor (empleado) sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Los préstamos a empleados no devengan intereses. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por pagar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar (proveedores, cuentas por pagar relacionadas, obligaciones financieras impuestos y contribuciones, accionistas, beneficios a los trabajadores y otras cuentas por pagar).

Base de Medición.- Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por el inmueble que se presenta en Propiedades de inversión, que está registrando al valor del avalúo comercial.

Moneda funcional y de Presentación

La sociedad presenta sus estados financieros en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000

Propiedad Planta y Equipo

Se registra inicialmente al valor de adquisición o construcción, según corresponda. Las adiciones y los reemplazos de importancia a los bienes de uso son capitalizados, mientras que los desembolsos por mantenimiento, reparaciones y renovaciones menores que no mejoran al activo ni incrementan su vida útil son cargados a los gastos de operación conforme se incurren.

Los gastos de mantenimiento y reparación así como las ganancias o pérdidas resultantes de ventas o retiros de activos fijos se incluyen en los resultados del año en que se realizan.

Otros Activos - Las mejoras realizadas a las propiedades arrendadas se amortizan en el plazo de vigencia de los contratos y es calculada por el método de línea recta.

El software se registra al costo. Se amortiza por el método de línea recta a cinco y siete años plazo.

La depreciación se registra a las tasas necesarias para amortizar el costo y la revaluación sobre su vida útil estimada.

ACTIVOS

Edificios	20 años
Muebles y Enseres	10 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Otros Activos	10 años

Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedad Planta y Equipo

La normativa emitida por las NIC requiere la revaluación de los bienes inmuebles por medio de avalúos de peritos independientes al menos una vez cada cinco años eliminando la opción de mantenerlos al costo o revaluar otro tipo de bien.

Adicionalmente, ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados.

La NIC 16 requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por las NIC permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

IMPUESTOS

Impuesto a la Renta.- De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos (22%) sobre su base imponible.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el Impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuestos a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Anticipo de Impuestos a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2011 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

ADMINISTRACION DE RIESGOS

Factores de Riesgo financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgo financiero; riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión

y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los gastos de operación y costos de productos terminados para la reventa, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objeto final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgo está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Riesgo de mercado

Los riesgos del mercado se dividen en:

Riesgo de precio

La compañía opera únicamente en el mercado local y por sus características de operación los precios de los servicios y costos contratados son generalmente negociados a precios de mercado. No mantiene negociaciones de largo plazo.

Riesgo de tipo de cambio

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los Estados Financieros.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generado otras cuentas por pagar menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El Capital total se calcula como el “Patrimonio neto” más la deuda neta.

Riesgo de Liquidez.

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujos de efectivo; normalmente la sociedad tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de un mes, incluyendo el pago de obligaciones financieras cuando venzan; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

Los ratios apalancamiento al 31 de diciembre del 2016 y 2015 fueron los siguientes:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Proveedores	538.682,01	0,00
Otras cuentas por pagar	845.484,47	139.657,54
	<u>1.384.166,48</u>	<u>139.657,54</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo	53.329,29	2.556,95
Deuda Neta	<u>1.330.837,19</u>	<u>137.100,59</u>
Total Patrimonio	188.175,57	188.175,57
Capital Total	<u>1.142.661,62</u>	<u>-51.074,98</u>
Ratio de Apalancamiento	1,16	-2,68

CONCILIACION TRIBUTARIA

	<u>2016</u>
Utilidad del Ejercicio	-
15% Participación Trabajadores	-
Utilidad Gravable	-
(+) Gastos No Deducibles Locales	-
Saldo Utilidad Gravable	-
TOTAL IMPUESTO CAUSADO	-
(=) Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo Determinado	-
(+) Saldo Anticipo Pendiente de Pago	-
(-) Retenciones en la Fuente realizadas del Ejercicio	7.157,02
(-) Credito Tributario de Años Anteriores	137.063,91
(-) Crédito Tributario Generado por Impuesto a la Salida de Divisas	-
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	<u>-144.220,93</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DISTRIBUIDORA DE LICORES Y ALIMENTOS ALICORDIS C. LTDA.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en Dólares)

