

**IMPALCASA S. A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DICIEMBRE DEL 2016**



IMPALCASA S. A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2016

**Contenido**

Informe de los Auditores Independientes	1
Estados Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera	4
Estados de Resultados Integrales	5
Estados de Cambios en el Patrimonio	6
Estados de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8



**AUDITGROUP**  
AUDITORES & CONSULTORES

9 de Octubre # 100 y Malecón Estif. La Prensora, Piso 25, C/2502

(593-4) 2309022 - 2309024 Cel: 0984633503

info@audit-group.com

www.audit-group.com

## Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de  
**IMPALCASA S. A.**

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de IMPALCASA S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2016, 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 el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de IMPALCASA S. A. al 31 de Diciembre del 2016, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### Bases de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección "Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros" de este informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Contadores Públicos emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionarnos una base razonable para nuestra opinión.

### Responsabilidad de la gerencia en relación a los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de su control interno determinado como necesario por la Gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según sea aplicable, asuntos relacionados con la continuidad de la operación y la utilización de la base contable apropiada a menos que los accionistas tengan la intención de liquidar la compañía o cesar operaciones, o no tengan otra alternativa realista sino hacerlo.



### **Responsabilidad del auditor en relación a los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará errores significativos cuando existan. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos si, individualmente o en conjunto, se puede razonablemente esperar que influyan en las decisiones económicas de los usuarios tomadas sobre la base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y llevamos a cabo procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error significativo resultante de un fraude es mayor que el que resulta de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, falsas declaraciones o la anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas efectuadas por la gerencia.
- Concluimos sobre el uso adecuado por parte de la gerencia de la compañía del supuesto de negocio en marcha y, en base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía de continuar como una empresa en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, debemos modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la compañía no pueda continuar como una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de una manera que logre una presentación razonable.



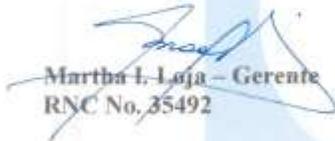
**AUDITGROUP**  
AUDITORES & CONSULTORES

**Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios en calidad de Auditor Externo**

Sin calificar nuestra opinión, manifestamos que, de acuerdo a disposiciones legales vigentes el Informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias del periodo fiscal 2016, será presentado por separado hasta el 31 de julio del 2017 conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas.



Alex X. Palacios – Socio  
RNC No. 0.17625



Martha L. Loja – Gerente  
RNC No. 35492

17 de Marzo del 2017

International  
Consulting Group  
Audit Group  
SC - RNAE No. 640

# IMPALCASA S. A.

## Estados de Situación Financiera

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Activos</b>		
<b>Activos corrientes:</b>		
Efectivo en caja y bancos <i>(Nota 3)</i>	119,459	130,763
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar <i>(Nota 4)</i>	2,156,766	1,434,312
Cuentas por cobrar accionistas, partes y compañías relacionadas <i>(Nota 5)</i>	1,584,939	1,512,073
Inventarios, licores <i>(Nota 6)</i>	1,034,475	1,341,572
Activos por impuestos corrientes <i>(Nota 13)</i>	256,225	328,673
Otros activos, seguros	16,864	15,372
<b>Total activos corrientes</b>	<b>5,168,728</b>	<b>4,762,765</b>
<b>Activos no corrientes:</b>		
Cuentas por cobrar compañías relacionadas <i>(Nota 5)</i>	60,802	52,426
Propiedades y equipos, neto <i>(Nota 7)</i>	1,039,806	1,060,241
Propiedades de inversión <i>(Nota 8)</i>	1,694,800	1,991,226
Inversión en acciones <i>(Nota 9)</i>	5,505	5,505
Otros activos	292,756	292,756
Activos por impuestos diferidos <i>(Nota 13)</i>	10,598	10,598
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>3,104,267</b>	<b>3,412,752</b>
<b>Total activos</b>	<b>8,272,995</b>	<b>8,175,517</b>
<b>Pasivos y patrimonio</b>		
<b>Pasivos corrientes:</b>		
Préstamos <i>(Nota 10)</i>	586,194	583,000
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar <i>(Nota 11)</i>	578,928	951,581
Cuentas por pagar compañías relacionadas <i>(Nota 5)</i>	1,011,681	1,188,134
Obligación por beneficios definidos <i>(Nota 12)</i>	85,368	37,579
Pasivos por impuestos corrientes <i>(Nota 13)</i>	168,371	104,327
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>2,430,542</b>	<b>2,864,621</b>
<b>Pasivos no corrientes:</b>		
Cuentas por pagar accionistas y partes relacionadas <i>(Nota 5)</i>	3,298,584	2,945,896
Obligación por beneficios definidos <i>(Nota 12)</i>	108,922	102,029
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>3,407,506</b>	<b>3,047,925</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>5,838,048</b>	<b>5,912,546</b>
<b>Patrimonio:</b>		
Capital pagado <i>(Nota 15)</i>	250,000	250,000
Aportes para futuro aumento de capital <i>(Nota 15)</i>	258,816	258,816
Reserva legal	25,000	25,000
Reserva facultativa	138,013	138,013
Utilidades retenidas:		
Reserva de capital	3,371	3,371
Ajuste de primera adopción de las NIIF	(7,869)	(7,869)
Resultados acumulados	1,767,616	1,595,640
<b>Total patrimonio</b>	<b>2,434,947</b>	<b>2,262,971</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>	<b>8,272,995</b>	<b>8,175,517</b>

