

**LICORES NACIONALES LICONACIONAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO A DICIEMBRE 31 DEL 2016**

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA.-

La compañía Licores Nacionales Liconacional S.A se constituye con fecha 01 de Noviembre del año 2007, y la inscripción en el Registro Mercantil se efectúa con fecha 12 de Noviembre del mismo año, bajo el número 8006.

Su objeto social es la importación, exportación, comercialización, transformación, fabricación, mantenimiento, reparación y alquiler de insumos, materias primas, artículos, maquinaria nueva y usada y productos para la agricultura, la construcción, el hogar y la oficina de todo tipo de artículos producidos por la actividad metalmecánica de artefactos domésticos y electrodomésticos, sus repuestos y accesorios, licores y derivados así como su comercialización, importación y exportación.

Su capital inicial fue de \$. 800,00 habiéndose incrementado el mismo en \$. 1.499.200,00 con fecha 20 de Octubre del año 2011 (Resolución No. SC.DIC.C.11.758)

Mediante Resolución SC.DIC.C.13.00698 de fecha 22 de Julio del 2013 se autoriza la reforma de su objeto social, que a partir de dicha fecha es el siguiente:

Fabricación y elaboración de todo tipo de bebidas alcohólicas y licores, en base a cualquier materia prima, entre otras, aguardiente de caña o alcohol etílico, y, de todo tipo de bebidas y refrescos no alcohólicos, aptos para el consumo humano o animal, incluyendo agua. También se dedicará a la fabricación e industrialización de miel y panela, jugos naturales, salsas comestibles, y cualquier otro producto alimenticio, agroindustrial o industrial, apto para el consumo humano, así como de productos de consumo masivo y productos para el consumo de animales. La compañía podrá además transformar o comercializar los residuos generados en sus procesos productivos.

Sus instalaciones se encuentran ubicadas en la Av. España y Turuhauyco.

La composición accionaria de la compañía es la siguiente:

<u>Accionista</u>	<u>Valor</u>	<u>Porcentaje</u>
Corporación Ecuatoriana de Licores y Alimentos Celyasa	750.000	50%
Embotelladora Azuaya S.A. EASA	750.000	50%
Total	1.500.000	100%

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.-

Declaración de Cumplimiento: Los Estados Financieros que integran este informe y sus notas explicativas han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera, NIIFs (IFRS por sus siglas en inglés) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), en cumplimiento a lo establecido en la Resolución No. SC.DS.G.09.006 constante en el Registro Oficial No. 94 de fecha 23 de Diciembre del 2009.

BASES DE MEDICION

Han sido preparados bajo NIIFs, de acuerdo a la perspectiva de costo histórico.

ESTADOS FINANCIEROS PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA:

Forman parte del presente informe de auditoría externa los siguientes estados financieros, que nos ha entregado la Administración.

- Estado de Situación Financiera;
- Estado de Resultados Integral
- Estado de Flujos de Efectivo
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Notas a los Estados Financieros

MONEDA FUNCIONAL.-

Los Estados Financieros están expresados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda adoptada por la República del Ecuador desde el mes de Marzo del año 2000.

RESUMEN DE LAS POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, ADOPTADAS POR LA COMPAÑÍA EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO.

Comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en entidades financieras, otras inversiones a corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales dentro del año económico. Lo sobregiros bancarios se considera como recursos de financiamiento y la norma establece que en caso de existir se incluirán en el pasivo corriente.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Cuentas por Cobrar

Los documentos y cuantas por obrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los documentos y cuentas por cobrar son dados de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización

Préstamos y Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la Entidad provee bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluye en el activo corriente, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situación financiera, que hemos sugerido se clasifiquen como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES.

De acuerdo a la Ley del Régimen Tributario Interno LRTI, que establece que se puede efectuar una provisión del 1% anual sobre los créditos concedidos en el periodo, se ejecuta esta provisión. Esta provisión constituye un gasto deducible para fines tributarios. Los cargos por este concepto afectan a los estados de resultados.

