

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de 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 el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio, y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **Licores San Miguel S. A. LICMIGUEL**, al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo 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 nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el *Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo Internacional de Ética para Contadores* (Código de Ética del IPSBA), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IPSBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de valorar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados y utilizando el principio contable de negocio en marcha a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados de la administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

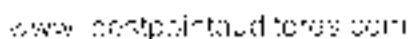
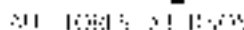
Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestras objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, donde materialidad es un concepto en términos de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguramente razonamos sobre la seguridad de seguridad pero no garantiza que una auditoría, en su naturaleza y finalidad, en las MA siempre detecte una incorrección material. Cuando ésta exista, las incorrecciones pueden ser de un tamaño o error y son consideradas materiales si, individualmente o en conjunto, puede verse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que las personas tomen basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las MA aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nuestros objetivos son:

- Identificar y evaluar los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, discrecionales y apropiados para nuestros objetivos de auditoría para responder a esos riesgos y, obtendremos evidencia suficiente, saliente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que aquella resultante de un error, ya que el fraude involucra colusión, falsificación, omisiones deliberadas, distorsión o elusión del control interno.
- Obtendremos un conocimiento suficiente sobre el control interno relevante para la auditoría como parte de diseñar los procedimientos de auditoría que se implementarán en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos el apropiado de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables, y las revelaciones realizadas por la Administración.
- Nuestra responsabilidad también incluye concluir sobre la apropiada del uso por parte de la Administración de las bases contables de registro en marcha y, en base en la evidencia obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Nuestros conclusiones se basan en la evidencia de auditoría hasta la fecha de nuestra opinión, sin embargo, eventos y condiciones futuras pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros presentan las transacciones y eventos sustanciales de manera adecuada y expresen una presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados del Gobierno Corporativo de la Compañía, en relación con entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de auditoría, incluidos los aspectos más significativos del control interno que identificamos durante el curso de la auditoría.



LICORES SAN MIGUEL S.A. LB MIGUEL

ESTADOS INDIVIDUALES DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

	NOTAS	2019	2018
		(US dólares)	
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Activos financieros corrientes			
• Cuentas de equivalentes	1	1,337,791	311,117
• Inversiones financieras	1	502,000	300,000
• Cuentas y documentos por cobrar	16	1,652,173	1,597,118
Impuestos		1,179,737	1,170,027
Impuestos y participaciones	1	13,050	17,029
Total activos corrientes		3,684,751	3,395,391
Maquinaria y equipo	9	1,269,613	1,111,111
Excedentes de amortización	10	(162,111)	(11,700)
Inventarios	1	5,111	5,111
TOTAL ACTIVOS		4,797,364	4,499,813
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Proveedores corrientes	1	561,033	575,163
Empleados de compensación	17	173,377	26,190
Impuestos y otros corrientes por pagar	14	269,018	247,707
Préstamos corrientes		21,689	31,111
Total pasivos corrientes		1,025,117	880,171
Fondos de compensación	1	561,033	61,193
TOTAL PASIVOS		1,586,150	941,364
PATRIMONIO			
Capital social	30	1,849,000	1,830,000
Reservas	31	1,891,111	1,809,075
Superavit por valoración	18	111,200	321,023
Procesos devaluación		5,079	11,111
Resultados acumulados		10,974	295,600
TOTAL PATRIMONIO		3,877,344	3,857,453
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		4,797,364	4,499,813

Fron. Claudio Patiño Ledesma
Gerente GeneralCRA. Fernando Cantos Torres
Contador General

Los datos expuestos son a título informativo y no constituyen una oferta.

LICORES SAN MIGUEL S.A. L.S.MIGUEL

ESTADOS INDIVIDUALES DE RESULTADOS INTEGRAL

POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

	2019	2018
	(US dólares)	
ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Ventas netas	17	1,129,791
Costo de ventas	18	(1,527,521)
Utilidad bruta		(397,730)
Gastos operativos:		
Gastos de administración	19	(37,132)
Gastos de venta	20	(8,003)
Utilidad operativa		(434,865)
Gastos financieros		(53)
Provisiones		(10,13)
Provisiones		(19,11)
Utilidad antes de deducciones		(464,102)
Efectuación de impuestos	22	(140,961)
Ingresos a la venta	23	(19,311)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO		(613,374)
Utilidad por acción		0.0003

Econ. Claudio Patiño Pedesma
Gerente GeneralCRA Gerardo Santos Flores
Contador General

El presente informe es parte integrante de los estados financieros.

LICORES SAN MIGUEL S. A. LICMIGUEL

ESTADOS INDIVIDUALES DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

	Capital social	Legal	Reservas facultativa	Supervén de capital por valoración (US dólares)	Resultados ORI acumulados	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2017	144.000	85.670	932.673	29.571	0	1.779.075
Apropiación			261.156		261.156	0
Impuesto diferido					3.145	3.145
Resultado integral					295.860	295.860
Saldos al 31 de diciembre de 2018	144.000	85.670	1.193.834	29.571	3.145	2.073.080
Apropiación			295.860		(295.860)	0
Impuesto diferido, neto de reversión					2.170	2.170
Resultado integral					301.554	301.554
Saldos al 31 de diciembre de 2019	144.000	85.670	1.489.696	29.571	5.315	2.376.804


Econ. Claudio Patiño Ledesma
Gerente General

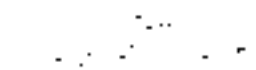

CBA. Fernando Carlos Torres
Contador General

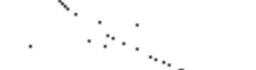
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

