

LICORES NACIONALES Y EXTRANJEROS LIQUOR'S CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2011

(Expresado en Dólares Americanos)

Nota 1- Actividad

La actividad principal de la Compañía es la importación de vinos y licores para su comercialización, de acuerdo a sus estatutos puede ejercer el comercio y la industria, sea en la importación, exportación y compra - venta de cualquier clase de mercadería o productos nacionales o extranjeros. Para el cumplimiento de su objeto social, la Compañía puede ejercer cualquier acto de comercio permitido por la Ley.

Nota 2- Resumen de Políticas Contables

a) Estados Financieros

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 (IASB, por sus siglas en inglés). Para todos los períodos anteriores y hasta el ejercicio finalizado al 31 de Diciembre del 2010 inclusive, la Compañía preparó sus Estados Financieros de acuerdo con principios y prácticas contables generalmente aceptados en el Ecuador. Los Estados Financieros por el ejercicio finalizado al 31 de Diciembre del 2011 son los primeros Estados Financieros que la Compañía ha preparado de acuerdo con las NIIF.

Los efectos de la adopción de las NIIF por primera vez se explican detalladamente en la Nota 3.

b) Equivalentes de Efectivo

La Compañía para propósitos de elaboración del Estado de Flujos de Efectivo, considera como equivalentes de efectivo a los saldos registrados en Bancos. Este Estado Financiero se ha preparado bajo el Método Directo.

c) Instrumentos financieros: reconocimiento inicial y medición posterior

La clasificación de los Instrumentos Financieros en su reconocimiento inicial depende de la finalidad para la que los Instrumentos Financieros fueron adquiridos y sus características. Todos los Instrumentos Financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos incrementales reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos incrementales relacionados a la transacción que sean atribuidos directamente a la compra emisión del instrumento, excepto en el caso de los Activos o Pasivos financieros llevados a valor razonable con efecto en resultados.

A la fecha de los Estados financieros, la Compañía clasificada sus Instrumentos Financieros en las siguientes categorías definidas en la NIC 39: (i) Préstamos y Cuentas por Cobrar y (ii) Pasivos Financieros según sea apropiado. La Gerencia determina la clasificación de sus Instrumentos Financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Los aspectos más relevantes en cada categoría aplicable a la Compañía se describen a continuación:

Préstamos – Cuenta por Cobrar

Las Cuentas por Cobrar son Activos Financieros no derivados cuyos cobros son fijos, que no se negocian en un mercado activo y que son distintos de los que la Compañía *tenga la intención de vender inmediatamente o en un futuro próximo*; los que la Compañía designe en el momento del reconocimiento inicial como disponible para la venta y los que podrían no permitir al tenedor la recuperación sustancial de toda su inversión inicial por circunstancias diferentes a su deterioro crediticio.

La Compañía mantiene en esa categoría: Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar.

Pasivos Financieros

Los Pasivos Financieros incluyen Cuentas por Pagar Comerciales, Cuentas por Pagar a Compañías Relacionadas y Otras Cuentas por Pagar. Los Pasivos Financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento.

Los Pasivos Financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del Balance General o Estado de Situación Financiera.

Deterioro del valor de los Activos Financieros

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si un Activo Financiero o un grupo de Activos Financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un Activo Financiero o un grupo de Activos Financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el "evento que causa la pérdida"), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el Activo Financiero o el grupo de Activos Financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra y adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Si existe evidencia objetiva de que ha habido una pérdida por deterioro del valor, el importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el Estado de Resultados.

Baja de Activos y Pasivos Financieros

Activos Financieros.- Un Activo Financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un Activo Financiero o una parte de un grupo de Activos Financieros similares) es dado de baja cuando: (i) los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o (ii) la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y (iii) la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos Financieros.- Un Pasivo Financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira. Cuando un Pasivo Financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente 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, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

Compensación de Instrumentos Financieros

Los Activos y Pasivos Financieros se compensan y el monto neto se presenta en el Estado de Situación Financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el Activo y cancelar el Pasivo simultáneamente.

d) Inventarios

Los Inventarios están valorados al costo o al valor neto de realización, cualquiera de los dos que sea el menor.