INVENTARIOS - EXISTENCIAS NIC 2.

Las existencias se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menos. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprende los costos de diseño, materia prima, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (sobre la base de la capacidad de operación normal) y excluye los costos de financiamiento.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NIC 16.

Se reconocerá como propiedad, planta y equipo solo si es probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda medirse con fiabilidad. Un elemento de propiedad planta y equipo se medirá inicialmente al costo. Posteriormente se medirá bajo el modelo del costo o bajo el modelo de revaluación.

La depreciación se ejecuta con el método "línea recta", aplicando los porcentajes de depreciación; y, su monto se registra con cargo a las operaciones del año.

La depreciación del activo se realizará conforme a la técnica contable, la naturaleza del bien y mediante la técnica profesional se medirá su vida útil, como su valor residual.

IMPUESTOS CORRIENTES.

La compañía calcula el impuesto a las utilidades aplicando a la utilidad antes del impuesto sobre la renta los ajustes de ciertas partidas afectadas o no al impuesto, de conformidad con las regulaciones tributarias vigentes.

El impuesto corriente, correspondiente al periodo presente, es reconocido por la Compañía como un pasivo en la medida en que no haya sido liquidado, si la cantidad ya pagada, que corresponda al periodo presente y a los anteriores, excede el importe a pagar por estos periodos, el exceso es reconocido como un activo.

Pasivos Financieros

Su baja es procedente cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo acreedor bajo condiciones substancialmente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo y la diferencia entre ambos se reconoce en los estados integrales del año en que ocurren.

Otros Pasivos Financieros

La entidad clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros. Los otros pasivos financieros comprenden los acreedores comerciales, otras cuentas por pagar y aquellas obligaciones bancarias que devengan intereses. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto para vencimientos superiores a doce meses desde la fecha del estado de situaciones financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

El efectivo en caja y bancos también es un activo financiero que representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros y está sujeto a riesgos insignificantes de cambios en su valor razonable.

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés de efectivo; sin embargo, al igual que en el caso de los préstamos y cuentas por cobrar, la diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado en su medición final no es significativa, por lo tanto la entidad utiliza el valor nominal como medición final de las cuentas por pagar comercial.

Reconocimiento y Medición

La entidad reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar a vender el activo o pagar el pasivo.

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias" y este sea significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la entidad valoriza los mismos como se describe a continuación.

PROVEEDORES

Los documentos por pagar son reconocidos inicialmente por su valor razonable a las fechas respectivas de su contratación, incluyendo los costos de la transacción atribuibles.

Después de su reconocimiento inicial, estos pasivos financieros son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La compañía reconoce las ganancias o pérdidas en el resultado del periodo cuando al pasivo financiero se da de baja así como a través del proceso de amortización.

IMPUESTOS DIFERIDOS NIC 12

El impuesto sobre la renta diferido es determinado utilizando el método pasivo aplicando sobre las diferencias temporarias que existan entre la base fiscal de los activos, pasivos y patrimonio neto y las cifras registradas para propósitos financieros a la fecha del balance general.

El impuesto sobre la renta diferida se calculará considerando la tasa de impuesto que se esperó aplicar en el periodo en que se estima que el activo se realizará o que el pasivo se pagará. Los activos por impuestos diferidos se reconocerán solo cuando exista una probabilidad razonable de su realización.

BENEFICIOS DEL PERSONAL NIC 19

Son los costos de servicios pasados que se reconoce conforme a determinación legal, con un periodo de derecho, producto de la relación laboral, reconocido durante la prestación y otros al cese de la relación. Estas provisiones justifican salida de recursos para pagar la obligación y el monto ha sido estimado confiablemente.

La compañía ha presentado el estudio actuarial correspondiente.

POLITICAS CONTABLES, CAMBIOS EN LA POLITICAS CONTABLES, CORRECCION DE ERRORES-NIC 8.