UJEDRES SAN MIGUEL S.A. UJEDRES

ESTADOS INDIVIDUALES DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

	NOTAS	2019	2018
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
(US dólares)			
Efectivo al inicio de cuentas		2.155.400	2.618.363
Efectivo al final de cuentas		42.476	2.117
Efectivo por el pago de impuestos		133.051	133.051
Efectivo por el pago de impuestos		1.111	2.111
Efectivo por el pago de impuestos		2.111	2.111
Efectivo por el pago de impuestos		2.111	2.111
Efectivo por el pago de impuestos		2.111	2.111
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Incremento en inversiones financieras		1.111	1.111
Compra de maquinaria y equipo		1.111	1.111
Recepción de dividendos de inversiones		1.111	1.111
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Amortización de préstamos		0	0
Recepción de préstamos		0	0
Amortización de préstamos		0	0
Recepción de préstamos		0	0
Amortización de préstamos		0	0
Recepción de préstamos		0	0

FECHA: 15/01/2020
 Firmado: 
 Fcon. Claudio Patino Ledesma
 Gerente General

FECHA: 15/01/2020
 Firmado: 
 CBA. Fernando Santos Torres
 Contador General

Los estados financieros se han integrado a los estados financieros

EL CIRCO SAN MIGUEL S.A. LECOMIGUEL

ESTADOS INDIVIDUALES DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO EN
ACTIVIDADES DE OPERACION
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

	NOTAS	2019	2018
		(US dólares)	
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		315.33	9.338.6
Partidas que no representan movimiento de efectivo			
Apropiaciones		1.219	564.13
Emisiones de obligaciones financieras y derivadas	11	13.712	1.298
Emisiones de papeles de la compra y parciales de deuda	12	1.4330	234.093
Reversión de provisiones	13	6.891.383	1.113.863
Reclutamiento	14	13	1.115
Provisión estructural y tecnológica		0	62.064
Exposiciones por cobrar	15	1.111.83	1.117.383
Subtotal		113.365	1.990.6
Cambios en activos y pasivos operativos			
Aumento en cuentas		1.111.1	1.111.111
Aumento en inventarios		1.111.111	1.111.111
Disminución (Aumento) en el impuesto diferido		111.1	1.111.111
Aumento en provisiones de cuentas por pagar		1.111.1	1.111.111
Aumento (Disminución) en los pasivos financieros		111.1	1.111.111
Pago por los dividendos y el interés	16	1.111.111	1.111.111
Pago de impuestos de renta y parciales de deuda		1.111.111	1.111.111
Aumento en pasivos de cuentas por pagar		1.111.111	1.111.111
Subtotal		1.111.111	1.111.111
EFFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACION		1.111.111	1.111.111

Edm. Claudio Patiño Ledesma
Gerente General

LEA Leonardo Cantos Torres
Gerente General

Las cifras adjuntas son parte integral de la información financiera

LIQORES SAN MIGUEL S.A. DE C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES****POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018****1. ENTIDAD QUE REPORTA**

Licores San Miguel S.A. DE C.A. (La Compañía), ha sido creada por escisión de la compañía Desarrollo Agropecuario C.A. (D.A.), la cual figura de una sociedad anónima en el junio de 2006 en la ciudad de Cúcuta - Boyacá. Su actividad económica principal es la producción e industrialización de licores y su comercialización en mercados externos y su respectiva.

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la ciudad de Cúcuta - Boyacá, Financiera San Miguel, sector Karamay.

La Compañía cuenta con inversiones en su actividad, sin embargo, no tiene influencia significativa por lo que no se ha efectuado un balance global de la operación de la Compañía, sino solo unidad de negocios. Sus negocios se cotizan en el Mercado de Valores.

Operaciones

La producción de licores es regulada por el esquema normativo de las ISO 9001 y 22000 para el sistema de gestión de calidad y sistema de inocuidad alimentaria respectivamente; actualmente cuenta con la certificación otorgada por ACONIA, internacional, también cuenta con la certificación de Buenas Prácticas de Manufactura otorgada por la Agencia de Regulación y Control Sanitario ARCSA.

Los productos fabricados son sometidos al menor tiempo luego de haber sido sometidos a un estricto control de calidad e inocuidad bajo estándares sanitarios y normativos, BPA aplicables de acuerdo a la naturaleza de los productos elaborados.

2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**Declaración de cumplimiento**

Los Estados Financieros individuales fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en cumplimiento de la establecida en la Resolución No. 06-Q-CLCJ, emitida por la Superintendencia de Compañías el 21 de agosto de 2006 y publicada en el Registro Oficial No. 338 y 4 de septiembre de 2006; y en la Resolución No. 80-Q-CLC/AFRS-1-03 de 13 de marzo de 2011 publicada en el Registro Oficial No. 619 del 4 de abril de 2011.

Los estados financieros adjuntos fueron autorizados por la Junta directiva o por la Administración de la Compañía, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la Junta General de Accionistas de la misma.

Bases de preparación

Los estados financieros adjuntos fueron preparados sobre la base de costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor nominal de la contribución entregada a cualquier empresa y servicios.

Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (USD), que es la moneda funcional de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras reflejadas en los estados financieros adjuntos están expresadas en esa moneda (USD).

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIF requiere que la Administración de la Compañía efectúe estimaciones y juicios cuantitativos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos.

Las estimaciones están basadas en la experiencia y otros supuestos que son considerados razonables bajo las circunstancias actuales. Los cambios surten efecto con el correspondiente efecto en los resultados una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

En relación a juicios realizados en la aplicación de políticas contables, la Administración afirma que ninguno de ellos tiene un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes o no corrientes, según corresponda a 12 meses los que están dentro de la normalidad de la operación de la Compañía, y como no corrientes los de vencimientos superior a dicho período.

