LICORES NACIONALES Y EXTRANJEROS LIQUORS CÍA. LTDA.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012

Contenido

Informe de los Auditores Independientes 1

Estados Financieros Auditados

Estados de Situación Financiera 3
Estados de Resultado Integral 4
Estados de Cambios en el Patrimonio 5
Estados de Flujos de Efectivo 6
Notas a los Estados Financieros 7

CPA. SHIRLEY MENDOZA ROBLES
Auditora Externa Calificada
Urb. Urdenor 1 Mz. 101 Solar 14
Teléfono: 046023742 - 0984170269

Informe de los Auditores Independientes

A los Socios de
LICORES NACIONALES Y EXTRANJEROS LIQUORS CÍA. LTDA.

Introducción

He auditado los estados financieros adjuntos de Licores Nacionales y Extranjeros LIQUORS CÍA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2012, y los correspondientes estados de resultado integral, 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. Los estados financieros de Licores Nacionales y Extranjeros LIQUORS CÍA. LTDA., por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011 fueron auditados por otros auditores que con fecha 28 de Enero del 2013 expresaron una opinión sin salvedad sobre los referidos estados financieros.

Responsabilidad de la gerencia sobre 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.

Responsabilidad del auditor

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifique y realice una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación de los riesgos de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, 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 Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Opinión

Como se describe en la Nota 15 la Compañía ha sido fiscalizada por el Servicio de Rentas Internas emitiendo actas de determinación por el impuesto a los consumos especiales del 2008 por US$1,598,090 y del 2009 por US$5,086,314 (más el recargo del 20%), las mismas que no han sido canceladas por estar en impugnación. Esta situación ha originado una duda sustancial acerca de la habilidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha. Los planes de la gerencia en relación a este asunto se encuentra descrito en la Nota 15. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste para reflejar los posibles efectos futuros sobre la recuperabilidad y clasificación de los activos o los importes y clasificación de los pasivos que pueden resultar de la posible incapacidad de la compañía para continuar como una empresa en marcha.

Debido a los posibles efectos significativos sobre los estados financieros mencionados en el primer párrafo, de los asuntos descritos en los dos párrafos inmediatos anteriores, no estamos en capacidad de expresar, y no expresamos una opinión sobre estos estados financieros.

Shirley Mendoza Robles
SC – RNAE No.879

28 de Febrero del 2014

Informe de los Auditores Independientes

A los Socios de
LICORES NACIONALES Y EXTRANJEROS LIQUORS CÍA. LTDA.

Introducción

He auditado los estados financieros adjuntos de Licores Nacionales y Extranjeros LIQUORS CÍA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2012, y los correspondientes estados de resultado integral, 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. Los estados financieros de Licores Nacionales y Extranjeros LIQUORS CÍA. LTDA., por el año terminado el 31 de Diciembre del 2011 fueron auditados por otros auditores que con fecha 28 de Enero del 2013 expresaron una opinión sin salvedad sobre los referidos estados financieros.

Responsabilidad de la gerencia sobre 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.

Responsabilidad del auditor

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en mi auditoría. Mi auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifique y realice una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación de los riesgos de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, 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 Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

CPA. SHIRLEY MENDOZA ROBLES
Auditora Externa Calificada
Urb. Urdenor 1 Mz. 101 Solar 14
Teléfono: 046023742 - 0984170269

Opinión

Como se describe en la Nota 15 la Compañía ha sido fiscalizada por el Servicio de Rentas Internas emitiendo actas de determinación por el impuesto a los consumos especiales del 2008 por US$1,598,090 y del 2009 por US$5,086,314 (más el recargo del 20%), las mismas que no han sido canceladas por estar en impugnación. Esta situación ha originado una duda sustancial acerca de la habilidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha. Los planes de la gerencia en relación a este asunto se encuentra descrito en la Nota 15. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste para reflejar los posibles efectos futuros sobre la recuperabilidad y clasificación de los activos o los importes y clasificación de los pasivos que pueden resultar de la posible incapacidad de la compañía para continuar como una empresa en marcha.

Debido a los posibles efectos significativos sobre los estados financieros mencionados en el primer párrafo, de los asuntos descritos en los dos párrafos inmediatos anteriores, no estamos en capacidad de expresar, y no expresamos una opinión sobre estos estados financieros.