Las políticas o prácticas contables son los principios, métodos, convenciones, reglas y procedimientos adoptados por la empresa en la preparación y presentación de sus estados financieros.

Las políticas contables son emitidas por la administración.

PROVISIONES

Son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía a vencimiento. Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando:

- a. Es una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado.
- b. Es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación.
- c. El importe puede ser estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

INGRESOS Y COSTOS

Los ingresos de actividades ordinarias se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

OTROS COSTOS Y GASTOS.

Son reconocidos bajo la base de devengamiento, se reconocen en el estado pérdidas y ganancias, cuando ha surgido una disminución de los beneficios económicos, relacionado con una

disminución de los activos o un incremento de los pasivos, y además el gasto puede valorarse con fiabilidad.

ADMINISTRACION DE RIESGOS Y RESPONSABILIDAD ADMINISTRATIVA

La filosofía de riesgo adoptada por la alta gerencia de la compañía, persigue lograr la minimización del riesgo y por tanto la estabilidad en sus negocios, al optar por la más sana relación entre los niveles de riesgo asumido y sus capacidades operativas. Las políticas de administración de riesgo de la entidad son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la entidad.

Administración de Capital.- El objeto de la entidad al administrar el capital es mantener una base adecuada de capital para satisfacer las necesidades de operación y estrategias de la entidad, salvaguardando la capacidad de la misma de continuar como negocio en marcha.

3. ACTIVO \$ 4.580.349

3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Cuenta	Dic. 16	Dic. 15
Caja	30	37
Bancos	13.469	32
Efectivo y Equivalente de Efectivo	13.500	69

Los saldos del efectivo y equivalentes de efectivo se encuentran libres de gravámenes. Se realizan Conciliaciones Bancarias mensuales

3.2 ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 se revelan Cuentas por Cobrar No relacionadas Locales de acuerdo al detalle siguiente:

Cuenta	Dic. 16	Dic. 15
Camperente Alvarado Wilson	4.119	4.119
Carpencuatoriana S.A.	0	40
Codana S.A.	0	439
Cósmica S.A.	0	1.577
De Howitt Lanas John	633	633
Etacompe Cia. Ltda.	0	31
Farfán y Quintuña S.A.	0	36
Gestión y Coordinación de Transporte	0	46
Moreno Viera Luis Raúl	0	769
Distribuidora Comercial Mayorista	677	0
Heredia Martínez Víctor Raúl	1.917	0

Marache Reategui Miriam De Jesús	475	0
Pacheco Mena Segundo Franklin	294	294
Quezada Jimbo Silvana	475	0
Romero Franco María Fernanda	1.824	1.824
Sanchez Pacheco Víctor Alfonso	941	0
Segarra Tapia María Piedad	881	0
Unitrucks C.A.	0	4
Vilcacundo Arequibia Nely Mercedes	14.443	14.443
Cuentas y documentos por cobrar corrientes no relacionados locales	26.680	24.255

Estos valores corresponden a cuentas por cobrar por concepto de facturación de productos. El sistema contable cuenta con un software detallado que permite la identificación de cada cuenta en particular.

Por concepto de provisión de incobrables no se evidencian registros en el ejercicio auditado:

Cuenta	Dic. 16	Dic. 15
Provisión cuentas incobrables	-5.947	-5.947
Provisión cuentas incobrables	-5.947	-5.947

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 se revelan Cuentas y Documentos por Cobrar a Relacionadas de acuerdo al detalle siguiente:

Cuenta	Dic. 16	Dic. 15
Corporación Ecuatoriana de Licores	553.786	657.362
Distribuidora de Licores Dállico S.A.	3.286	3.556
Cuentas y documentos por cobrar corrientes relacionados locales	557.072	660.918

Cuenta	Dic. 16	Dic. 15
Dállico S.A.	627	0
Otras cuentas por cobrar relacionadas locales	627	0

Los valores correspondientes a Corporación Ecuatoriana de Licores fueron confirmados con el mayor contable de esta compañía.