  
 Sr. Fabián Campos Aguirre  
 Gerente General

  
 CPA. Dolores Giraldo  
 Contadora General

Ver notas adjuntas

IMPALCASA S. A.  
Estados de Resultados Integrales

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Ventas netas, licores <i>(Nota 5)</i>	3,894,841	3,467,771
Costo de ventas <i>(Nota 5)</i>	<u>(2,643,215)</u>	<u>(2,492,742)</u>
Utilidad bruta	1,251,626	975,029
Gastos de ventas <i>(Nota 16)</i>	(586,776)	(600,118)
Gastos de administración <i>(Nota 17)</i>	(791,848)	(763,483)
Gastos financieros	(94,884)	(86,898)
Otros ingresos, neto <i>(Nota 5)</i>	440,517	75,703
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	<u>218,635</u>	<u>(399,767)</u>
Gastos por impuesto a la renta <i>(Nota 13)</i>	<u>(46,659)</u>	<u>(73,074)</u>
Utilidad (pérdida) neta y resultado integral del año, neto de impuestos	<u>171,976</u>	<u>(472,841)</u>



Sr. Fabián Campos Aguirre  
Gerente General

*Ver notas adjuntas*



CPA. Dolores Giraldo  
Contadora General

# IMPALCASA S. A.

## Estados de Cambios en el Patrimonio

	Capital Pagado	Aportes para Futuro Aumento de Capital	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Utilidades Retenidas		Total
						Ajuste de Primera Adopción de las NIIF	Resultados Acumulados	
<i>(US Dólares)</i>								
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	250,000	258,816	2,500	138,013	3,371	(7,869)	2,144,606	2,789,437
Apropiación	-	-	22,500	-	-	-	(22,500)	-
Ajuste inventarios y valuaciones años anteriores	-	-	-	-	-	-	(53,625)	(53,625)
Pérdida neta del año, 2015	-	-	-	-	-	-	(472,841)	(472,841)
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	250,000	258,816	25,000	138,013	3,371	(7,869)	1,595,640	2,262,971
Utilidad neta del año, 2016	-	-	-	-	-	-	171,976	171,976
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	250,000	258,816	25,000	138,013	3,371	(7,869)	1,767,616	2,434,947



Sr. Fabián Campos Aguirre  
Gerente General

Ver notas adjuntas



CPA. Dolores Giraldo  
Contadora General

IMPALCASA S. A.

Estados de Flujos de Efectivo

Años Terminados el  
31 de Diciembre

2016 2015

(US Dólares)

<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>		
Recibido de clientes	3,298,529	3,482,010
Pagado a proveedores y empleadas	(3,914,268)	(5,220,138)
Efectivo (usado) generado por las operaciones	(615,739)	(1,738,128)
Gastos financieros	(94,884)	(86,897)
Impuesto a la renta pagado	(46,659)	(197,274)
Otros ingresos, neto	440,516	75,703
<b>Flujo neto de efectivo de actividades de operación</b>	<b>(316,766)</b>	<b>(1,946,596)</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>		
Préstamos accionista, partes y compañías relacionadas	(81,243)	1,032,275
Compras de propiedades y equipos	(23,358)	-
Compras en propiedades de inversión	(733)	(208,726)
Venta de propiedades de inversión	295,864	322,586
Otros activos	-	(8,113)
<b>Flujo neto de efectivo de actividades de inversión</b>	<b>190,530</b>	<b>1,138,022</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiación:</b>		
Sobregiro bancario	1,885	-
Aumento de préstamos	-	487,500
Pago de préstamos	(40)	(759,162)
Intereses por pagar	1,349	-
Aumento en cuentas por pagar accionistas, partes y compañías relacionadas	176,235	1,020,790
(Disminución) aumento en anticipos de clientes	(64,497)	79,712
<b>Flujo neto de efectivo de actividades de financiación</b>	<b>114,932</b>	<b>828,840</b>
(Disminución) aumento neto en efectivo en caja y bancos	(11,304)	20,266
Efectivo en caja y bancos al principio del año	130,763	110,497
<b>Efectivo en caja y bancos al final del año (Nota 3)</b>	<b>119,459</b>	<b>130,763</b>
<b>Conciliación de la utilidad (pérdida) neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:</b>		
Utilidad (pérdida) neta	171,976	(472,841)
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
Provisión para cuentas incobrables	18,111	-
Depreciación de propiedades y equipos	43,793	36,726
Depreciación de propiedades de inversión	1,295	9,630
Provisión de obligación por beneficios definidos	12,092	36,526
Cambios en el capital de trabajo:		
(Aumento) disminución en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(740,565)	261,815
Disminución en inventarios	307,097	325,554
Disminución en activos por impuestos corrientes	72,448	35,219
Aumento en otros activos, seguros	(1,492)	(15,372)
Disminución en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(308,155)	(1,815,033)
Aumento (disminución) en obligación por beneficios definidos	42,590	(175,826)
Aumento (disminución) en pasivos por impuestos corrientes	64,044	(172,994)
<b>Flujo neto de efectivo de actividades de operación</b>	<b>(316,766)</b>	<b>(1,946,596)</b>

  
Sr. Fabián Campos Aguirre  
Gerente General

  
CPA. Dolores Giraldo  
Contadora General

Ver notas adjuntas