

SODERAL, Sociedad de Desarrollo de Alcoholes S. A.
(Subsidiaria totalmente poseída por Inverancarlos S. A.)
Estados Financieros
31 de diciembre de 2013
Con el Informe de los Auditores Independientes

SODERUAL, Sociedad de Desarrollo de Alcoholes S. A.
(Subsidiaria totalmente poseída por Inversanor S. A.)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2013

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Informe de los Auditores Independientes

A los Miembros del Directorio y Junta de Accionistas
 SODERAL, Sociedad de Destilación de Alcohóles S. A.:

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de SODERAL, Sociedad de Destilación de Alcohóles S. A. ("la Compañía"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y por el control interno que determina necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre esos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos pertinentes y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar la apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

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

(Continúa)

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros rendicionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de SODERAL, Sociedad de Deslización de Alcohóles S. A. al 31 de diciembre de 2013, y su desempeño financiero, y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

KPMG *aud Ecuador*
SC-RNAE 069

Marzo 17 de 2014

Patricia de Arteaga
Patricia de Arteaga, Socia
Registro No. 14571

SODERAL, Sociedad de Desarrollo de Alcohólicos S. A.
(Subsidiaria totalmente poseída por Inversiones S. A.)
(CmB, Manzanillo Maridulante - Ecuador)

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Activos	Notas		2013	2012
Activos corrientes:				
Efectivo y equivalentes a efectivo	6		2,900,134	2,900,134
Cuentas por cobrar comerciales	6		8,824,775	7,284,525
Otras cuentas por cobrar	6		1,997,180	2,802,057
Inventarios	7		8,200,774	8,668,081
Gastos pagados por anticipado			82,489	32,878
Total activos corrientes			14,327,211	18,468,470
Activos no corrientes:				
Inversiones en acciones	8		104,262	104,252
Propiedad, planta y equipos	8		10,738,525	10,327,191
Otros activos			14,014	14,014
Impuesto diferido activo	12		4,230	-
Total activos no corrientes			10,856,821	10,445,457
Total activos			25,184,032	28,913,927
Pasivos y Patrimonio				
Pasivos corrientes:				
Préstamos y obligaciones financieras	10	US\$	7,454,788	10,368,632
Cuentas por pagar comerciales	11		3,480,880	1,824,603
Impuesto a la renta por pagar	12		-	132,298
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	11		817,847	820,522
Total pasivos corrientes			11,463,133	13,107,053
Pasivos no corrientes:				
Reservas para pensiones de jubilación planear e	13		638,034	728,848
Indemnizaciones por desahucio			-	13,410
Impuesto diferido pasivo	12		-	734,258
Total pasivos no corrientes			12,301,187	13,841,312
Total pasivos			23,764,320	26,948,365
Participación:				
Capital accionario	14		11,842,870	10,132,223
Reserva legal	14		417,814	351,088
Reservas acumuladas por aplicación de NIIF	14		-	1,480,830
Utilidades disponibles	14		678,981	1,128,428
Total patrimonio			12,837,098	13,072,615
Total pasivos y patrimonio		US\$	36,595,418	40,020,980
ing. Carlos Rojas de la Paz Representante Legal				
C.P.A. Katherine Benitez Contadora General				

Ing. Carlos Rojas de la Paz
Representante Legal

C.P.A. Katherine Benítez
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

SODERAT, Sociedad de Destilación de Alcoholes S. A.
(subsidiaria totalmente poseída por Invercampes S. A.)