Al cierre de los ejercicios económicos de los años 2015 y 2016 se evidencian en los Estados Financieros Otras Cuentas no Relacionadas Locales de acuerdo al detalle siguiente:

Cuenta	Dic. 16	Dic. 15
Cordana S.A.	439	0
Cósmica Cia. Ltda.	1.577	0
Gasgua S.A.	2.819	0
Guamán Chirraiza Braulio David	0	19
Levapan del Ecuador S.A.	448	448

Alvarez Pesántez Paola Andrea	0	4
Moreno Viera Luis Raul	769	0
Unitrucks C.A	4	0
Márquez Astudillo Paul Esteban	5	5
Chica Carpio Daniel Gustavo	1	189
Malo Vega Simón	0	552
Montesinos Rivera Yomara Marina	0	203
Rosero Viteri Estuardo Germán	0	5.589
Urdiales Toledo Jorge	0	133
Ayala Pullas Gustavo	0	23
Gavilanes Palacio David	53	0
Cáceres González Martha Beatriz	0	12
Córdova Bustamante Jennifer Alexis	0	5
Tamayo Peñafiel Juan Pablo	0	3
Villegas Rivas Luis Octavio	0	5
Quillupangui Vargas Xavier	15	0
Otras Cuentas por Cobrar	0	354
Otras Cuentas por Cobrar No Relacionadas Locales	6.130	7.544

Por concepto de Pagos Anticipados se revelan a Diciembre 31 del 2015 y 2016 los valores siguientes:

Cuenta	Dic. 16	Dic. 15
Software	450	0
Publicidad	0	1.030
Matrículas Vehículos	0	182
Bernal Ordoñez María Primavera	0	10
Rómulo Andrade Pozo	0	10
Virginia Daré Extract Co.	0	1.961
Mendoza Albarracín Walter	25	0
Otros pagos anticipados	475	3.193

3.3 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

No se registran en el ejercicio auditado.

3.4 INVENTARIOS

Los Inventarios a Diciembre 31 del 2015 y 2016 reflejan la descomposición siguiente:

Cuenta	Dic. 16	Dic. 15
Liconacional	11	11
Cridesa	2.374	2.987
Varios	4	4
Suministros de Oficina	296	204
Inventario Varios	4.487	4.487
Ropa & Implementos de trabajo	2	2
Varios	333	0
Ron Cartagena	50	50
Mat Publicitario	449	
Otros Mantenimiento Equipo	0	475
Institucional	1.539	1.539
Inventario de suministros y herramientas	9.545	9.759

Cuenta	Dic. 16	Dic. 15
Trópico Seco	55.286	38.689
Trópico Cereza	2.368	6.737
Trópico Anisado	15.612	15.751
Ron Cartagena	146.819	181.658
Trópico Manzana	26	318
Trópico Mango	12	272
Pierre France	22.837	135.276
Rtd	10.763	
Inventario de productos terminados	253.723	378.702

Cuenta	Dic. 16	Dic. 15
Alcohol & Aguardiente	2.665	536
Aditivos	2.994	-2.261
Envases	5.924	19.649
Tapas	35.133	35.529
Etiquetas & Sellos	46.158	45.539
Empaque	43	1.678
Elementos filtrantes	0	293
Aditivos	0	3.961
Caldero	93	93
Varios	0	243
Planta de agua	9	9
Inventario de materia prima	93.019	105.268

Cuenta	Dic. 16	Dic. 15
Deterioro de Materia Prima e insumos	-14.756	0
Deterioro de Inventarios	-14.756	0

Durante el año 2016 se efectuaron tomas físicas de la totalidad de los inventarios, habiéndose proporcionado los respaldos pertinentes.

El Auditor no estuvo presente en las mismas.