Shirley Mendoza Robles
SC - RNAE No. 879

28 de Febrero del 2014

LICORES NACIONALES Y EXTRANJEROS LIQUORS CÍA. LTDA.

Estados de Situación Financiera

	31 de Diciembre	
	2012	2011
	(US Dólares)	
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo en caja y bancos *(Nota 3)*	**66,648**	185,406
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar *(Nota 4)*	**2,738,274**	3,903,740
Cuentas por cobrar a accionistas y compañías relacionadas *(Nota 5)*	**1,606,844**	1,606,844
Inventarios *(Nota 6)*	**1,469,185**	2,447,365
Activos por impuestos corrientes *(Nota 11)*	**-**	314,105
Total activos corrientes	**5,880,951**	8,457,460
Activos no corrientes:		
Propiedad de inversión *(Nota 7)*	**430,000**	430,000
Propiedades y equipos, neto *(Nota 8)*	**99,381**	71,353
Activos por impuestos diferidos *(Nota 11)*	**9,466**	-
Total activos no corrientes	**538,847**	501,353
Total activos	**6,419,798**	8,958,813
Pasivos y patrimonio		
Pasivos corrientes:		
Préstamos *(Nota 9)*	**14,503**	258,166
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar *(Nota 10)*	**1,518,320**	2,677,562
Cuentas por pagar a accionistas y compañías relacionadas *(Nota 5)*	**9,205**	619,205
Pasivos por impuestos corrientes *(Nota 11)*	**307,012**	609,615
Total pasivos corrientes	**1,849,040**	4,164,548
Pasivos no corrientes:		
Préstamos *(Nota 9)*	**1,637,659**	1,305,422
Pasivos por impuestos diferidos *(Nota 11)*	**36,632**	36,632
Obligación por beneficios definidos *(Nota 12)*	**5,357**	5,357
Total pasivos no corrientes	1,679,648	1,347,411
Total pasivos	**3,528,688**	5,511,959
Patrimonio *(Nota 14)*:		
Capital pagado	**400**	400
Reserva legal	**200**	200
Utilidades retenidas:		
Reserva de capital	**108,537**	108,537
Ajuste de primera adopción de las NIIF	**506,702**	506,702
Utilidades acumuladas	**2,275,271**	2,831,015
Total patrimonio	2,891,110	3,446,854
Total pasivos y patrimonio	**6,419,798**	8,958,813

Sr. Arturo Román Dávalos
Gerente General

Sr. Fabián Asilimbay Pinto
Contador

Ver notas adjuntas

LICORES NACIONALES Y EXTRANJEROS LIQUORS CÍA. LTDA.

Estados de Resultado Integral

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2012	**2011**
	(US Dólares)	
Ventas netas	**10,579,640**	28,275,985
Costo de ventas	**(7,889,995)**	(23,113,787)
Utilidad bruta	**2,689,645**	5,162,198
Gastos de administrativos y ventas	**(2,996,999)**	(3,940,977)
Costos financieros	**(97,383)**	(107,121)
Otros, netos	**42,002**	121,151
Utilidad (pérdida) antes del impuesto a la renta	**(362,735)**	1,235,251
Gastos por impuesto a la renta *(Nota 11)*	**(193,009)**	(372,007)
Utilidad (pérdida) neta del año	**(555,744)**	1,081,230
Otro resultado integral:		
Otros resultados integrales, neto de impuestos	-	-
Total resultados integrales del año	**(555,744)**	863,244

Sr. Arturo Román Dávalos
Gerente General

Sr. Fabián Asitimbay Pinto
Contador

Ver notas adjuntas

LICORES NACIONALES Y EXTRANJEROS LIQUORS CÍA. LTDA.

Estados de Cambios en el Patrimonio

				Utilidades Retenidas			
	Capital Pagado	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Ajustes de Primera Adopción	Utilidades Acumuladas	Total
					(US Dolares)		
Saldos al 1 de Enero del 2011	400	200	284	108,253	506,702	1,967,771	2,583,610
Reclasificación	-	-	(284)	284	-	-	-
Utilidad neta del año, 2011	-	-	-		-	863,244	863,244
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	400	200	-	108,537	506,702	2,831,015	3,446,854
Pérdida neta del año, 2012	-	-	-	-	-	(555,744)	(555,744)
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	**400**	**200**	-	**108,537**	**506,702**	**2,275,271**	**2,891,110**

Sr. Arturo Román Dávalos
Gerente General

Sr. Fabián Asitimbay Pinto
Contador

Ver notas adjuntas

LICORES NACIONALES Y EXTRANJEROS LIQUORS CÍA. LTDA.