El método de costeo utilizado corresponde al costo promedio.

e) 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.

f) Propiedad, Planta y Equipo

La Propiedad, Planta y Equipo se encuentran valorizados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada. No existen posibles pérdidas por deterioro de su valor.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los Activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de ésta comparación se registra con cargo o abono a los resultados integrales, según corresponda.

Los bienes que conforman el grupo de Propiedad, Planta y Equipo se deprecian siguiendo el método de línea recta, mediante la distribución del costo de adquisición de los activos entre los años de vida útil estimada de los activos.

La tasa de depreciación anual de los Vehículos y Equipos es el siguiente:

<u>Activo</u>	<u>Vida Útil</u>	<u>Porcentaje</u>
Edificios	20 años	5%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Vehículos	5 años	20%
Maquinaria y Equipo de Oficina	10 años	10%
Equipo de Cómputo	3 años	33%

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada Estado de Situación Financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida.

g) Cuentas por Pagar y Provisiones

Los pasivos corresponden a obligaciones existentes a la fecha del balance surgidos como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad pueden estimar fiablemente.

Las provisiones son reconocidas 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. 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. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se esperan incurrir para cancelarla.

h) Impuestos

El gasto por impuesto de cada ejercicio incluye el Impuesto a la Renta Corriente y el Impuesto Diferido.

Impuestos Corrientes

Los Activos y Pasivos tributarios para el ejercicio actual y para ejercicios anteriores son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de Impuesto la Renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada período, siendo de un 23% para el año 2012 y de un 24% para el año 2011.

La Gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de Impuesto a la Renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto a la Renta Diferido

El Impuesto a la Renta Diferido se provisiona en su totalidad, por el Método del Pasivo sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de Activos y Pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. Los Activos y Pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos realizados.

El importe en libros de los Activos por Impuesto Diferido se revisa en cada fecha de cierre del ejercicio sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

Mediante Circular NAC-DGECCGC12-00009 publicada en Registro Oficial No. 718 de Junio de 2012, emitido por el Servicio de Rentas Internas, se establece que la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos de la determinación de la base imponible sujeta al Impuesto a la Renta, se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento de aplicación, y que en ninguno de estos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de "Reverso de Gastos no Deducibles", para dichos efectos.

En consecuencia, aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como No Deducibles para efectos de la declaración del 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, y el ejercicio impositivo de este tributo es anual, comprendido desde el 1ro. de Enero al 31 de Diciembre de cada año.

i) Beneficios a Empleados

Obligaciones por beneficios post empleo

La Compañía mantiene un plan de beneficios definidos post empleo que corresponde a un plan de Jubilación Patronal y Desahucio, se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del Estado de Situación Financiera, y que se determina anualmente con base a estudios realizados por profesionales en el tema, usando el Método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontado los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

Las suposiciones para determinar el estudio incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a las reservas para obligaciones por beneficios de jubilación y desahucio, las estimaciones están sujetas a variaciones que podrían ser importantes. El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra directamente en resultados.

j) 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 de ingreso puede ser medido confiablemente.

Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha transferido el bien y los riesgos y beneficios asociados han sido transferidos.

k) Uso de estimaciones y supuestos significativos

La aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de estimaciones y supuestos que afectaron los Activos, Pasivos, Ingresos, Costos y Gastos, presentados en los Estados Financieros. La Gerencia necesariamente efectúa juicios y estimaciones que tienen un efecto significativo sobre las cifras presentadas en los Estados Financieros bajo NIIF.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos años, lo que se realizaría en su caso de forma prospectiva. Las principales estimaciones y sus supuestos se presentan a continuación:

a) Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la Legislación Tributaria aplicable. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, pueden surgir discrepancias con el Organismo de Control Tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

b) Obligaciones por beneficios a empleados post empleo

El valor presente de las obligaciones por beneficios a empleados post empleo por Jubilación Patronal, depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando varios supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por beneficios incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por tales beneficios.

c) Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes 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.