Nuevas normas

Las siguientes normas revisadas han sido emitidas con fecha de aplicación para periodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2019:

Norma	Fecha	Fecha efectiva
NIF 9 (modificada)	Eliminación de la distinción entre pasivos financieros de pasivos de patrimonio	1 de enero de 2019
NIF 16 (modificada)	Incrementos	1 de enero de 2019
NIF 17 (promulgada)	Impuestos sobre la renta de los individuos sobre los instrumentos financieros	1 de enero de 2019
NIF 19 (promulgada)	Moneda extranjera en el balance del patrimonio	1 de enero de 2019
CONIF 21	Créditos en el estado de los instrumentos de capital de los grupos	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIF 21	Protección de largo plazo en los grupos y seguros colectivos	1 de enero de 2019

Las siguientes normas entrarán en vigor para periodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2020, la Administración anticipa que la aplicación anticipada de tales normas no tendrían ningún efecto significativo en la preparación de los estados financieros del periodo actual:

Norma	Fecha	Fecha efectiva
NIF 1 y 2 (modificadas)	Saldos de pasivos de actividad	1 de enero de 2020
Modificación de la NIF (promulgada)		1 de enero de 2020
NIF 17 (promulgada)	Costos de seguro	1 de enero de 2021
NIF 25 y NIF 18 (promulgadas)	Guarantías en relación de resultados de estados financieros y otros de origen no financiero	Por determinar

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad mercantil y contabilidad fueron determinadas en función de las NIIF vigentes y aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en los estados financieros individuales, a menos que otro criterio sea el caso.

Activos y pasivos financieros

Activos financieros: Son reconocidos por la Compañía únicamente los corrientes tales como, inversiones financieras, cuentas por cobrar a clientes y préstamos a empleados.

Las cuentas por cobrar que son activos financieros se reconocen en un momento al valor razonable cuando la Compañía emite la factura, por la compra de bienes, posterior al reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se valoran al costo amortizando usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro.

La Compañía está expuesta, principalmente a los riesgos de: 1) Crédito, 2) Liquidez, y 3) Operacional, cuya gestión está eximista en la nota 25 "gestión de riesgo financiero".

Deterioro del valor de activos financieros: Los activos financieros son evaluados al 31 de diciembre de cada año para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo y que han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor otorgada en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicando que el deudor o emisor entrará en bancarota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento o la desaparición de un emisor del activo para un instrumento.

Pasivos financieros: La Compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan; todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Compañía asume las disposiciones contractuales del instrumento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o extinguen.

Los otros pasivos financieros se componen de cuentas por pagar, compromisos, y otras cuentas y gastos acumulados por pagar.

Determinación del valor razonable: Las políticas contables de la Compañía requieren que se determine el valor razonable de los activos y pasivos financieros para propósitos de valoración y revelación en los estados financieros.

El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero se determina utilizando las técnicas de valoraciones adecuadas a comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones de similares características.

LIQORES SAN MIGUEL S. A. LICMIGUEL

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

Efectivo

Incluyen efectivo en caja y los depósitos a la vista mantenidos en entes de los bancos correspondientes.

Inversiones financieras

Conformados por certificados de depósito a plazo emitidos por entidades financieras financieras.

Inventarios

Sean valorados a su costo o su valor neto de realización (VNR) el menor de los dos. El costo se determina por el método del costo promedio, excepto las participaciones en tránsito que se llevarán al costo específico.

El valor neto de realización (VNR) es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los gastos estimados para completar la venta.

Maquinarias y equipos

Se examinan con regularidad las maquinarias y equipos, cuando es probable que se obtengan de ellas beneficios económicos futuros netos, cuando es probable que los costos de reparación y mantenimiento excedan el costo de reemplazo y su costo puede ser medido de manera confiable.

Los elementos de maquinarias y equipos se miden inicialmente a costo. El costo comprende el precio de adquisición más los gastos que son necesarios para ponerlos en marcha hasta su puesta en funcionamiento de tal manera que los pagos por reparaciones y mantenimiento se cargan a gastos, mientras que los que se originan por la pérdida de las partes se cargan a la depreciación.

Posterior al reconocimiento inicial los elementos de maquinarias y equipos están registrados por el método del costo menos la depreciación, menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida de valor. Al 31 de diciembre de 2019 el valor en libros de las maquinarias y equipos no difiere significativamente de su valor neto.

Las ganancias y pérdidas por la venta de los elementos de maquinarias y equipos se determinan comparando el precio de venta con su valor neto en libros, y son reconocidas en resultados del período en el que se originó la venta.

La depreciación de los elementos de maquinarias y equipos se calcula sobre el número de meses que corresponde al costo del activo, menos cualquier período que se omita por el costo. La depreciación se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta, con base a la vida útil estimada para el activo.

La vida útil estimada para el período de 2019 y 2018 es la siguiente:

	Vida útil en años (hasta)
• Muebles y bancas	20
• Maquinaria y equipo de planta	30
• Equipos de computación	4

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

Beneficios a los empleados

Beneficios a corto plazo: Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los empleados son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que los empleados proveen sus servicios y el beneficio es derivado por ellos.

Jubilación patronal y desahorro al Código de Trabajo establece la obligación por parte de los empleadores de comenzar jubilar patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo máximo de servicio de 25 años y en misma empleación, es que califica como un plan de beneficios definidos sin acumulación de fondos separados. El país o cuerpo legal establece que cuando la relación laboral termina, el empleador está obligado a pagar una indemnización equivalente al 25% de la última remuneración mensual multiplicada por el número de años de servicio.

El cálculo de estos beneficios post empleo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costo de crédito unitario proyectado. Cualquiera ganancia o pérdida actuarial es reconocida en otros resultados integrales.

Provisiones y contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando: a) existe una obligación legal o implícita por un evento pasado, b) es probable que sea necesario un flujo de salida de recursos económicos para resolver la obligación, y c) el monto puede ser estimado de manera fiable.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, considerando los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias inherentes a la evaluación de éstos.