Estados de Flujos de Efectivo

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2012	2011
	(US Dólares)	
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Recibido de clientes	11,666,920	30,275,816
Pagado a proveedores y empleados	(11,594,495)	(29,822,452)
Efectivo (utilizado) generado por las operaciones	(39,423)	453,364
Intereses pagados	(97,383)	(107,121)
Impuestos pagados	(193,609)	(372,007)
Otros ingresos (egresos) netos	42,002	121,151
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	(175,965)	95,387
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Compras de mobiliarios y equipos	(31,367)	(1,250)
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión	(31,367)	(1,250)
Flujo de efectivo de actividades de financiamiento:		
Pagos de obligaciones a corto y largo plazo	88,574	(90,313)
Flujo neto de efectivo de actividades de financiamiento	88,574	(90,313)
(Disminución) aumento neto en efectivo en caja y banco	(118,758)	3,824
Efectivo en caja y banco al principio del año	185,406	181,582
Efectivo en caja y banco al final del año *(Nota 4)*	66,648	185,406
Conciliación de la utilidad (pérdida) neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
(Pérdida) utilidad neta	(555,744)	863,244
Ajustes para conciliar la (pérdida) utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
Depreciación de mobiliarios y equipos	3,339	40,260
Cambios en el capital de trabajo:		
Disminución en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	1,598,921	(1,960,623)
Disminución (aumento) en inventarios	978,189	760,803
Disminución (aumento) en otros activos	(38,816)	(610,143)
Aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(1,944,470)	(3,345,093)
(Disminución) aumento en beneficios empleados	(133,356)	256,577
(Disminución) aumento en otros pasivos	5,981	169,116
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	(175,965)	95,387

Sr. Arturo Román Dávalos
Gerente General

Sr. Fabián Asitimbay Pinto
Contador

Ver notas adjuntas

LICORES NACIONALES Y EXTRANJEROS LIQUORS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011

1. Información General

La actividad principal de la Compañía es la importación de vinos y licores para su comercialización; sin embargo de acuerdo a sus Estatutos puede realizar diversas actividades como la importación, exportación, representación y comercialización de varios artículos.

La Compañía fue constituida en Ecuador en Enero del 2007, con el nombre de Licores Nacionales y Extranjeros LIQUORS CÍA. LTDA., regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 99 años a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 13 de Junio de 1972.

Al 31 de Diciembre del 2012, la Compañía no se encuentra operando, lo que origina una duda sustancial para continuar como empresa en marcha.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que, de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes índices de inflación en los tres últimos años:

31 de Diciembre:	Índice de Inflación Anual
2012	4.2%
2011	5.4%
2010	3.3%

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al cierre del 2012 y aplicadas de manera uniforme a los períodos que se presentan en estos estados financieros.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Base de Medición

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico.

Moneda Funcional

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

Instrumentos Financieros

Activos Financieros

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos otorgados exceden los plazos de créditos considerados normales.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros como sigue:

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

Activos Financieros (continuación)

- Efectivo en caja y bancos, incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja, y depósitos a la vista en bancos. Estas partidas se reconocen al costo histórico y son de libre disponibilidad.

- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por comercialización de licores, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés.

Pasivos Financieros

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen intereses; o cuando los términos no incluyen intereses pero si plazos superiores a los considerados comercialmente normales.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros como sigue:

- Préstamos, generados por préstamos recibidos con plazos e intereses acordados.

- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios que no se cotizan en un mercado activo, con plazos considerados comerciales normales y sin intereses.

Los préstamos y acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

Instrumentos de Patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados en base al método promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

La Compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del período, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

Propiedad de Inversión

Corresponde al terreno que la Compañía mantiene en la ciudad de Machachi, en el Cantón Mejía, y que se revela como Propiedad de Inversión conforme lo indica la Norma Internacional de Contabilidad (NIC 40). que señala que aquellos activos de los cuales se obtiene renta, plusvalía o ambas, deben ser reconocidos medidos y revelados como Propiedad de Inversión.