(A) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de Diciembre del 2016 son como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Caja		1.682,57	-
Bancos	1	51.646,72	2.556,95
		<u>53.329,29</u>	<u>2.556,95</u>
 <u>1. Bancos</u>			
Produbanco		3.132,82	96,38
Banco del Pichincha		48.513,90	2.460,57
		<u>51.646,72</u>	<u>2.556,95</u>

(B) ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Clientes Locales	1	1.138.047,84	66.619,39
Prestamos a Empleados	2	6.182,12	-
Cuentas Varias por Cobrar	3	10.000,00	-
(-) Provisión Cuentas Incobrables		-27.937,03	-27.950,58
		<u>1.126.292,93</u>	<u>38.668,81</u>
 <u>1. Clientes Locales</u>			
Distribuidor		1.901,94	-
Mayoristas		1.070.218,73	65.842,43
Minoristas		65.927,17	776,96
		<u>1.138.047,84</u>	<u>66.619,39</u>

2. Prestamos a Empleados

Briones Jose	487,17	-
Guillen Paredes Elvis Xavier	475,00	-
Mantilla Alvarado Braulio	180,00	-
Marquez Herrera Luis David	948,84	-
Morales Vargas Jefferson	250,00	-
Mendez Xavier	182,94	-
Muñoz Muñoz Antonio	500,00	-
Naranjo Suarez Everio	126,17	-
Navarrete Julio	540,00	-
Quito Juliana	215,04	-
Sailema Mantilla José	300,00	-
Salazar Brunett Keneth	175,00	-
Sanisaca García Marlon	280,00	-
Sicha Sisle Jorge	225,00	-
Suarez Gabriel	150,00	-
Rocafuerte Pincay Anthony	700,00	-
Valores menores de \$100,00	446,96	-
	6.182,12	-

3. Cuentas Varias Por Cobrar

Socios	10.000,00	-
	10.000,00	-

(C) INVENTARIOS

El detalle de Inventarios al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Alimentos	50.591,82	-
Limpieza Hogar	627,61	-
Limpieza Personal	19.330,57	-
US\$	70.550,00	-

(D) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de Servicios y Otros Pagos Anticipados al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Seguros Sweaden	500,35	-
	<u>500,35</u>	<u>-</u>

(E) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2016 fue como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Crédito Tributario IVA	44.048,83	32.760,13
Crédito Tributario a Favor de la empresa IVA	109.922,50	111.820,13
Crédito Tributario a Favor de la empresa I.R.	137.063,91	144.220,93
	<u>291.035,24</u>	<u>288.801,19</u>

(H) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de Propiedades, Planta y Equipos al 31 de Diciembre del 2016 son como sigue:

<u>CONCEPTO</u>	<u>SALDO AL 01/01/2016</u>	<u>COMPRAS</u>	<u>VENTA</u>	<u>SALDO AL 31/12/16</u>
<u>COSTO</u>				
Equipos de Oficina	50.215,87	-	50.215,87	-
Equipo de Computacion	9.231,00	-	-	9.231,00
Vehiculo	91.659,76	-	91.659,76	-
Otros Activos Fijos	2.972,35	-	2.972,35	-
TOTAL COSTO	154.078,98	-	144.847,98	9.231,00
<u>DEPRECIACION</u>				
Equipos de Oficina	-9.481,61	-5.021,59	14.503,20	-
Equipo de Computacion	-6.398,83	-2.832,17	-	-9.231,00
Vehiculo	-47.638,90	-18.331,95	65.970,85	-
Otros Activos Fijos	-531,81	-936,56	1.468,37	-
TOTAL DEPRECIACION	-64.051,15	-27.122,27	81.942,42	-9.231,00
TOTAL ACTIVO FIJO	90.027,83	-27.122,27	62.905,56	-

(O) OTOS ACTIVOS NO CORRIENTES

El detalle de Otros Activos no Corrientes al 31 de Diciembre 2016 es como sigue

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Gastos de Organización	800,00	800,00
Acciones en Transbolito	1.000,00	1.000,00
	1.800,00	1.800,00

(AA) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2016 son como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Proveedores Locales	1	538.682,01	-
Acreedores Varios	2	5.690,09	-
Empresas Relacionadas	3	839.794,38	2.326,86
Otras cuentas y documentos por Pagar	4	-	137.330,68
		<u>1.384.166,48</u>	<u>139.657,54</u>