Nota 3 - Adopción por Primera Vez - Resultados Acumulados

Según Resolución No.SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF completas y de la Norma de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) deben revelarse como parte de la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF".

Según Resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías publicada el 31 de Diciembre del 2008, se estableció un cronograma para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en Ecuador y mediante Resolución No. S.C.Q.ICICPAIFRS.11.01 del 12 de Enero del 2011, la Superintendencia de Compañías califica como Pequeñas y Medianas Empresas a las personas jurídicas que cumplan con las siguientes condicionantes: a) activos totales inferiores a cuatro millones de dólares; b) registren un valor bruto de ventas anuales inferiores a cinco millones de dólares; y, c) tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). En base a este cronograma la Compañía debe adoptar las NIIF a partir del 1 de Enero del 2011.

Para todos los períodos hasta el año terminado el 31 de Diciembre del 2010, la Compañía preparó sus Estados Financieros de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Los Estados Financieros, para el año terminado el 31 de Diciembre del 2011, son los primeros que la Compañía ha preparado de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). En consecuencia, la Compañía ha preparado Estados Financieros en cumplimiento con las NIIF aplicables a los ejercicios que comiencen después del 1 de Enero del 2011 como se describe en las políticas contables.

El Estado de Situación Financiera de apertura de la Compañía se preparó al 1 de Enero del 2010, fecha de transición a las NIIF.

Esta nota explica los principales ajustes realizados por la Compañía para re expresar el Estado de Situación Financiera al 1 de Enero del 2010 y al 31 de Diciembre del 2010, todos aquellos preparados de acuerdo con los principios y prácticas contables generalmente aceptados en el Ecuador.

Reconciliación del Estado de Situación Financiera

La reconciliación entre el Estado de Situación Financiera bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y las NIIF al 1 de enero del 2010 (fecha de transición a las NIIF) se detalla a continuación:

Cuentas	Saldo NEC 01/01/2010	Efectos de Transición a NIIFs		Saldo NIIF 01/01/2010
		Debe	Haber	
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES				
Efectivo y Equivalente de Efectivo	32.893,34			32.893,34
Cuentas por Cobrar	4.028.695,93		370.509,77	3.658.186,16
Otras Cuentas por Cobrar	1.971.977,09	986.123,80	1.541.276,93	1.416.823,96
Inventarios	3.174.635,05	727.218,52	1.492.078,47	2.409.775,10
Impuestos Retenidos	273.816,17	469.159,23		742.975,40
Otras Cuentas por Cobrar			-	-
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	9.482.017,58	2.182.501,55	3.403.865,17	8.260.653,96
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Propiedad, Planta y Equipo	4.914.795,04	906.923,94	3.766.673,19	2.055.045,79
Menos: Depreciación Acumulada	(1.539.608,35)	1.232.986,24		(306.622,11)
Propiedad de Inversión		430.000,00		430.000,00
Otros Activos	379.184,36		307.750,43	71.433,93
Activo por Impuestos Diferidos		79.575,72		79.575,72
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	3.754.371,05	2.649.485,90	4.074.423,62	2.329.433,33
TOTAL DE ACTIVOS	13.236.388,63	4.831.987,45	7.478.288,79	10.590.087,29