Propiedades y Equipo

Los elementos de propiedades y equipo se valoran al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor cuando esta corresponda.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Propiedades y Equipo (continuación)

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia. Adicionalmente se considerara los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un periodo de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

Los costos de ampliación o mejoras que representen un aumento en la productividad capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlos como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

El costo o valor revaluado de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base respectiva.

Los terrenos se registran en forma independiente de los edificios que pueden estar asentados sobre los mismos y se entiende que tiene una vida útil infinita y, por lo tanto, no son objeto de depreciación.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

Deterioro de Activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Propiedades y Equipo (continuación)

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia. Adicionalmente se considerara los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un periodo de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

Los costos de ampliación o mejoras que representen un aumento en la productividad capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlos como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

El costo o valor revaluado de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. El valor residual, la vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base respectiva.

Los terrenos se registran en forma independiente de los edificios que pueden estar asentados sobre los mismos y se entiende que tiene una vida útil infinita y, por lo tanto, no son objeto de depreciación.

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

Deterioro de Activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Deterioro de Activos (continuación)

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abonos a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida del deterioro.

Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto a la renta está constituido por el impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 23% para el año 2012 y de un 24% para el año 2011, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

Impuesto Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas la diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Impuesto a la Renta Corriente y Diferido (continuación)

Impuesto Diferido (continuación)

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos

Jubilación Patronal – Beneficio Post Empleo

De acuerdo con el Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores (beneficios definidos) sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Beneficios a Empleados - Beneficios Definidos (continuación)

Jubilación Patronal – Beneficio Post Empleo (continuación)

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del período.

Bonificación por Desahucio – Beneficios por Terminación

De acuerdo con el código de trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y los costos del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del período.

Beneficios a Empleados a Corto Plazo

Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, participación de trabajadores, etc., se reconocen en resultados sobre la base del devengado en relación con los beneficios legales o contractuales pactados con los empleados.

Indemnización por Despido Intempestivo / Otros Beneficios por Terminación

Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el período en que ocurren.

Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 5% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 20% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Reserva de Capital

Representa los efectos de haber aplicado el esquema de dolarización en Marzo 2000. Esta reserva puede ser capitalizada en la parte que exceda luego de la absorción del valor de las pérdidas acumuladas y del periodo; y del sabor deudor de las cuenta resultados por adopción por primera vez de las NIIF, previa autorización dela junta general de accionistas. Las pérdidas acumuladas pueden compensarse contablemente con el saldo acreedor de esta reserva.

Utilidades Retenidas

Ajustes por Adopción por Primera Vez de las NIIF

El saldo deudor proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF, solo podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico incluido, si los hubiere.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferidos los derechos y beneficios inherentes.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Costos y Gastos

El costo de venta se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Compensación de Saldos y Transacciones (continuación)

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

Contingencias

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Estimaciones Contables (continuación)

Vida Útil y Valor Residual de Propiedades y Equipos

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de propiedades y equipos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	**Máxima**
Edificio	20	20
Maquinarias y equipos	10	10
Muebles y enseres	10	10
Equipos de computo	3	3
Vehículos	5	5

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Jubilación – Beneficio Post Empleo y Desahucio – Beneficio por Terminación

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio es determinado utilizando valuaciones actuariales realizadas al final de cada año. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrán diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales fueron las siguientes: tasa de descuento, tasa esperada del incremento salarial, tasa de incremento de pensiones, tasa de rotación, vida laboral promedio remanente, tasa de mortalidad e invalidez y antigüedad para jubilación.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Estimaciones Contables (continuación)

Jubilación – Beneficio Post Empleo y Desahucio – Beneficio por Terminación (continuación)

Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Provisiones

Debido a la incertidumbre inherente a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

Otros Resultados Integrales

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo el superávit por revalorización), según lo requerido por las NIIF para las PYMES. Durante los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 no ha habido otros resultados integrales.

Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

Normas Emitidas pero aún no está en Vigencia

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no están en vigencia:

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Normas Emitidas pero aún no está en Vigencia (continuación)

NIIF	Título	Fecha de Vigencia
NIIF 9 (enmendada en el 2010)	Instrumentos financieros, clasificación y medicion	1 de Enero del 2013
NIIF 10 (enmendada en el 2011)	Estados financieros consolidados.	1 de Enero del 2013
NIIF 11 (enmendada en el 2011)	Acuerdos conjuntos	1 de Enero del 2013
NIIF 12 (enmendada en el 2011)	Información a revelar sobre participaciones en otras entidades	1 de Enero del 2013
NIIF 13 (enmendada en el 2011)	Medición al valor razonable	1 de Enero del 2013
NIIF 19 (enmendada en el 2011)	Beneficios a empleados, cambios en la medición y reconocimiento de gastos de beneficios definitivos y beneficios por terminación	1 de Enero del 2013

La Compañía ha decidido no aplicar anticipadamente estas Normas e Interpretaciones y estima que la adopción de las mismas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el periodo en que se apliquen por primera vez.

3. Efectivo en Caja y Bancos

Efectivo en caja y bancos se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
	(US Dólares)	
Caja	6,690	12,618
Bancos	59,958	172,788
	66,648	185,406

4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consisten en lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
	(US Dólares)	
Cuentas por cobrar:		
Clientes	2,611,418	3,698,698
Provisión para cuentas dudosas	(43,994)	(43,994)
Subtotal	2,567,424	3,654,704
Otras cuentas por cobrar:		
Empleados	10,468	118,004
Otras	160,382	131,032
	170,840	249,036
	2,738,274	3,903,740

4. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar (continuación)

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por venta de licores, con plazo de hasta 90 días y sin interés.

La compañía no mantiene ninguna garantía u otras mejoras crediticias sobre estos saldos ni tiene el derecho legal de compensarlo contra ningún saldo adeudado por la Compañía a la contraparte.

La provisión para cuentas dudosas proviene de años anteriores.

5. Partes Relacionadas

Saldos y Transacciones con Accionistas y Compañías Relacionadas

Las cuentas por cobrar accionistas y compañías relacionadas, consistían de lo siguiente:

	Naturaleza de la Relación	País	31 de Diciembre 2012	2011
			(US Dólares)	
Cuentas por cobrar:				
Compañías relacionadas	Relacionadas	Ecuador	1,606,844	1,606,844
			1,606,844	1,606,844
Cuentas por pagar:				
Compañías relacionadas	Relacionadas	Ecuador	9,205	9,205
Accionistas	Accionistas	Ecuador	-	610,000
			9,205	619,205

Las cuentas por pagar y compañía relacionada representan pagos realizados por las compañías relacionadas y accionistas por cuenta de Licores Nacionales y Extranjeros LIQUORS CÍA. LTDA., sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Administración y Alta Dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía Licores Nacionales y Extranjeros LIQUORS CÍA. LTDA., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 en transacciones no habituales y/o relevantes.

Durante los años terminados al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, el Directorio no realizó pagos por asesorías ni otros rubros por compensaciones, así como tampoco se mantienen otras transacciones realizadas y que no hayan sido reveladas en sus notas.

5. Partes Relacionadas (continuación)

Administración y Alta Dirección (continuación)

Durante el año 2012 y 2011 no se han pagado indemnizaciones a ejecutivos y gerentes.

6. Inventarios

Al 31 de Diciembre, los inventarios están constituidos como sigue:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
	(US Dólares)	
Mercaderías	1,469,185	2,447,365
	1,469,185	2,447,365

La Compañía espera recuperar los inventarios en los 120 días posteriores a la fecha del estado de situación financiera que se informa.

La Compañía efectuó el análisis correspondiente para presentar las existencias al menor valor entre Costo y el VNR; no se generó ajuste debido a que no se presenta exceso de Costo sobre el Valor Neto Realizable.

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, no existe inventario asignado en garantía.

7. Propiedad de Inversión

La Propiedad de Inversión corresponde al Costo del Terreno ubicado en el Cantón Mejía. de la ciudad de Machachi, el cual se registró de acuerdo al avalúo catastral (Impuesto Predial).