1. Proveedores Locales

Familia Sarcela del Ecuador	242.722,64	-
Nirsa S.A	278.199,38	-
Real Vegetal Generales	17.759,99	-
	<u>538.682,01</u>	<u>-</u>

2. Acreedores Varios

Cajo Moyota Gloria	138,55	-
Gallegos Gallegos Milton Eduardo	360,75	-
Mavesa	294,67	-
Otecel S.A	4.489,57	-
Valores menores de \$100,00	406,55	-
	<u>5.690,09</u>	<u>-</u>

3. Empresas Relacionadas

Dimevar C. Ltda	839.794,38	2.326,86
	<u>839.794,38</u>	<u>2.326,86</u>

4.- Otras Cuentas y Documentos por Pagar

Accionistas, Socios y participes	-	137.330,68
	<u>-</u>	<u>137.330,68</u>

(BB) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
<u>1. Produbanco</u>		
Prestamo Hino y Kia	22.645,42	3.993,84
	<u>22.645,42</u>	<u>3.993,84</u>

(DD) OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

El detalle de Otras Obligaciones Corrientes al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Con la Administración Tributaria	1	4.818,84	-
Con el IESS	2	4.503,50	-
Por Beneficios de Ley a Empleados	3	10.871,76	-
Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio		14.360,23	-
		<u>34.554,33</u>	<u>-</u>
<u>1.- Con la Administración Tributaria</u>			
Retencion en la Fuente		2.357,38	-
Retención del Iva		2.461,46	-
		<u>4.818,84</u>	<u>-</u>
<u>2.- Con el IESS</u>			
Fondo de Reserva		300,65	-
Préstamos Quirografarios		574,35	-
Aporte Patronal		3.628,50	-
		<u>4.503,50</u>	<u>-</u>
<u>3.- Por Beneficios de Ley a Empleados</u>			
Décimo Tercer Sueldo		1.401,36	-
Décimo Cuarto Sueldo		9.470,40	-
		<u>10.871,76</u>	<u>-</u>

(MM) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle de Obligaciones con Instituciones Financieras al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Banco Produbanco	3.993,84	-
	<u>3.993,84</u>	<u>-</u>

LL.- PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado es de DIEZ MIL00/ 100 DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA, dividido en aportaciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una como sigue:

SOCIOS	No. De Aportación	Valor Aportación	% por Acción	Valor Total 2016
Flores Valarezo Nancy Estefania	1.000	1,00	10,00%	1.000,00
Flores Valarezo Victor Emilio	2.000	1,00	20,00%	2.000,00
Valarezo Rios Nancy Maria	7.000	1,00	70,00%	7.000,00
	10.000		100 %	10.000,00

Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades.

De acuerdo con el Registro Oficial No. 145 DEL REGLAMENTO A LA LEY ORGANICA DE DISCAPACIDADES todas las compañía que pasen o superen los 25 trabajadores debe de tener un discapacitado por cada 25 empleados, los mismos que al terminar el año económico se convierte un título de crédito a favor de la compañía y que se liquida en la conciliación tributaria

Reserva Legal

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 5% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 20% del capital suscrito.- La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los accionistas en caso de liquidación de la sociedad.

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de **ALICORDIS DISTRIBUIDORA DE LICORES Y ALIMENTOS C. LTDA.** Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2016 conforme a lo cual informamos lo siguiente:

1. No hemos encontrado **activos** y **pasivos** monetarios que **pierdan** su valor y que no estén pactadas a una tasa equivalente.

Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “ NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, que generaron un saldo acreedor éste sólo podrá capitalizarse en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

La compañía **ALICORDIS DISTRIBUIDORA DE LICORES Y ALIMENTOS C. LTDA.** ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador.

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No 242 se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre ellos el del 5% a la Salida de Divisas (**ISD**). Esta ley entró en vigencia a partir del 1 de junio del 2011.

Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2016 y la fecha de preparación de los estados financieros (27 de Abril, 2017) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En la opinión de la administración, estima no habrá modificaciones al contenido de los mismos.