



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

*A los señores accionistas de:*

### **INDUSTRIA LICORERA EMBOTELLADORA DE PICHINCHA S.A.**

Hemos auditado el estado financiero que se adjuntan de INDUSTRIA LICORERA EMBOTELLADORA DE PICHINCHA S.A., al 31 de diciembre del 2015, los correspondientes estados de resultado integral, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas aclaratorias, por el año terminado en esa fecha.

#### **Responsabilidad de la Administración**

Los estados financieros y las notas explicativas que se acompañan fueron preparadas y son responsabilidad de la Administración de la compañía de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de errores significativos debido a fraude o error.

#### **Responsabilidad de los Auditores**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestros exámenes. Nuestra Auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones de importancia relativa, debido a fraude o error.

Al hacer esas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría



también incluye la evaluación de los principios de contabilidad aplicados y si las estimaciones contables realizadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

### **Opinión**

Los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de INDUSTRIA LICORERA EMBOTELLADORA DE PICHINCHA S.A., al 31 de diciembre del 2015, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas internacionales de información financiera (NIIF).

### **Párrafos de Énfasis**

El Servicio de Rentas Internas, mediante Resolución NAC-DGERCGC15-00003218 emitida en diciembre de 2015, dispone se incluya la opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias que la compañía mantiene con este ente de control, la misma que se encuentra en la parte II del presente informe.

Quito - Ecuador, Febrero 19 de 2016

  
Lcdo. César Maldonado  
R.N.A.E. No. 682  
Registro C.P.A. No. 25286

**INDUSTRIA LICOPIERA EMBOTELLADORA DE PICHICHUA S.A.**  
Estados de Situación Financiera

(Expresado en dólares americanos)

|                                                       | Nota | Diciembre 31,<br>2015 | Diciembre 31,<br>2014 |
|-------------------------------------------------------|------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Activos</b>                                        |      |                       |                       |
| <b>Activos, Corrientes</b>                            |      |                       |                       |
| Activos Corrientes en Operación, Corriente            |      |                       |                       |
| Efectivo y Equivalentes al Efectivo                   | 5    | 114,572               | 271,979               |
| Inversiones                                           | 6    | 2,800                 | 69,666                |
| Deudores comerciales y otros cuentas por cobrar, neto |      |                       |                       |
| Comerciales                                           | 7    | 359,093               | 209,660               |
| Anticipos                                             |      | 8,345                 | 7,214                 |
| Otras cuentas por cobrar                              |      | 78,066                | 45,901                |
| Provisiones cuentas por cobrar                        | 7    | (149,769)             | (144,257)             |
| Activos por enajenar                                  | 8    | 18,308                | 21,387                |
| Inventarios                                           | 9    | 412,463               | 409,672               |
| Cuentos pagados por anticipado                        |      | 5,923                 | 4,830                 |
| <b>Total Activos Corrientes</b>                       |      | <b>850,541</b>        | <b>828,062</b>        |
| <b>Activos, No Corrientes</b>                         |      |                       |                       |
| Propiedad, planta y equipo neto                       | 10   | 1,403,268             | 1,447,174             |
| Activos intangibles neto                              |      | 7,211                 | 15,480                |
| Inversiones (neto)                                    |      | 17,354                | 20,247                |
| <b>Total Activos, No Corrientes</b>                   | 11   | <b>1,427,833</b>      | <b>1,482,907</b>      |
| <b>Activos, Total</b>                                 |      | <b>2,278,374</b>      | <b>2,308,969</b>      |

**Por I.L.E.P.S.A.**

**GERENTE GENERAL**

Ing. Alberto Tamarit  
**GERENTE**

Dra. Concepcion Salgado  
**Contadora**  
Mantilla 15700

Ver prácticas contables significativas y notas a los estados financieros.