3.5 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2016 su desglose es el siguiente:

	Año 2015	Año 2016	Variación
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	4.125.004	4.120.368	-4.635
Edificaciones	1.403.430	1.403.430	0
Muebles y Enseres	6.183	6.183	0
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones	1.461.009	1.461.009	0
Vehículos, Equipo de Transporte y Camión Móvil	58.206	58.206	0
Terrenos	1.191.540	1.191.540	0
Obras en Proceso	4.635	0	-4.635
DEPRECIACIONES	-416.957	-486.484	-69.527
Depreciación Acumulada de P., P. y E.	-416.957	-486.484	-69.527
Activo Fijo Neto	3.708.046	3.633.884	-74.163

Propiedad, Planta y Equipo, registra los bienes para uso exclusivo de la compañía, y que no son destinados a la venta. Su depreciación se efectúa en línea recta.

Se han reconocido como Propiedades Planta y Equipo los bienes sobre los que la compañía obtiene beneficios económicos futuros derivados de su uso.

La compañía no efectúa valuación de sus activos en el ejercicio auditado.

3.6 ACTIVOS INTANGIBLES

La empresa cuenta con activos intangibles los mismos que se detallan a continuación:

Cuenta	Dic. 16	Dic. 15
Marcas, Patente y otros similares	7.814	7.814
Amortización Acumulada activos intangibles	-5.454	-3.892
Activos Intangibles	2.359	3.922

3.7 INVERSIONES NO CORRIENTES

A Diciembre 31 del 2015 y 2016 se registran los valores siguientes:

Cuenta	Dic. 16	Dic. 15
Distribuidora de Licores Dislico S.A.	792	792
Inversiones corrientes en asociadas al costo	792	792

4 PASIVO \$. 3.672.011,67

4.1 PASIVO CORRIENTE

La compañía auditada a Diciembre 31 del 2015 y 2016 registra los valores siguientes en su pasivo corriente:

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 15
Corporación Ecuatoriana de Licores	52	0
Embotelladora Azuaya S.A.	126,432	91,308
Cuentas por pagar relacionados locales	126,484	91,308

Cuenta	Dic. 2016	Dic. 15
Andapaut Cia. Ltda.	10	10
Andicoaudi S.A.	6,670	3,640
Arce Espinoza Juana Catalina	158	189
Asociación de Industrias Licoreros	5,698	4,507
Aquila Terán Manuel Fermín	2,644	2,194
Austrocarga Cia. Ltda.	428	1,140
Autohyun S.A.	72	328
Balarezo Ullauri Luis Mario	60	0
Barba Secaira Eduardo Enrique	320	763
Cartorama C.A.	4,877	6,400
Codana S.A.	34,607	43,817
Cosmica Cia. Ltda.	42,426	386,669
Cristalería del Ecuador S.A. Cridesa	28,999	26,788
Depósito y Transporte de carga pesada	94	0
Digital Service Cia. Ltda.	367	0
Etacompe Cia. Ltda.	272	249
Fabrica de envases S.A. Fadesa	2,625	218,423
Facturación Electronica Autofact Cia. Ltda.	336	0
Gasgua S.A.	12,778	0
Gescontrans S.A.	4,576	5,791
Grafisum Cia. Ltda.	784	0
Hotel Colon Internacional C.A.	180	0
Industrias Motorizadas Indumot S.A.	540	0
Intiraimi C. Ltda.	267	448

Marketprint S.A.	3,211	513
Martinez Montesinos Antonio Andres	338	0
Metrocar S.A.	205	1,124
Monsalve Moreno Cia. Ltda.	3,064	0
Moore Rowland Cia. Ltda.	3,646	0
Motricentro Cia. Ltda.	733	599
Neoauto S.A.	2,585	0
Nic. Ec (Nicec) S.A.	1	0
Otecel S.A.	1	0
Pacheco Mena Segundo Franklin	725	0
Palacios Castro Maria Beatriz	495	950
Palama Proaño Pedro Pablo	10	0
Piggis Embutidos Pigem Cia. Ltda.	82	201
Seguiresa Cia. Ltda.	14,357	0
Seguros Unidos S.A.	21,491	8,387
Sherloctech Solutions S.A.	219	0
Soderal Sociedad de Destilación	42,912	22,837
Suprasplast S.A.	2,874	0
Tarqui Lopez Patricia del Carmen	630	0
Tristar Freight S.A.	1,256	0
Unitrucks C.A.	428	0
Diferencia Auxiliares regularizada Año 2016	0	-187,446
Cuentas por pagar no relacionados locales	249,051	548,521

