

SODERAL, SOCIEDAD DE DESTILACIÓN DE ALCOHOLES S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015

ÍNDICE

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 explicativas a los estados financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio
y accionistas de

SODERAL, Sociedad de Destilación de Alcoholes S.A.

Guayaquil, 12 de abril del 2016

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de SODERAL, Sociedad de Destilación de Alcoholes S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de SODERAL, Sociedad de Destilación de Alcoholes S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas 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 proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

SODERAL, Sociedad de destilación de Alcoholes S.A.
Guayaquil, 12 de abril del 2016

Opinión

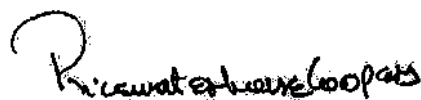
4. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de SODERAL, Sociedad de Destilación de Alcoholes S.A. al 31 de diciembre del 2015, y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Asunto que requiere énfasis

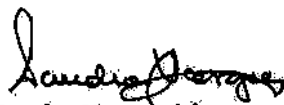
5. Sin calificar nuestra opinión, llamamos la atención a la Nota 14 en la que se revelan transacciones importantes que la Compañía efectuó con partes relacionadas.

Otro asunto

6. Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, fueron auditados por otra firma de auditores, cuyo dictamen de auditoría fechado 6 de marzo de 2015, expresó una opinión sin salvedades.



No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 011



Sandra Vargas L.
Socia
No. de Licencia Profesional: 10489

SODERAL, SOCIEDAD DE DESTILACIÓN DE ALCOHOLES S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	2015	2014
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	3,089,655	3,168,619
Cuentas por cobrar comerciales	9	4,582,850	6,388,075
Otras cuentas por cobrar		378,560	434,581
Impuestos por recuperar	15	963,170	700,554
Inventarios	10	4,326,344	2,574,187
Gastos pagados por anticipado		32,317	33,206
Total activos corrientes		13,372,896	13,299,222
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipos	11	16,160,951	10,769,261
Inversiones en acciones		5,252	58,179
Otros activos		14,015	14,015
Impuesto diferido	15	134,218	68,343
Total activos no corrientes		16,314,436	10,909,798
Total activos		29,687,332	24,209,020

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Carlos Reyes de la Paz
Representante Legal



CPA, Katharine Benítez
Contador General

SODERAL, SOCIEDAD DE DESTILACIÓN DE ALCOHOLES S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)**

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	2015	2014
Pasivos corrientes			
Préstamos y obligaciones financieras	12	7,229,102	2,641,879
Cuentas por pagar comerciales	13	772,323	1,072,252
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	14	2,833,557	1,387,744
Impuesto a la renta por pagar	15	267,725	430,466
Otros impuestos por pagar		322,730	109,937
Provisiones		305,601	275,640
Beneficios sociales	16	512,003	650,147
Total pasivos corrientes		12,243,041	6,568,065
Pasivos no corrientes			
Préstamos y obligaciones financieras	12	624,589	1,703,278
Beneficios sociales (jubilación y desahucio)	16	1,305,521	1,127,335
Total pasivos no corrientes		1,930,110	2,830,613
Total pasivos		14,173,151	9,398,678
PATRIMONIO			
Capital social	17	13,175,501	12,181,698
Reservas		805,099	634,841
Resultados acumulados		1,533,581	1,993,803
Total patrimonio		15,514,181	14,810,342
Total pasivos y patrimonio		29,687,332	24,209,020

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Carlos Reyes de la Paz
Representante Legal


CPA Katherine Benítez
Contador General

SODERAL, SOCIEDAD DE DESTILACIÓN DE ALCOHOLES S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Nota	2015	2014
Ventas netas		22,286,230	24,407,489
Costo de productos vendidos	6	(16,123,368)	(16,949,832)
Utilidad bruta		6,162,862	7,457,657
Gastos administrativos	6	(2,178,111)	(2,285,869)
Gastos de ventas	6	(1,421,319)	(1,406,870)
Otros ingresos (gastos), neto		164,860	3,279
		2,728,292	3,768,198
Ingresos financieros	7	37,586	13,390
Gastos financieros	7	(608,961)	(991,687)
Utilidad antes del impuesto a la renta		2,156,917	2,789,900
Impuesto a la renta	15	(463,078)	(616,623)
Utilidad neta y resultado integral del año		1,703,839	2,173,277