Estado de Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Notas		2013	2012
		US\$	
Ventas netas		24,765,615	39,100,288
Costo de ventas		(20,129,485)	(29,678,002)
Utilidad bruta	16 y 17	4,636,130	5,422,286
Otros ingresos	18	39,040	462,225
Gastos de administración y generales	17	(1,806,874)	(2,198,988)
Gastos de ventas	17	(1,316,845)	(1,954,173)
Utilidad en operaciones		(3,084,478)	(3,080,848)
		1,991,661	2,391,348
Costo financiero:			
Costos financieros	18	(871,864)	(617,898)
Ingresos ganados		3,158	17,238
Costo financiero, neto		(868,706)	(600,660)
Utilidad antes de impuesto a la renta		883,143	1,530,658
Impuesto a la renta	12	(218,883)	(288,106)
Utilidad neta		664,450	1,234,550

Ing. Carlos Reyes de la Paz
Representante Legal

C.P.A. Katherine Benítez
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

SCODERAL, Sociedad de Desastres de Ahorros S. A.
(Subsidiaria territorialmente poseída por Invesinanzas S. A.)

Estado de Cuentas en el Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2012, con cifras comparativas de 2012

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Netos	Capital Bolsas	Reserva Legal	Resultados acumulados por operación de Mill.	Utilidades disponibles	Total patrimonio
Saldo al 1 de enero de 2012	US\$	8,400,576	237,811	1,460,280	1,376,798	12,528,065
Utilidad neta		-	-	-	1,224,530	1,224,530
Apropiación para reserva legal		-	119,250	-	(119,250)	-
Transferencias con acciones:						
Capitalización	14	633,062	-	-	(633,062)	-
Dividendos pagados	14	-	-	-	(700,000)	(700,000)
Saldo al 31 de diciembre de 2012		10,132,238	357,060	1,460,280	1,124,538	13,072,615
Utilidad neta		-	-	-	664,460	664,460
Apropiación para reserva legal		-	66,446	-	(66,446)	-
Transferencias con acciones:						
Capitalización	14	1,810,442	-	(1,460,880)	(349,562)	-
Dividendos pagados	14	-	-	-	(800,000)	(800,000)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	US\$	11,842,670	417,514	-	578,201	12,837,085


Ing. Carlos Reyes de la Paz
Representante Legal


O.P.A. Kallensfeldt-Herz
Comptroller General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

BOCEM, Sociedad de Distribución de Alimentos S. A.
(Distribución de alimentos por intermediarios S. A.)

Estado de Flujo de efectivo

en miles de dólares de los Estados Unidos de América - US\$

El presente informe es el resultado de 2013, con cifras comparativas de 2012

2013		2012	
US\$		US\$	
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Ajustes:			
16	-	9	1,608,177
8	93,281	16	(893)
16	971,864	18	698,987
12	215,488	12	238,108
	3,092,482		3,604,285
Distribución (aumento) en:			
Cuentas por cobrar comerciales			
Cuentas por cobrar comerciales			
Otros cuentas por cobrar			
Impuestos			
Gastos pagados por anticipado			
Aumento (disminución) en:			
Cuentas por pagar comerciales			
Otros cuentas y gastos acumulados por pagar			
Reservas para provisiones de utilidades personales			
Indemnizaciones por desahucio			
Efectivo generado por las actividades de operación			
12	4,643,114	12	4,044,048
	(753,713)		(945,589)
	(389,404)		(801,898)
	3,608,987		3,251,561
Flujo neto de efectivo de actividades de operación			
12	3,608,987		(801,898)
Ingresos pagados			
Impuesto a la renta pagado			
12	3,608,987		(801,898)
Flujo neto de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de propiedades, plantas y equipos			
Venta de propiedades, plantas y equipos			
9	(1,816,911)	9	(807,723)
	698		-
	(1,916,718)		(807,723)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Préstamos de préstamos y obligaciones financieras			
Pago de préstamos y obligaciones financieras			
Obligaciones pagadas			
14	(3,782,847)	14	(3,179,840)
	(300,000)		(700,000)
	(18,482,847)		(16,510,841)
	16,500,000		13,980,581
	2,500,194		2,479,778
	292,016		2,500,194
	2,500,194		2,500,194
	2,500,194		2,500,194


O.P.A. Contreras
Contreras O.P.A.


Ing. Carlos Rojas
Responsable Legal

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.