Cuentas	Saldos NEC 01/01/2010	Efectos de Transición a NIFs		Saldos NIF 01/01/2010
		Debe	Haber	
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES				
Proveedores	8.389.555,76	4.820.749,87	427.349,90	3.996.155,79
Instituciones Públicas	475.829,19	-	565.424,89	1.041.254,08
Beneficios Sociales	20.028,15	-	-	20.028,15
Otras Cuentas por Pagar	103.034,16	74.555,50	984.517,75	1.012.996,41
Obligaciones Bancarias C/P	637.361,66	71.816,63	1.026.295,38	1.591.840,41
Impuesto a la Renta Corriente		-	-	-
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	9.625.808,92			7.662.274,84
PASIVOS NO CORRIENTES				
Cuentas por Pagar Socios	720.000,00	-	-	720.000,00
Obligaciones Bancarias L/P	1.589.772,80	1.248.974,85	18.212,73	359.010,68
Provisiones Trabajadores	-	-	3.134,54	3.134,54
Pasivo por Impuesto Diferido	-	-	38.158,38	38.158,38
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	2.309.772,80	1.248.974,85	59.505,65	1.120.303,60
TOTAL PASIVOS	11.935.581,72	1.248.974,85	59.505,65	8.782.578,44
PATRIMONIO				
Capital Social	400,00	-	-	400,00
Reserva Legal	200,00	-	-	200,00
Reserva Facultativa	283,80	-	-	283,80
Reserva de Capital	108.253,36	-	-	108.253,36
Utilidades Acumuladas	1.293.894,97	-	-	1.293.894,97
Resultados Acum. Prov. Adopc. NIF	-	2.642.298,24	3.149.000,18	506.701,94
Pérdida del Ejercicio	(102.225,22)	-	-	(102.225,22)
TOTAL PATRIMONIO	1.300.806,91	2.642.298,24	3.149.000,18	1.807.508,85
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	13.236.388,63	3.891.273,09	3.208.505,83	10.590.087,29

A continuación se presenta el efecto de los ajustes en los Estados Financieros comparativos al 31 de Diciembre del 2010 y por el año terminado en esa fecha.

Cuentas	Saldos NEC 31/12/2010	Efectos de Transición a NIIFs		Saldos NIIF 31/12/2010
		Debe	Haber	
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES				
Efectivo y Equivalente de Efectivo	181.582,22	-		181.582,22
Cuentas por Cobrar	5.908.359,05		253.825,23	5.654.533,82
Otras Cuentas por Cobrar	622.972,50	1.606.844,29	1.161.799,26	1.068.017,53
Inventarios	2.981.537,73	226.630,00	-	3.208.167,73
Impuestos Retenidos	392.465,98			392.465,98
Otras Cuentas por Cobrar			-	-
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	10.086.917,48	1.833.474,29	1.415.624,49	10.504.767,28
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Propiedad, Planta y Equipo	2.006.564,01	42.923,94	1.886.423,88	163.064,07
Menos: Depreciación Acumulada	(792.590,49)	739.889,54		(52.700,95)
Propiedad de Inversión		430.000,00		430.000,00
Otros Activos	111.640,67		60.954,50	50.686,17
Activo por Impuestos Diferidos		79.575,72	70.109,82	9.465,90
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	1.325.614,19	1.292.389,20	2.017.488,20	600.515,19
TOTAL DE ACTIVOS	11.412.531,67	3.125.863,49	3.433.112,69	11.105.282,47

Cuentas	Saldos NEC 31/12/2010	Efectos de Transición a NIFs		Saldos NIF 31/12/2010
		Debe	Haber	
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES				
Proveedores	7.017.857,75	2.505.991,69	1.084.288,57	5.596.154,63
Instituciones Públicas	442.185,88	-	-	442.185,88
Beneficios Sociales	130.897,26			130.897,26
Otras Cuentas por Pagar	111.896,47	74.555,50	9.204,51	46.545,48
Obligaciones Bancarias C/P	1.355.448,69	68.965,20	27.131,83	1.313.615,32
Impuesto a la renta corriente		-	-	-
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	9.058.286,05			7.529.398,57
PASIVOS NO CORRIENTES				
Cuentas por Pagar Socios	610.000,00	-	-	610.000,00
Obligaciones Bancarias L/P		-	340.285,56	340.285,56
Provisiones Trabajadores			5.356,78	5.356,78
Pasivo por Impuesto Diferido		1.526,34	38.158,38	36.632,04
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	610.000,00	1.526,34	383.800,72	992.274,38
TOTAL PASIVOS	9.668.286,05	1.526,34	383.800,72	8.521.672,95
PATRIMONIO				
Capital social	400,00	-	-	400,00
Reserva Legal	200,00			200,00
Reserva Facultativa	283,80	-	-	283,80
Reserva de Capital	108.253,36			108.253,36
Utilidades Acumuladas	1.191.669,76	624.499,57	957.161,53	1.524.331,72
Resultados Acum. Prov. Adopc. NIF	-	2.642.298,24	3.149.000,18	506.701,94
Utilidad del Ejercicio	443.438,90	-	-	443.438,90
TOTAL PATRIMONIO	1.744.245,82	3.266.797,81	4.106.161,71	2.583.609,72
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	11.412.531,87	3.268.324,15	4.489.962,43	11.105.282,67