**INDUSTRIA LICOHERA EMBOTELLADORA DE PICHICHIA S.A.**  
Estados de Situación Financiera

(Expresado en dólares americanos)

|                                        | NOTAS | Diciembre 31,<br>2016 | Diciembre 31,<br>2014 |
|----------------------------------------|-------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Patrimonio Neto y Pasivos</b>       |       |                       |                       |
| <b>Pasivos, Corrientes</b>             |       |                       |                       |
| Préstamos bancarios                    | 12    | 18,740                | 9,542                 |
| Acreedores comerciales                 | 13    | 84,133                | 67,610                |
| Otras cuentas por pagar                |       | 1,766                 | 771                   |
| Dividendos por pagar                   | 14    | 67,194                | 95,107                |
| Beneficios acumulados                  | 15    | 48,737                | 33,308                |
| Impuesto a la renta, corriente         |       | 22,435                | 20,703                |
| Pasivo por arrendamientos              | 16    | 161,493               | 174,847               |
| <b>Total Pasivos Corrientes</b>        |       | <b>415,488</b>        | <b>371,981</b>        |
| <b>Pasivos, No Corrientes</b>          |       |                       |                       |
| Préstamos bancarios                    | 12    | 45,575                | 6,723                 |
| Obligaciones por beneficios acumulados | 17    | 191,524               | 188,148               |
| <b>Total Pasivos No Corrientes</b>     |       | <b>237,099</b>        | <b>194,871</b>        |
| <b>Pasivos, Total</b>                  |       | <b>652,587</b>        | <b>566,852</b>        |
| <b>Patrimonio Neto</b>                 |       |                       |                       |
| Capital social                         | 18    | 300,000               | 300,000               |
| Reservas                               |       |                       |                       |
| Reserva Legal                          |       | 97,612                | 93,708                |
| Reserva Facultativa                    | 19    | 145,706               | 226,658               |
| Reserva de Capital                     |       | 161,419               | 161,419               |
| Reserva por Valuación de acciones      |       | 5,243                 | 6,136                 |
| Resultados acumulados                  |       |                       |                       |
| Reservas acumuladas                    | 20    |                       | 57,180                |
| Adopción de NIIF                       |       | 835,076               | 835,076               |
| Utilidad del Ejercicio                 | 21    | 91,161                | 39,240                |
| <b>Total Patrimonio</b>                |       | <b>1,628,297</b>      | <b>1,741,217</b>      |
| <b>Total Pasivos y Patrimonio</b>      |       | <b>2,278,884</b>      | <b>2,308,069</b>      |

**Por I.L.E.P.S.A.**

**GERENTE GENERAL**  
Ing. Alberto Tamariz  
GERENTE

Sra. Concepción Salazar  
Contadora  
Matrícula 15700

Verificaciones contables significativas y notas a los estados financieros.

## INDUSTRIA LICORERA EMBOTELLADORA DE PICHINCHA S.A.

## Conciliación

|               | 2015   | 2014   |
|---------------|--------|--------|
| Utilidad neta | 61.161 | 39.040 |

## Partidas de conciliación entre la utilidad neta y los flujos de efectivo provisto por actividades de operación

|                                              |        |         |
|----------------------------------------------|--------|---------|
| Depreciaciones                               | 70.839 | 66.701  |
| Provisión cuentas incobrables                | 5.532  | 3.540   |
| Subsidio Patronal                            | 18.822 | 28.137  |
| Desahucio                                    | 3.713  | 5.888   |
| Participación trabajadores en las utilidades | 18.152 | 13.412  |
| Impuesto a la renta                          | 33.435 | 30.703  |
| Suma Gerencia                                | 8.489  | 8.259   |
| Aporte depreciación                          | 365    | (1.896) |
| Amortización                                 | 5.277  | -       |

|                                               |                |                |
|-----------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Cambios netos en el capital de trabajo</b> | <b>225.825</b> | <b>191.784</b> |
|-----------------------------------------------|----------------|----------------|

|                                  |           |          |
|----------------------------------|-----------|----------|
| Aumento de cuentas por cobrar    | (148.433) | 26.236   |
| Aumento otras cuentas por cobrar | (34.366)  | (30.090) |
| Aumento Inventarios              | (2.791)   | 34.282   |
| Aumento Otros activos            | 1.905     | (2.035)  |
| Disminución cuentas por pagar    | (120.155) | (42.170) |
| Aumento Otras cuentas por pagar  | 994       | (12.586) |
| (Disminución) otros pasivos      | (85.970)  | (71.327) |

|                                                            |                  |               |
|------------------------------------------------------------|------------------|---------------|
| <b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b> | <b>(141.981)</b> | <b>94.314</b> |
|------------------------------------------------------------|------------------|---------------|

Por I.L.E.P.S.A.

GERENTE GENERAL

Ing. Alberto Tamayo

GERENTE

Sra. Concepción Salguero

Costadora

Matrícula 15700

Ver políticas contables significativas y notas a los estados financieros.