Cuando no es probable que un flujo de salida de recursos económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, cualquier obligación es reconocida como un pasivo contingente. Las obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no de uno o más eventos futuros, también son reveladas como pasivos contingentes.

Cuando la probabilidad de un flujo de salida de recursos económicos sea remota, o se reconozcan activos o pasivos contingentes.

Capital social

Las acciones ordinarias (en su fase de emisiones emitidas por la Compañía) son clasificadas como patrimonio; los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias de haberlas, son reconocidos con una deducción del patrimonio netos de cualquier efecto tributario.

Reconocimiento de ingresos ordinarios

Se estiman al valor razonable de la contraprestación recibida por los bienes, considerando cualquier importe por devoluciones y descuentos comerciales.

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos cuando la Compañía: a) transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativa, derivado de la propiedad de los bienes, al el importe de los ingresos y costos en relación con la

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES**POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

transacción pueden ser hechos en Lalmiguel, y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados a la transacción.

Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son reconocidos al costo histórico en el estado de resultados aplicando el método del desembolso más independiente del momento en que se produce la corriente o el cambio de valor de ellos.

El gasto por interés es reconocido usando el método del acumulado, los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición o construcción de un activo que califica para ser reconocido en los resultados usando el método de interés efectivo.

Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y por el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas reconocidas en los resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto del impuesto corriente es reconocido en los resultados integrales o en el patrimonio respectivamente.

Impuesto a la renta corriente: Es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores. Las normas tributarias vigentes establecen una tarifa de impuesto a la renta general del 25% sobre las utilidades gravables.

Impuesto a la renta diferido: Es reconocido sobre las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados por la Compañía financiera y sus correspondientes bases tributarias.

La medición del impuesto diferido refleja las consecuencias tributarias que se derivan de la forma en que la Compañía espera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar el valor registrable de sus activos y pasivos.

Exposición tributaria: Al determinar los montos de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la Compañía considera el monto de las posiciones fiscales actuales y si pueden haberse impuestos e intereses adicionales.

La Compañía considera que la armonización de las normas tributarias es adecuada para todos los años civiles ulteriores sobre la base de la evaluación de varios factores, incluyendo las interpretaciones de la Ley Tributaria y la experiencia anterior.

Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede evolucionar una serie de puntos acerca de eventos futuros. En consecuencia, la Compañía espera que la Compañía cambie su opinión acerca de la adecuación de las normas fiscales actuales y tal vez en los pasivos fiscales incrementando el gasto fiscal en el período en que se determine.

Participación de los trabajadores en las utilidades

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía proporciona al gerente de planta en su nómina y cuando corresponde un bono del 5% por la participación laboral sobre las utilidades anuales.

LICORES SAN MIGUEL S.A. LICMIGUEL**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018****Cambios en el poder adquisitivo de la moneda**

El poder adquisitivo de la moneda USD dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue en los últimos cinco años:

Años	Inflación
2015	3,30%
2016	1,12%
2017	0,20%
2018	0,27%
2019	-0,07%

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el efectivo y sus equivalentes están conformados como sigue:

		2019	2018
		(US dólares)	
Caja		562	27.187
Bancos	(a)	103.164	57.165
Total		103.726	84.352

(a) Representa fondos en cuentas corrientes mantenidas en instituciones financieras principalmente en Banco Bolivariano C. A. y Banco del Austro S. A.

5. INVERSIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2019, está representada por dos certificados de depósitos a plazo emitidos por el Banco Bolivariano C. A., generan el 7,75% de interés anual y a un plazo de 365 días. Al 31 de diciembre de 2018 correspondía a un certificado de depósito a plazo emitido por el Banco Internacional S. A., al 6% de interés anual y con un plazo de 365 días.

6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están compuestas como sigue:

		2019	2018
		(US dólares)	
Clientes relacionados	(nota 23)	1.639.079	1.590.312
Intereses por cobrar		12.210	5.425
Varios deudores		1.570	1.411
Préstamos y anticipos a empleados		0	700
Total		1.652.875	1.597.848

La Administración de la Compañía considera innecesario la constitución de provisión para cuentas incobrables, debido a que no existe riesgo de crédito por ser el cliente principal parte relacionada.

LICORES SAN MIGUEL S.A. LICMIGUEL**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018****7. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los inventarios están conformados como sigue:

	2019	2018
	(US dólares)	
Ron en añejamiento	1.063.164	1.002.935
Inventario de productos terminados	208.400	145.369
Inventario de materiales	123.882	131.754
Materias primas	53.305	35.530
Otros materiales	481	425
Inventarios en tránsito	0	3.996
Total	<u>1.449.232</u>	<u>1.320.009</u>

Durante los años 2019 y 2018, la Compañía dio de baja inventarios en mal estado y caducados por USD 1.277 y USD 11.685, respectivamente. Las fechas de las bajas y la referencia de la escrituras públicas, son las siguientes:

	Ref. Escritura	(US dólares)
Diciembre 26, 2019	<u>20190101012P05899</u>	<u>1.277</u>
Diciembre 28, 2018	<u>20180101012P06193</u>	<u>11.685</u>

La Administración de la Compañía considera que los inventarios se realizarán en un plazo máximo de doce meses, razón por la cual no estima conveniente reconocer provisión por desvalorización de los inventarios.

8. IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están compuestos como sigue:

	2019	2018
	(US dólares)	
Retenciones de Impuesto a la Renta	30.628	32.834
IVA retenido	12.158	7.045
ISD	<u>2.164</u>	<u>0</u>
Total	<u>44.950</u>	<u>39.879</u>

9. MAQUINARIAS Y EQUIPOS

El detalle de las maquinarias y equipos y su movimiento anual, fue el siguiente:

	2019				
	% Deprec.	Saldos al 31-dic-18	Adiciones	Baja	Saldos al 31-dic-19
					(US dólares)
Toneles y barricas	5	60.765			60.765
Maquinarias y equipos	3,33	636.751	37.448	(126.883)	547.316
Equipo de cómputo	33	<u>8.994</u>		(8.994)	<u>0</u>
Subtotal		706.510	37.448	(135.877)	608.081
Depreciación acumulada		(362.822)	(54.146)	135.877	(281.098)
Total		<u>343.688</u>	(16.698)	<u>0</u>	<u>326.983</u>

LICORES SAN MIGUEL S. A. LICOMIGUEL**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

	2018		2019	
	Saldo al 31-12-17	Deportes	Saldo al 31-12-18	Deportes
	(Miles de pesos)			
Terminales de venta	5	60.716	1	50.003
Maquinarias y equipo	653	90.556	75.720	13.519
Vehículos nuevos	10	7	1	71
Equipos de transporte	20	30.313	130.313	0
Equipo electrónico	33	3.000	1	3.000
Subtotal		194.602		166.897
Depreciación acumulada:		(149.852)		(138.329)
Total		44.750		28.568

Durante los años 2018 y 2019, no hubo cesar o reemplazamiento de propiedad por deterioro de las maquinarias y equipo, ya que de acuerdo con la suscripción efectuada por la Administración de la Compañía, el valor en libros no excede a valor recuperable.

10. INVERSIONES EN ASOCIADAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde al aporte de capital realizado a la Compañía Sociedad de Fomento Empresarial e Industrial Sotro S.A.

11. IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, y durante esos años, el reconocimiento de los impuestos diferidos fue como sigue:

	2018	2019
	(Miles de pesos)	
Saldo inicial 1 de enero	3.115	0
Reconocimiento	2.603	3.115
Reversión	(1.523)	0
Saldo final, 31 de diciembre	4.195	3.115

12. PROVEEDORES COMERCIALES Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los proveedores comerciales están convenidos como sigue:

	2018	2019
	(Miles de pesos)	
Proveedores	337.190	320.829
Entes relacionadas	172.167	236.646
Otras cuentas por pagar	11.857	0
Total	521.214	557.475

Por Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde primeramente a Cristalería del Ecuador S.A., Producciones S.A., River House Distillers, Inc. y Cervecerías Nacionales S.A. - Cervecería

LICORES SAN MIGUEL S. A. LICMIGUEL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

13. BENEFICIOS DE EMPLEADOS CORRIENTE

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el pasivo por beneficios de empleados a corto plazo se presentaba como sigue:

	2019	2018
	(US dólares)	
Beneficios sociales	5,360	4,264
Participación de trabajadores	66,967	74,793
Total	72,327	79,057

El movimiento de los beneficios sociales corrientes durante los años 2019 y 2018, fue como sigue:

	2019	2018
	(US dólares)	
Saldo inicial enero 1	4,294	4,345
Provisiones	46,902	56,445
Pagos	(36,750)	(46,636)
Saldo final diciembre 31	5,360	4,264

14. IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los impuestos y retenciones por pagar se presentaban como sigue:

	2019	2018
	(US dólares)	
Impuesto a las Consumos Especiales (ICE)	546,361	506,511
IVA cobrado	1,038,95	83,929
Impuesto a la renta	85,263	79,398
Retenciones del IVA	6,433	6,914
Retenciones del impuesto a la renta	5,267	6,766
Aportes y préstamos por pagar al FAS	4,041	4,427
Otras retenciones al personal	774	752
Total	764,935	729,597

15. BENEFICIOS DE EMPLEADOS NO CORRIENTE

La provisión por jubilación para analistas junior de los ejercicios 2019 y 2018, fueron calculados de acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo y registradas en base a estudio actuarial elaborado por perito independiente debidamente calificado, de acuerdo al método actuarial de costos de crédito durante proyectada considerando una tasa de descuento del 7.62% anual, tasa que corresponde al rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad del mercado local. Los cálculos actuariales se realizaron utilizando la información demográfica de 24 personas, la tasa de crecimiento de salarios es del 3.59%.

El movimiento de estas cuentas durante los años 2019 y 2018, fue como sigue:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

	Indicador Empresa	Resumen (Miles de dólares)	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	127,176	127,176	127,176
Provisión	8,777	(8,777)	127,980
Adquisición	(1,367,111)	(1,367,111)	(263,897)
Reservación contra pérdidas	(1,123,166)	(1,123,166)	(1,123,166)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	120,738	6,322	162,167
Cargos	(1,17,920)	(1,17,920)	(1,17,575)
Gastos de venta	5,195	1,767	6,962
Gastos de mantenimiento	1,711	1,760	3,471
Reversión	(1,19,708)	0	(1,19,708)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	105,132	30,911	146,117

16. PATRIMONIO

Capital social: Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el capital social suscrito y pagado de la Compañía es de U.S.D. 144,000, distribuido por acciones ordinarias y nominativas de U.S.D. 0.000044 cada una.

Reserva legal: La Ley de Compañías establece que un valor no menor al 10% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 60% de capital social suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Reserva facultativa: Constituida por las utilidades de años anteriores, estas pueden ser devueltas a los accionistas cuando lo junta general de los accionistas lo disponga.

Reserva de capital: Según el artículo 200C por la apropiación del 10% de la utilidad de riesgo normal, el saldo acumulado puede ser capitalizado únicamente en la parte que exceda al saldo de las pérdidas acumuladas y las del ejercicio actual, se las ha venido acumulando en el caso de liquidación de la Compañía.

Superavit porvaluación: Surge por el ajuste de los activos fijos a valor razonable en base a informe del perito valuador, el saldo acumulado puede ser capitalizado únicamente en la parte que exceda al saldo de las pérdidas acumuladas y las del ejercicio actual, se las ha venido acumulando en el caso de liquidación de la Compañía.