8. Propiedades y Equipo

Propiedades y equipo consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
	(US Dólares)	
Costo o valuación	195,680	164,313
Depreciación acumulada y deterioro	(96,299)	(92,960)
	99,381	71,353

8. Propiedades y Equipo (continuación)

Los movimientos de propiedades, y equipo fueron como sigue:

	Terreno	Edificios	Maquinaria y Equipos	Muebles y Enseres	Equipos de Cómputo	Vehículos	Total
			(US Dólares)				
Saldos al 31 de Diciembre del 2010	5,254	37,670	59,531	52,785	5,591	2,232	163,063
Adiciones	-	-	-	-	1,250	-	1,250
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	5,254	37,670	59,531	52,785	6,841	2,232	164,313
Adiciones	-	-	4,778	-	-	26,589	31,367
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	5,254	37,670	64,309	52,785	6,841	28,821	195,680
Depreciación acumulada y deterioro:							
Saldos al 31 de Diciembre del 2010	-	-	(26,836)	(24,165)	(985)	(714)	(52,700)
Adiciones	-	-	(5,918)	(5,247)	(2,116)	(26,979)	(40,260)
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	-	-	(32,754)	(29,412)	(3,101)	(27,693)	(92,960)
Adiciones	-		(975)	(865)	(371)	(1,128)	(3,339)
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	-		(33,729)	(30,277)	(3,472)	(28,821)	(96,299)

9. Préstamos

	31 de Diciembre	
	2012	2011
	(US Dólares)	
Garantizados - al costo amortizado:		
Banco del Pacifico	1,407,285	1,297,878
Banco General Rumiñahui	244,877	265,710
Total	1,652,162	1,563,588
Clasificación:		
Corriente	14,503	258,166
No corriente	1,637,659	1,305,422
	1,652,162	1,563,588

10. Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar consisten de lo que siguiente:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
	(US Dólares)	
Proveedores	1,049,121	2,080,988
Beneficios sociales	45,888	38,545
Participación trabajadores	206,119	346,818
Otras	217,192	211,211
	1,518,320	2,677,562

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compras de bienes y servicios pagaderas con plazos de hasta 60 días y sin interés.

11. Impuestos

Activos y Pasivos por Impuesto Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
	(US Dólares)	
Activos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente	-	314,105
	-	314,105
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar	81,161	372,007
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	222,529	230,918
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	3,322	6,690
	307,012	609,615

Los movimientos de la cuenta "impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 fueron como sigue:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
	(US Dólares)	
Saldo al principio del año	57,903	-
Provisión con cargos a resultados	193,009	372,007
Pagos	(169,751)	(314,104)
Saldo al principio del año	81,161	57,903

11. Impuestos (continuación)

Impuesto a la Renta Reconocidos en los Resultados

El gasto por impuesto a la renta consistía de lo siguiente:

	2012	2011
	(US Dólares)	
Gasto del impuesto corriente	-	372,007
Gasto del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	-	-
	-	372,007

Impuesto a la Renta

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	2012	2011
	(US Dólares)	
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	**(362,735)**	1,235,251
Más (menos) partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	**602,375**	314,779
Utilidad grabable	**239,640**	1,550,030
Tasa de impuesto	**23%**	24%
Impuesto a la renta causado	**55,117**	372,007
Impuesto a la renta mínimo	**193,009**	256,202
Retenciones en la fuente	**(111,848)**	(314,105)
Impuesto a la renta por pagar	**81,161**	57,903

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 23% (24% en el 2011) En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 13% (14% en el 2011) del valor de las utilidades reinvertidas siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año, y el saldo 23% (24% en el 2011) del resto de las utilidades sobre la base imponible. De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta, en el año 2013 en adelante se reduce al 22%.

11. Impuestos (continuación)

Impuesto a la Renta (continuación)

La Compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del período corriente, el valor del anticipo de impuesto a la renta del siguiente período, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el período corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el período anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que deberá ser cancelado.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

Revisión Tributaria

La Administración Tributaria ha efectuado las siguientes revisiones y ha emitido las siguientes actas:

- Actas de Determinación por glosas correspondientes al Impuesto a los Consumos Especiales por los períodos Julio a Diciembre del año 2006, las mismas que se encuentran avaladas con Garantías Bancarias.

- Actas de Determinación por glosas correspondientes al Impuesto a los Consumos Especiales por los períodos Enero – Diciembre del 2007 las mismas que se encuentran avaladas con Garantías Bancarias.

