



Marzo 13 de 2017

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de **LICORES SAN MIGUEL S.A. LICMIGUEL**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **LICORES SAN MIGUEL S.A. LICMIGUEL**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **LICORES SAN MIGUEL S.A. LICMIGUEL**, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables en Ecuador.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de este informe. Somos independientes de la compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración y de los encargados del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las NIIF y del control interno que la

Simón Bolívar 16-78 y Miguel Heredia
Telf.: (593) 7 284 2835
(593) 7 283 5415
Código Postal: 010208
www.sacoto.ec
Cuenca - Ecuador



administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la administración tiene la intención de liquidar la compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

Responsabilidades del auditor con relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida 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 desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia 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.



- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la administración, del principio de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Otros requerimientos Legales y Reglamentarios

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, se emitirá por separado hasta el 31 de julio de 2017, de conformidad a las disposiciones del Servicio de Rentas Internas.

Sacoto & Asociados C. Ltda.



Ing. Paul Sacoto Garcia
Socio - Gerente General

Registros:
SC RNAI: 005
CIP: 053

Simon Bolivar 16-78 y Miguel Heredia
Telf: (593) 7 284 2835
(593) 7 283 5415
Código Postal: 010208
www.sacoto.ec
Quincea - Ecuador

LICORES SAN MIGUEL S.A. LICMIGUEL

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre, 2016
(en US dólares)

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS			
	<u>Notas</u>		
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	17,432	12,611
Cuentas por cobrar comerciales y otras	5	1,454,572	1,337,677
Inventarios	6	1,287,124	1,223,226
Impuestos corrientes	7	36,078	37,995
		2,795,206	2,611,509
Activos no corrientes			
Inversiones permanentes	8	1,620	2,620
Propiedad, planta y equipo, neto	9	403,604	446,144
		405,224	448,764
Total activo		<u>3,200,430</u>	<u>3,060,273</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras	10	681,134	652,069
Cuentas por pagar financieras	11	63,312	250,608
Impuestos corrientes	7	407,329	432,136
Provisiones	12	11,110	11,351
		1,162,885	1,346,164
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar financieras	11	107,030	-
Provisiones por beneficios sociales a empleados	13	417,596	406,653
		524,626	406,653
Total pasivo		<u>1,687,511</u>	<u>1,752,817</u>
Patrimonio			
Capital social	15	144,000	144,000
Reserva legal		85,650	67,775
Reserva facultativa		727,215	566,344
Reserva de capital		285,156	285,156
Superavit por revaluación de propiedad, planta y equipo		321,020	321,020
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF		(36,243)	(36,243)
Resultado de ejercicios anteriores		(219,342)	(219,342)
Resultado integral del ejercicio		205,463	178,746
Total patrimonio		1,512,919	1,307,456
Total pasivo y patrimonio		<u>3,200,430</u>	<u>3,060,273</u>

Econ. Claudio Patiño
Gerente General

CPA Fernando Cantos
Contador

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

Página 4

LICORES SAN MIGUEL S.A. LICMIGUEL

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
 Por el año terminado en Diciembre 31, 2016
 (en US dolares)

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>Notas</u>		
Ingresos por actividades ordinarias	16	2,588,571	2,493,560
Costo de ventas		(1,668,789)	(1,627,330)
Utilidad bruta		919,782	866,230
Otros ingresos		40,361	48,733
Gasto de ventas	17	(27,897)	(8,767)
Gastos administrativos y generales (a)	18	(622,663)	(595,492)
Costo financiero, neto		(20,852)	(44,668)
Otros gastos		(15,092)	(6,113)
Resultado antes de impuesto a la renta y otras deducciones		273,639	259,923
Impuesto a la renta	7	(68,176)	(81,177)
Resultado integral del ejercicio		<u>205,463</u>	<u>178,746</u>
Utilidad (pérdida) por acción		0.00057	0.00050

(a) A diciembre 31 de 2016 este rubro incluye US\$ 48,289 de participación a trabajadores en las utilidades (2015: USD 45,869) Ver nota 7, 10 y 18

 Econ. Claudio Patiño
 Gerente General

 CPA Fernando Cantos
 Contador

LICORES SAN MIGUEL S.A. LICMIGUEL

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el año terminado en Diciembre 31, 2016

(en US dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Superávit por revaluación Propiedad planta y equipo	Resultados acumulados adopción NIIF	Resultados Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio Accionistas
Saldo a Diciembre 31, 2014	144,000	52,149	425,714	285,156	321,020	(36,243)	(219,342)	156,256	1,128,710
Transferecia a resultados de ejercicios anteriores (a)		15,626	140,630					(156,256)	
Resultado antes de deducciones Impuesto a la renta								259,923	259,923
								(81,177)	(81,177)
Saldo a Diciembre 31, 2015	144,000	67,775	566,344	285,156	321,020	(36,243)	(219,342)	178,746	1,307,456
Transferecia a resultados de ejercicios anteriores (b)		17,875	160,871					(178,746)	
Resultado antes de deducciones Impuesto a la renta								273,639	273,639
								(68,176)	(68,176)
Saldo a Diciembre 31, 2016	144,000	85,650	727,215	285,156	321,020	(36,243)	(219,342)	205,463	1,512,919

(a) Rescote por la Junta General de Accionistas del 24 de marzo de 2015.

(b) Resulto por la Junta General de Accionistas del 17 de marzo de 2016

____ Econ. Claudio Patiño _____ CPA Fernando Cantos