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Carlos Reyes de la Paz
Representante Legal



CPA. Katherine Benítez
Contador General

SODERAL, SOCIEDAD DE DESTILACIÓN DE ALCOHOLES S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Saldos al 1 de enero del 2014

Capitalización de utilidades acumuladas

Apropiación para Reserva Legal

Pago de dividendos

Utilidad neta y resultado integral del año

Saldos al 31 de diciembre del 2014

Junta General de Accionistas de abril del 2015

Capitalización de utilidades acumuladas

Junta General de Accionistas de agosto del 2015

Pago de dividendos

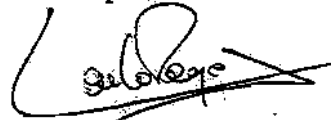
Apropiación para reserva Legal

Utilidad neta y resultado integral del año

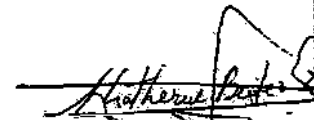
Saldos al 31 de diciembre del 2015

Capital social	Reserva Legal	Resultados	Total
11,942,670	27,514	576,881	12,937,065
239,028	-	(239,028)	-
-	217,327	(217,327)	-
-	-	(300,000)	(300,000)
-	-	2,173,277	2,173,277
12,181,698	694,841	1,993,803	14,810,342
993,803	-	(993,803)	-
-	-	(1,000,000)	(1,000,000)
-	170,258	(170,258)	-
-	-	1,703,839	1,703,839
13,175,501	805,099	1,533,581	15,514,181

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Carlos Reyes de la Paz
Representante Legal



CPA. Katherine Benítez
Contador General

SODERAL, SOCIEDAD DE DESTILACIÓN DE ALCOHOLES S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2015	2014
Flujos de efectivo de las actividades operacionales:			
Utilidad antes de impuesto a la renta del año		2,156,917	2,789,900
Más (menos) cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación	11	1,423,102	1,404,610
Impuesto al valor agregado no recuperado		-	28,815
Provisión para participación laboral	16	980,532	492,335
Cargos en inversiones en acciones		52,927	46,073
Provisión de jubilación patronal y desahucio	18	178,186	306,124
Gastos financieros	7	334,270	550,494
Provisión para cuentas incobrables	9	230,000	247,602
		<u>4,756,034</u>	<u>5,865,913</u>
Pago de impuesto a la renta	12	(681,694)	(250,270)
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales		1,575,225	(810,902)
Otras cuentas por cobrar		56,021	812,854
Impuestos por recuperar		(368,616)	-
Inventarios		(1,752,157)	3,626,587
Gastos pagados por anticipado		889	29,259
Cuentas por pagar a comerciales		(300,929)	(1,030,853)
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		1,446,813	-
Otros impuestos por pagar		212,793	-
Provisiones		29,961	-
Beneficios sociales		(26,441)	184,804
Pagos de participación laboral	18	(497,335)	(158,902)
Pagos de jubilación patronal y desahucio	18	-	(14,823)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>4,561,564</u>	<u>8,251,607</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de propiedades, planta y equipos		(6,814,793)	(1,289,125)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(6,814,793)</u>	<u>(1,289,125)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Aumento de obligaciones bancarias		5543,977	500,000
Efectivo pagado		(2,369,713)	(4,285,879)
Pago de dividendos a accionistas		(1,000,000)	(300,000)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>2,174,264</u>	<u>(4,085,879)</u>
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(78,965)	2,876,603
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		3,168,619	299,016
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>3,089,654</u>	<u>3,168,619</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Carlos Reyes de la Paz
Representante Legal

CPA. Katherine Benítez
Contador General