Obligaciones financieras a corto plazo corresponde al detalle siguiente al 31 de Diciembre del 2015 y 2016:

Cuenta	.Dic.2016	Dic. 15
Fininvest Overseas	1.381.794,71	
Obligaciones con instituciones financieras del exterior	1.381.794,71	0,00

Las obligaciones detalladas en el cuadro precedente corresponden a créditos obtenidos en Fininvest Overseas, siendo este valor la porción corriente a corto plazo. Para el cierre del año 2015 el valor total de la obligación se registraba a largo plazo.

A Diciembre 31 del 2015 la compañía registra sobregiro bancario por el valor de \$. 1.264 y para Diciembre 31 del 2016 el valor asciende a \$. 14.570.

Cuenta	.Dic.2016	Dic. 15
Sobregiros Bancarios	14.570	1.264
Obligaciones con instituciones financieras locales	14.570	1.264

A Diciembre 31 del 2015 y 2016 los rubros correspondientes a beneficios a empleados corresponden a los valores siguientes:

Cuenta	.Dic.2016	Dic. 15
Beneficios de Ley a Trabajadores	0	10.326
Anticipo de Clientes	0	78
Movilización Trabajadores	0	332
Décimo Tercero	310	0
Décimo cuarto	652	0
Vacaciones	95	0
Otros pasivos corrientes por beneficios a empleados	1.057	10.737

Los valores por Impuesto a la Renta se desprenden de la conciliación tributaria correspondiente:

Cuenta	.Dic.2016	Dic. 15
Impuesto a la Renta	9.384	11.807
Impuesto a la Renta por pagar del ejercicio	9.384	11.807

Por concepto de participación de trabajadores los valores registrados son los siguientes:

Cuenta	.Dic.2016	.Dic.2015
Participación de Trabajadores del Ejercicio	3.500	0
Participación de Trabajadores del Ejercicio	3.500	0

El rubro de provisiones corrientes a Diciembre 31 del 2015 y 2016 registra los valores siguientes:

Cuenta	.Dic.2016	Dic. 15
Energía Eléctrica	261	1.082
Teléfono	101	174
Celulares	173	730
Otros gastos	46	0
Costo Adicional	423	1.469
Retenciones Créditos Externos	0	33.287
Reembolso de Gastos	0	67
Impuestos Contribuciones	10.089	0
Diferencia	0	3.523
Otras provisiones corrientes	11.092	40.333

Por Otros Pasivos Corrientes se revelan los valores siguientes al cierre del ejercicio auditado:

Cuenta	.Dic.2016	Dic. 15
Iva Impuesto al valor agregado	8.659	0
Retenciones del Impuesto a la renta	735	0
Ice. Impuesto consumos especiales	46.598	0
Almacenes Juan Eljuri Cia. Ltda.	1	0
Corporación Ecuatoriana de Licores	0	0

Nutrimelaza Cia. Ltda.	251	0
Otros pasivos corrientes	<u>56.244</u>	<u>0</u>

Las obligaciones por seguridad social a diciembre 31 del 2015 y 2016 se descomponen de la siguiente forma:

Cuenta	.Dic.2016	.Dic. 15
Aporte I.E.S.S	803	1.740
Fondo de Reserva	92	334
Préstamos Quirografarios	132	1.061
Aporte IESS conyugues	39	39
Obligaciones con el IESS	<u>1.067</u>	<u>3.175</u>

Estas obligaciones son honradas dentro de los términos establecidos para el efecto.