17. VENTAS NETAS

Las ventas netas por operaciones continuas durante los años 2019 y 2018 fueron las siguientes:

	2019	2018
	(Miles de dólares)	
Venta de licores	2,439,012	2,714,362
Residuos y devoluciones	(1,122,305)	(1,246,151)
Total	2,316,707	2,468,211

LICORES SAN MIGUEL S. A. LICMIGUELNOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**18. COSTO DE VENTAS**

Durante los años 2019 y 2018, la determinación del costo de venta, fue como sigue:

	2019	2018
	(US dólares)	
Inventaria inicial	1.170.219	1.103.864
(-) Compras netas	<u>1.278.948</u>	1.415.683
Disponible para la venta	2.449.167	2.519.547
(-) Inventario final	(1.240.351)	(1.170.219)
Costo de la materia prima utilizada	1.208.816	1.349.328
(+) Mano de obra directa	193.924	223.353
Costo primo	1.402.740	1.572.681
(+) Gastos de fabricación	285.543	254.506
(+) Inventaria inicial productos terminados	145.369	118.512
(-) Inventario final productos terminados	<u>(208.400)</u>	<u>(145.369)</u>
Costo de ventas	1.625.252	1.800.330

19. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración durante los años 2019 y 2018, fueron causados como sigue:

	2019	2018
	(US dólares)	
Arriendos	107.800	123.600
Salarios y beneficios sociales	102.630	101.062
Tecnología	63.812	79.381
Gastos legales	48.832	28.117
Impuestos y contribuciones	15.773	16.607
Afilaciones	13.018	12.517
Gestiones administrativas	9.133	6.204
Jubilación patronal y desahucio	4.321	4.200
Sistemas integrados	960	11.500
Otros gastos menores	44.118	21.924
Total	409.405	405.112

20. GASTOS DE VENTAS

Los gastos de ventas durante los años 2019 y 2018, fueron causados como sigue:

	2019	2018
	(US dólares)	
Gastos de Marketing	30.211	49.925
Gastos de exportación	6.752	1.758
Total	37.003	51.683

LICORES SAN MIGUEL S.A. LICMIGUEL**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018****21. OTROS INGRESOS**

Los otros ingresos durante los años 2019 y 2018, fueron los siguientes:

	2019	2018
	(U.S. dollars)	
Intereses generados	20,103	6,172
Ventas de materiales varios	10,397	3,538
N/C por devolución de productos	7,794	30,282
Otros	706,556	14,705
Total	109,101	54,717

22. IMPUESTO A LA RENTA

La compañía registra la provisión por el pago del 12% por las transacciones e impuesto a la renta anual por los periodos que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018, de la siguiente manera:

	2019	2018
	(U.S. dollars)	
Cantidad pagable	159,784	290,631
(-) participación de capitales (12%)	(18,967)	(34,933)
(-) diferencias temporarias	9,675	12,388
(-) partes de cambio de las monedas	(42,456)	78,854
Base imponible para impuesto a la renta	107,020	346,932
Impuesto a la renta corriente	18,263	129,098
Impuesto a la renta diferida	2,093	3,145
Anticipo pagado	6,846	5,336
Retenciones de impuesto a la renta	24,280	27,456
Ajuste pagado	2,164	0

23. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante los años 2019 y 2018, la Administración de la Compañía efectuó las siguientes ventas y transacciones con partes relacionadas correspondientes a la venta y realizadas en términos generales en condiciones similares a las realizadas con terceros, las que se detallan a continuación:

	tipo de relación	2019	2018
		(U.S. dollars)	
Ventas			
Proyecto Unidad	Controlada	1,633,279	1,466,282
Sanjurjo y Miguel S.A.	Controlada	5,800	10,361
Total	total	1,639,079	1,500,312
Préstamos			
Financiera Sanjurjo y Miguel S.A.	Controlada	177,167	294,487
Proyecto Unidad	Controlada	0	10,161
Total	total	177,167	294,946
Gastos			

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES**POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

	Tipo de riesgo	2019	2018
		(\$ millones)	
Interderechos financieros	Clasificación	143.900	147.000
Proveedores	Clasificación	35	9.111
Total		143.935	156.111
Ventas			
Proveedores	Clasificación	143.900	147.000
Licor San Miguel S.A.	Clasificación	35	9.111
Total ventas		143.935	156.111

24. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

La Administración de la Compañía certifica que no existen contratos de incertidumbre suscritos con terceros que cumplan con las definiciones de la Compañía al 31 de diciembre de 2019.

Así mismo la Administración manifiesta que no existen contingencias operativas ni laborales que puedan originar el registro de eventuales pasivos significativos al 31 de diciembre de 2019.

25. GESTIÓN DE RIESGO

La Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera, si bien no actúa en los mercados de inversiones especulativas. La Administración de la Compañía confirma que los siguientes riesgos están debidamente controlados:

Riesgo de forma de pagaré. Este riesgo es controlado por la Compañía a través del análisis previo a formalizar crédito y mantenerse los préstamos a tasas de interés como largo plazo de flujo, por lo tanto este riesgo es menor.

Riesgo de precios. Los precios de los insumos inportados se incrementan constantemente durante los últimos años y no se esperan incrementos significativos durante el próximo año. Respecto a los insumos adquiridos localmente no se han visto afectados por la volatilidad en sus precios durante el último año debido a la volatilidad de inflación que maneja el país.

Riesgo de crédito. Es el riesgo de que una contraparte no cumpla sus obligaciones o virtud de un instrumento financiero o contrato con el cual se genere una pérdida financiera.

La Compañía no está concentrada en significativos riesgos crediticios, tiene políticas estándares para asegurar que la venta de sus productos se realice a clientes con un adecuado historial crediticio. Los límites de crédito se establecen para todos los clientes sobre la base de una política de calificación interna, la necesidad de provisiones por incumplimiento es evaluada periódicamente por las áreas más importantes.