- Acta de Determinación del año 2008 se establece que las glosas correspondientes al Impuesto a los Consumos Especiales (ICE) por las importaciones realizadas durante los meses de Enero a Diciembre del 2008 ascienden a US$7,990,451.42, y el recargo del 20% por la obligación determinada asciende a US$1,598,090.28

- El Servicio de Rentas Internas emitió Acta de Determinación correspondiente al Impuesto a los Consumos Especiales por el período de Enero – Diciembre del año 2009 ascienden a US$5,086,314.05, y el recargo del 20% por la obligación determinada asciende a US$1,017,262.81.

11. Impuestos (continuación)

Reformas Tributarias

En el Suplemento al Registro Oficial No. 583 del 24 de Noviembre del 2011, se expidió la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, mediante la cual se reformó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, los principales son los siguientes:

- Cálculo del Impuesto a la Renta

  Para el cálculo del impuesto a la renta se limita la deducción de los gastos relacionados con la adquisición, uso o propiedad de vehículos, hasta por un momento de US$35,000, no será deducible el gasto sobre el exceso.

- Impuesto al Valor Agregado (IVA)

  Estarán gravados con tarifa 0% la adquisición de vehículos híbridos o eléctricos cuya base imponible sea de hasta US$35,000.

- Impuesto Ambientales

  Se crea el Impuesto Ambiental a la Contaminación Vehículos (IACV), que grava el uso de vehículos motorizados de transporte terrestre, a excepción de aquellos vehículos destinados al transporte público y los directamente relacionados con la actividad o comercial.

- Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

  Se incrementa el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) del 2% al 5% y establece presunción de pagos y generación de este impuesto en lo siguiente:

  - Todo pago efectuado desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros del exterior de personas naturales, sociedades o terceros.

  - Las exportaciones de bienes y servicios generados en Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen el Ecuador.

11. Impuestos (continuación)

Reformas Tributarias (continuación)

Saldos del Impuesto a la Renta Diferido

Los movimientos por impuestos a la renta diferidos fueron como sigue:

	1 de Enero del 2011	Cargo (abono) al Estado de Resultados	31 de Diciembre del 2011	Cargo (abono) al Estado de Resultados	31 de Diciembre del 2012
			(US Dólares)		
Activo por impuesto diferido:	9,466	-	9,466	-	**9,466**
Subtotal	9,466	-	9,466	-	**9,466**
Pasivo por impuesto diferido:	(36,632)	-	(36,632)	-	**(36,632)**
Subtotal	(36,632)	-	(36,632)	-	**(36,632)**
	(27,166)	-	(36,632)	-	**(36,632)**

De acuerdo a la circular No.NAC-DGECCG12-00009 del Servicios de Rentas Internas publicada en el Registro Oficial No.718 de Junio del 2012 establece que los gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración de impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente. La Compañia al 31 de Diciembre del 2012, reversó este impuesto por no ser deducible en el futuro.

12. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2012	2011
	(US Dólares)	
Jubilación patronal - beneficios post empleo	**5,357**	5,357
	5,357	5,357

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de Diciembre del 2012, 2011 por un actuario independiente.

13. Instrumentos Financieros

Gestión de Riesgos Financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía, corresponde a financiamiento con proveedores del exterior y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden dos tipos de riesgo: El riesgo de tasa de interés y el riesgo de moneda. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen los depósitos.

a) *Riesgo de Tasa de Interés*

Al 31 de Diciembre del 2012, la Compañía mantenía financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

b) *Riesgo de Tipo de Cambio*

El riesgo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principales en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

13. Instrumentos Financieros (continuación)

Gestión de Riesgos Financieros (continuación)

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar).

El riesgo de crédito surge del efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular.

Riesgo de Liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

14. Patrimonio

Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2012, el capital pagado consiste de 400 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US$1.00.

15. Negocio en Marcha

La Compañía ha sido fiscalizada por el Servicio de Rentas Internas emitiendo actos de determinación por el impuesto a los consumos especiales del 2006, 2007, 2008 y 2009, que no han sido canceladas por estar en impugnación. Esta situación ha originado el cierre de operaciones originando una duda sustancial acerca de la habilidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha. Los planes de la gerencia es recomendar a los Socios aprueben un plan de liquidación de la Compañía.