4.2 PASIVO NO CORRIENTE

La compañía registra como pasivo a Largo Plazo a Diciembre 31 del 2015 y 2016 los rubros a continuación referidos:

Cuenta	.Dic.2016	.Dic.2015
Provisión por Desahucio	<u>2.273</u>	<u>2.459</u>
Provisión por Desahucio	2.273	2.459

Como Obligaciones con Instituciones Financieras del Exterior al cierre de los años 2015 y 2016 se reportan los valores siguientes:

Cuenta	.Dic.2016	.Dic.2015
Fininvest Overseas	<u>1.815.497</u>	<u>3.037.859</u>
Obligaciones no corrientes con instituciones financieras del exterior	1.815.497	3.037.859

La variación registrada entre el saldo al cierre del año 2015 y 2016 corresponde al registro de la porción corriente a Corto Plazo.

La documentación presentada por la compañía respecto a las obligaciones financieras con el exterior no permite su confirmación, siendo este particular considerado como salvedad en el presente informe.

5 PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS \$. 908.337

Las cuentas de Patrimonio se desglosan de la forma siguiente:

Dic. 2016 Dic. 2015

PATRIMONIO NETO

Capital Social	1.500.000	1.500.000
Reserva por Valuaciones	268.149	268.149
Otras Reservas	1.057.151	1.057.151
Pérdida Acumulada Ejercicios Anteriores	-1.902.262	-1.735.861
Pérdida del Ejercicio	-14.701	-166.402
Total	908.337	923.038

La resolución No. NAC-DGERCGC11-00393 emitida por el Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial No. 567 de Octubre 31 del 2011, reformada en Mayo del 2012, requiere que las sociedades informen a la Administración Tributaria sobre domicilio, residencia e identidad de los accionistas, partícipes o socios de las compañías, habiendo cumplido la compañía con la presentación de esta obligación.

6 INGRESOS POR VENTAS Y COSTO DE VENTAS/GASTOS

A Diciembre del 2015 y 2016 los valores revelados son los siguientes:

	2015	2016
Ventas Netas	1.047.532	976.128
Otros Ingresos	13.476	43.507
Total Costos	-640.661	-591.610
Total Gastos	-544.478	-404.783
Utilidad Antes de Impuestos y Participaciones	-124.131	28.331
15% Participación Trabajadores	0	-3.500
(-) Otras rentas exentas	0	-38.126
Gastos no Deducibles	316.271	-175.373
(+) Participación de trabajadores atribuibles a ingresos exentos	0	-5.719
(-) Deducciones adicionales	0	-5.833
(+) Diferencias temporarias	0	-14.756
Utilidad Gravables	192.141	-171.720
Reversión de Utilidades	0	0
Base Gravable	192.141	171.720
Impuesto a la Renta Causado	42.271	37.778

El cumplimiento del Objeto Social de la compañía produce el Estado de Resultados referido en el cuadro anterior, el cual se expone comparativamente respecto al ejercicio económico del año 2015, registra también el resultado del cierre de las cuentas de ingresos y gastos que tienen relación con la operación.

Los valores por conceptos de ingresos, costos y gastos cuentan con los respaldos pertinentes.

La debida clasificación de los Egresos se revela en el Estado de Resultados.

	<u>Dic. 2016</u>	<u>Dic. 2015</u>
<u>Costos de Producción</u>		
Materiales e Insumos	234.600	283.775
Personal de Producción	20.518	28.818
Gastos de Fabricación	154.727	209.478
Total	409.845	522.072
<u>Egresos Operacionales</u>		
Costos de Ventas	591.610	640.661
Total	591.610	640.661
<u>Gastos de Administración</u>		
Depreciación y Amortización	1.985	1.951
Gastos de Personal	56.210	71.238
Permisos, Impuestos y Contribuciones	19.394	12.561
Seguros	3.069	2.764
Gastos por Servicios	4.402	6.356
Gastos de Gestión	2.436	9.332
Gastos de Mantenimiento	1.778	1.223
Suministros	245	518
Honorarios	42.543	13.631
Gastos Varios	1.045	-29
Total	133.106	119.543
<u>Gastos de Ventas</u>		
Depreciación y Amortización	1.013	1.819
Gastos de Personal	14.877	25.809
Gastos de Gestión	1.200	1.681
Seguros	1.205	1.159
Mantenimiento	3.680	2.646
Servicios	1.129	1.185
Varios	1.549	942
Total	24.653	35.241