Riesgo de liquidez. La Gerencia General conjuntamente con la Gerencia Financiera son quienes asumen la responsabilidad por la gestión de liquidez, quienes han establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que se pueda atender los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía.

El balance de liquidez del 2019 (2.29%) en el 2018) refleja una posición de liquidez adecuada para cubrir los pasivos corrientes. La Compañía mantiene un flujo de liquidez adecuada para cubrir sus obligaciones corrientes en forma oportuna y sin costos adicionales a las pactadas.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

A continuación se muestra el VPN (1) por el cual se cubren los costos de los servicios de transporte y alojamiento.

	2019	2018	2019	2018
Activos financieros			(27,000,000)	
- Cuentas corrientes de bancos	100,000			1,000,000
- Cuentas de ahorro de bancos		100,000	1,000,000	1,000,000
- Cuentas de inversión de bancos		1,000,000		1,000,000
- Cuentas de ahorro de bancos	100,000	1,000,000	1,000,000	2,000,000
- Cuentas de ahorro de bancos	100,000	1,000,000	1,000,000	2,000,000
- Cuentas de ahorro de bancos	100,000	1,000,000	1,000,000	2,000,000

Reserva de capital: La compañía utiliza su capital para asegurar que es una empresa capaz de continuar sus actividades operativas.

La compañía no tiene ninguna otra actividad que no sea la de su negocio principal. La compañía no tiene ninguna otra actividad que no sea la de su negocio principal. La compañía no tiene ninguna otra actividad que no sea la de su negocio principal.

26. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

La información de la línea principal de actividad que se muestra en el VPN y la información de los estados financieros individuales de la compañía de 2019 y 2018 que se producen y ventas que se producen de 2019 y 2018, de acuerdo con el presente informe financiero, el 31 de diciembre de 2019 o por cualquier otro evento relevante.

Fron. Claudio Palma Ledesma
Gerente General

CRA. Fernando Santos Torres
Contador General

— LICORES SAN MIGUEL S.A. LICMIGUEI —

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE DEFICIENCIAS
EN EL CONTROL INTERNO

POR EL AÑO QUE TERMINÓ
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

A la Gerencia General de
LICORES SAN MIGUEL S. A. LICMIGUEL

En el proceso de planeación y ejecución de nuestra auditoría a los estados financieros de **Licores San Miguel S. A. LICMIGUEL**, por el año que terminó el 31 de diciembre de 2019, hemos revisado la estructura del control interno, con el propósito de determinar los procedimientos de auditoría necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros.

La Administración de la Compañía es responsable de establecer y mantener una estructura de control interno contable, operacional y financiero. Para cumplir con esta responsabilidad se requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y juicios para evaluar los beneficios anticipados y costos relacionados con los procedimientos de control. Los objetivos de una estructura de control interno conllevan a que la Administración obtenga una seguridad razonable, pero no absoluta, respecto a la salvaguarda de los activos contra pérdidas resultantes de uso o disposición no autorizada, que las transacciones se efectúen de acuerdo con la autorización de la Administración y que éstas se registren adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros.

Nuestro estudio y evaluación de la estructura del control interno, efectuado con el propósito limitado establecido en el primer párrafo de este informe, no necesariamente revelaría todas las condiciones que se consideran como debilidades materiales de control interno; consecuentemente no expresamos una opinión sobre la estructura del control interno de la Compañía tomado como un todo. Sin embargo, este estudio y evaluación mostró los hallazgos resumidos en el índice de este informe, las mismas que, aunque no se consideran debilidades materiales, creemos que ciertas mejoras pueden ser efectuadas para fortalecer la estructura del control interno o la eficiencia operacional.

Este informe está dirigido para información y uso de la Administración de **Licores San Miguel S. A. LICMIGUEL**, y para conocimiento de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, y no debe ser utilizado con otro propósito.

Bestpoint Cía. Ltda.

SC - RNAE - 737



Jorge Lora Criollo, Mgs
Socio
Registro CPA. No. 25.666



Jorge Sánchez Bailegas, Mgs
Supervisor
Registro CPA. No. 36.123

Cuenca, 7 de febrero de 2020

LICORES SAN MIGUEL S. A. LICMIGUEL

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE DEFICIENCIAS EN EL CONTROL INTERNO

AUDITORÍA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

ÍNDICE

Pág. No.

ASPECTOS CONTABLES

Contratos de arrendamiento operativo, consideración	3
Condiciones bancarias, observaciones	4
Intereses por cobrar en inversiones financieras, subvaluada	5
Provisión para jubilación patronal y desahucio, observación a su tratamiento	6

ASPECTOS SOCIETARIO Y DE SISTEMAS

Acta de Junta General de Accionistas, observaciones	7
Administración de la red de telecomunicaciones, observaciones	8

<u>SEGUIMIENTO A RECOMENDACIONES ANTERIORES</u>	9
--	----------

ASPECTOS CONTABLES

Contrato de arriendo operativo, consideración

A partir del 1 de enero de 2019 entró en vigor la NIIF 16 "Arrendamientos", norma que trae cambios muy importantes en la presentación y revelación de los contratos de arriendo operativo, principalmente; además que su aplicación es obligatoria para todos los entes que mantengan contratos de arrendamiento.

Mencionamos que entre lo más importante de esta nueva norma contable está el reconocer en los estados financieros un activo por el "derecho de uso" y un pasivo por "arrendamientos", cuentas contra las que progresivamente se amortizan durante el tiempo del contrato de arrendamiento.

No obstante a lo indicado, evidenciamos que la Compañía no ha considerado los criterios contables establecidos en la NIIF 16 para el registro y tratamiento del contrato de arrendamiento operativo mantenido con su relacionada Contrinsa.