Reconciliación del Estado de Resultados Integral

La Reconciliación entre el Estado de Resultado Integral bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC y las NIIF por el año 2010 se detalla a continuación:

Cuentas	Saldos NEC 31/12/2010	Efectos de Transición a NIIFs		Saldos NIIF 31/12/2010
		Debe	Haber	
ESTADO DE RESULTADOS				
Ingresos Ordinarios:				
Venta de Bienes	24.917.105,33	253.825,23	342.000,00	25.005.280,10
Otros Ingresos	34.537,80			34.537,80
Costo de Ventas	19.576.652,74	299.868,62	226.630,00	19.649.891,36
UTILIDAD BRUTA	5.374.990,39			5.389.926,54
GASTOS OPERACIONALES:				
Gastos de Operación	4.369.536,70	2.222,24	388.531,53	3.983.227,41
Costos Financieros	146.572,69	-		146.572,69
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	4.516.109,39			4.129.800,10
Utilidad antes Participación Trabajadores	858.881,00			1.260.126,44
Participación a Trabajadores	128.832,00			128.832,00
Gasto (ingreso) Impuesto a la Renta:				
Gasto Impuesto a la Renta Corriente	286.609,00	68.583,45	-	355.192,45
Gasto Impuesto a la Renta Diferido	-	-	-	-
Ingreso por Impuesto a la Renta Diferido	-	-	-	-
Total Gasto (ingreso) por Impuesto a la Renta	286.609,00			355.192,45
UTILIDAD EN ACTIVIDADES ORDINARIAS	443.440,00	624.499,54	957.161,53	776.101,99

Reconciliación del Estado de Cambios en el Patrimonio neto

La reconciliación entre el Estado de Cambios en el Patrimonio neto bajo las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC y las NIIF por el año 2010 se detalla a continuación:

- a) Reconciliación del Patrimonio neto desde principios contables generalmente aceptados en Ecuador a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) al 1 de Enero del 2010:

Patrimonio según NEC	(1,300,806.91)
<u>Ajustes NIIF</u>	
Reverso mercadería no entregadas	42,131.38
Adquisición terreno que no es utilizado	(55,133.53)
Baja de Activos Diferidos	191,613.26
Baja de saldo de Cuentas de Orden	(74,555.50)
Registro de Retenc. Fte no aceptadas por SRI	96,265.66
Reclasificación de Propiedad, Planta y Equipo	1,626,763.01
Regulación de Intereses Devengados	48,650.23
Regulación de facturas de Importaciones	(2,344,153.65)
Registro de Jubilación Patronal	3,134.54
Registro Impuesto Diferido	(41,417.34)
Total Ajustes NIIF	(506,701.94)
Patrimonio neto según NIIF	<u>(1,807,508.85)</u>

- b) Reconciliación del Patrimonio neto desde principios contables generalmente aceptados en Ecuador a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) al 31 de Diciembre del 2010:

Patrimonio según NEC	(1,744,245.82)
<u>Ajustes NIIF</u>	
Ajustes saldos iniciales año de transición	(506,701.94)
Reversión Ventas mercaderías no entregadas	27,195.23
Registro Ventas incluidas en el 2009	(42,131.38)
Registro facturas incluidas en activos diferidos	(191,613.26)
Registro de Jubilación Patronal	2,222.24
Registro valores no reconocidos por el SRI	(96,265.66)
Para dar de baja vehículos que no aparecían físicamente	(100,652.61)
Registro de Impuesto Diferido	68,583.48
Total Ajustes NIIF	(839,363.90)
Patrimonio neto según NIIF	<u>(2,583,609.72)</u>

Reconciliación del Estado de Flujos de Efectivo

La adopción de las NIIF no tiene efecto en los flujos de efectivo generados por la Compañía; pero si se han generado movimientos de algunas cuentas por los ajustes de conversión, que no son significativos.