Gastos de Publicidad

Publicidad	49.912	58.189
Total	49.912	58.189

Otros Gastos Operacionales

Provisiones	16.070	0
Total	16.070	0

Egresos No Operacionales

Gastos Financieros	160.007	311.998
Gastos No Operacionales	21.034	19.507
Total	181.041	331.505

Total General	1.406.239	1.707.210
----------------------	------------------	------------------

7 CONCILIACION TRIBUTARIA

La misma registra los valores siguientes a Diciembre 31 del 2015 y 2016:

Utilidad Antes de Impuestos y Participaciones	-124.131	23.331
15% Participación Trabajadores	0	-3.500
(-) Otras rentas exentas	0	-38.126
Gastos no Deducibles	316.271	-175.373
(+) Participación de trabajadores atribuibles a ingresos exentos	0	-5.719
(-) Deducciones adicionales	0	-5.833
(+) Diferencias temporarias	0	-14.756
Utilidad Gravables	192.141	-171.720
Reinversión de Utilidades	0	0
Base Gravable	192.141	171.720
Impuesto a la Renta Causado	42.271	37.778

8 UTILIDAD/PERDIDA POR ACCION

No se evidencia en los Estados Financieros este registro.

9 APLICACIÓN DE NORMAS LABORALES

La compañía da cumplimiento a las mismas.

10 SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

No se revelan en el ejercicio auditado

11 RECLASIFICACIONES CONTABLES

Se efectuó la reclasificación de obligaciones financieras del pasivo no corriente al pasivo corriente como se ha señalado en la nota correspondiente.

12 EVENTOS SUBSECUENTES

La administración releva que no han ocurrido eventos que pudieran afectar significativamente a los estados financieros desde la fecha de cierre del ejercicio económico hasta la fecha de nuestro dictamen.

13 CONTINGENCIAS

No se han evidenciado en el examen realizado.

14 REQUERIMIENTOS TRIBUTARIOS

Se han presentado los siguientes:

Preventiva de Clausura No. DZ6-GSOOPC16-00000120 por no presentación de ANEXO PVP.

Fecha 03 de Marzo del 2016

Requerimiento de Información No. DZ6-GPNORIY16-00000033-M solicitando certificado del ARCSA, detalle de bienes producidos y tipo de envase y certificación suscrita respecto al Impuesto Redimible Botellas Plásticas no Retornables.

Fecha 19 de Julio del 2016

Requerimiento de Información No. DZ6-GPNORIY16-00000036-M solicitando certificado del ARCSA, detalle de bienes producidos y tipo de envase y certificación suscrita respecto al Impuesto Redimible Botellas Plásticas no Retornables.

Fecha 19 de Julio del 2016

15 CUMPLIMIENTO DE MEDIDAS CORRECTIVAS FORMULADAS EN INFORMES ANTERIORES

Las recomendaciones efectuadas han sido observadas.

16 PROPIEDAD INTELECTUAL

En cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución No. 04Q.I.J.001 de la Superintendencia de Compañías respecto al cumplimiento de las Normas sobre propiedad intelectual y Derechos de Autor la compañía justifica la propiedad del software contable.

17 OPINION DEL CONTROL INTERNO

Hemos efectuado un estudio y evaluación del sistema de control interno contable de la Compañía en la extensión que consideramos necesaria para evaluar dicho sistema como lo requieren las NIA's. dicho estudio y evaluación tuvieron como propósito establecer la naturaleza, extensión y oportunidad de los procedimientos de auditoría necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros de la compañía.