Por lo antes expuesto y para que sus estados financieros siempre estén alineados a la normativa internacional, recomendamos disponer al departamento contable proceder con el registro contable del contrato de arriendo operativo que la Compañía mantiene con su relacionada conforme a NIIF 16, recordando que estamos a sus ordenes para asistirlos en la aplicación de la misma.

Seguimiento auditoría final

El contrato de arrendamiento mantenido con su relacionada Contrinsa es renovado anualmente, por lo que la Administración de la Compañía no ha considerado implementar la aplicación de la NIIF 16.

Conciliaciones bancarias, observaciones

De la revisión a las conciliaciones bancarias y a la cuenta corriente de "1942 Banca", determinamos las siguientes observaciones:

1. Las conciliaciones de marzo y julio de la cuenta que se comparan a mantener en el Banco Internacional S.A. no fueron vistas por el Contador, así también la conciliación de enero del Banco Productora S.A.
2. Los estados financieros reportan las siguientes saldos contables que no han presentado movimiento y que a la fecha de nuestra revisión el departamento de contabilidad no mantiene documentación que los sustente:

Código	Cuenta	Saldo	Nota
111-755	Transferencias a 1942 Banca	91	
111-756	Transferencias a 1942 Banca	153	
111-801	Transferencias a 1942 Banca	1,196	

- a) En la auditoría de la cuenta anterior ya incluíamos sobre la existencia de estos saldos inmovilizados sin sustento, sin embargo, no pudimos verificar si la compañía ha mejorado la gestión para contar con la información que ampare los saldos.

En base a lo indicado en los puntos:

1. Suscribir las conciliaciones bancarias pertinentes y efectuar controles que permitan asegurar que los documentos conciliatorios se encuentren siempre firmados por las encargadas de su elaboración y supervisión.
2. Gestionar con las instituciones bancarias el acceso físico a los saldos de las cuentas bancarias inmovilizadas y en caso de ello, proceder a realizar los ajustes contables que amerite.

Seguimiento auditoría final

Cancelada.

Intereses por cobrar en inversiones financieras subvaluado

El interés por cobrar a la fecha de nuestra revisión por las inversiones financieras subvaluado por la Compañía y que se registran en la cuenta "Cualquier *19,349 Banco Interamericano*", está subvaluado en USD 1,990; esta situación obedece a que la Compañía reconoce el interés en base a una proyección *absoluta y no por el número de días pagado*.

Por la expuesta y con la finalidad de que los registros reflejen expresamente a las principales estáticas en las NIIF, recomendamos realizar el ajuste de los intereses que se encuentran subvaluados y reconocerles aplicando el método del devengado.

Seguimiento auditoría final

Cumple

Provisión para jubilación patronal y desahucio, observación a su tratamiento

En el informe de recomendaciones resultante de la auditoría del año 2018, encontramos sobre los aspectos que la Compañía debe considerar a partir del año 2019, acerca el tratamiento contable y tributario de las provisiones para jubilación patronal y desahucio, sus impactos de la revisión a los registros contables relacionados con estas partidas, los entendimos en los siguientes aspectos no fueron evidenciados:

1. No se realizó la reversa de la provisión por jubilación patronal del siguiente personal que se retiró de la Compañía y que no tuvieron derecho a este beneficio:

Ex-emplando	Fecha salida	Provisión constituida USD
Niverte Vilalón de Miguel	28/2/2018	2,200
Reposo Muñoz Gilbey Nataly	26/3/2018	731
Total		2,931

2. Tampoco se revisó el activo por impuesto diferido correspondiente a las provisiones de las empresas que se retiraron.

Cabe indicar que cuando un empleado abandona de la Compañía en un momento que no tiene derecho a ningún beneficio o únicamente a una licencia remunerada, es necesario registrar los siguientes registros contables:

Código	Cuenta	Débito	Crédito
(US dólares)			
511002	Pagareo Desahucio		
511002	Provisión por jubilación	0,00	
511002	Desahucio	0,00	
511002	Bancos		0,00
	Desahucio y jubilación patronal		
511001	Provisión jubilación patronal	0,00	
511001	Provisión por jubilación	0,00	
511001	Otros ingresos		0,00
	Reversión por pago de impuestos diferido		
516	Coste de venta y la Rentabilidad	0,00	
517101	Impuestos diferidos		0,00

3. No se presentó recomendación al departamento de contabilidad y finanzas para:

1. Realizar los ajustes contables para regular los costos de las provisiones por jubilación patronal, así como del activo por impuesto diferido.
2. Mantener actualizado el anexo de provisiones de jubilación patronal y desahucio, el cual debe contener por lo menos la siguiente información por cada uno de los empleados: número del empleado y fecha de ingreso, valor de la provisión por jubilación patronal que en su momento fue calculado y el deducible valor de la provisión por desahucio y valor del impuesto diferido.

Seguimiento auditoría final

Cumple

Administración de la red de telecomunicaciones, observaciones

De la evaluación a la administración del firewall Sonic Wall observamos que la Contraloría utiliza como centrales de acceso una contraseña segura formada de doce caracteres, la cual es cambiada cada seis meses cuidando con seguridad para su acceso; en adición el equipo dispone de autenticación doble factor "Two-factor Authentication"; sin embargo, esta opción actualmente no está configurada.

Con la finalidad de mejorar la seguridad en el firewall, y al constatar que el equipo dispone de esta *característica*, *recomendamos habilitar la autenticación doble factor en el acceso de sesión*, esta con el propósito de incrementar el control en el intento de accesos no autorizados en el equipo.

Seguimiento auditoría final

La Administración evaluará la posibilidad de utilizar la clave VCF para el acceso al equipo; sin embargo, debido a que ésta requiere de conectividad para gestiones y confirmaciones, se considera no configurar el acceso dual factor.