Nota 4 - Clientes

Se refiere a:

		31/12/2011	01/01/2011
Clientes	US\$	3,698,698.44	5,698,528.56
Provisión Cuentas Incob. (a)		(43,994.74)	(43,994.74)
	US\$	<u>3,654,703.70</u>	<u>5,654,533.82</u>

- a) En el período 2011 no se realizó la Provisión para Cuentas Incobrables en virtud de que el total de la Cartera corresponde a la empresa relacionada Randish S.A., por lo que se considera que no existe riesgo de incobrabilidad.

Nota 5 - Inventarios

Corresponde a la mercadería que la Compañía mantiene en sus bodegas para la comercialización.

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

Nota 6 - Otras Cuentas Por Cobrar

Este rubro se compone de la siguiente manera:

		31/12/2011	01/01/2011
Empleados	US\$	118,003.60	434.92
Depósitos en Garantía		2,885.18	2,885.18
Cheques Protestados		4,723.74	4,723.74
Anticipo a Proveedores		-20,456.62	-
Cheques Posfechados		100,419.94	69,751.14
Cuentas por Cobrar Socios		-3,500.00	-
Cajas Diarias		50,448.60	145,079.26
Otras Cuentas por Cobrar		-	-761,701.00
Cuentas por Cobrar Relacionadas		1,606,844.29	1,606,844.29
	US\$	<u>1,859,368.73</u>	<u>1,068,017.53</u>

Nota 7 - Impuesto Retenidos

Corresponde a las Retenciones en la Fuente del 1% que le han aplicado los Clientes por las ventas realizadas por la compañía.

Nota 8 - Efectivo y Equivalentes

Se conforma de la siguiente manera:

		31/12/2011	01/01/2011
Caja	US\$	12,617.79	6,000.00
Bancos (i)		172,787.98	175,582.22
	US\$	<u>185,405.77</u>	<u>181,582.22</u>

(i) Se refiere a 7 Cuentas Bancarias que la Compañía mantiene en Instituciones Financieras.

Nota 9 - Propiedad de Inversión

Tal como se indica en la Nota Financiera No. 2, literal e, 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).

Nota 10 - Propiedad, Planta y Equipo

Tal como se indica en la Nota Financiera No. 2, literal f, los activos fijos se presentan al costo más los correspondientes ajustes de dolarización. Existen cuadros de cálculo de los diferentes activos fijos que respaldan el movimiento y su depreciación.

El detalle resumido se presenta a continuación:

Propiedad Planta y Equipo

Costo Ajustado

	Terrenos	Edificios	Muebles y Enseres	Vehículos	Maquinaria Equipo Of.	Equipo Cómputo	Avioneta Gerencia	Saldos
Porcentaje de Depreciación		5%	10%	20%	10%	33%	10%	
Saldo al 31-12-2010 (NEC)		1.259.645,22	52.785,22	566.510,76	59.531,46	5.591,45	62.500,00	2.006.564,11
Ajuste Implementación NIIF	5.253,94	-1.221.975,22	-	-564.278,76	-	-	-62.500,00	-1.843.500,04
Saldo al 1-01-2011 (NIIF)	5.253,94	37.670,00	52.785,22	2.232,00	59.531,46	5.591,45	-	163.064,07
Adiciones	-	-	-	-	-	1.250,00	-	1.250,00
Saldo al 31-12-11	5.253,94	37.670,00	52.785,22	2.232,00	59.531,46	6.841,45	-	164.314,07

Depreciación Acumulada

	Terrenos	Edificios	Muebles y Enseres	Vehículos	Maquinaria Equipo Of.	Equipo Cómputo	Avioneta Gerencia	Saldos
Saldo al 31-12-2010 (NEC)		350.870,18	24.165,46	383.275,38	26.835,88	985,52	6.458,17	792.590,59
Ajuste Implementación NIIF	-	(350.870,18)	-	(382.561,29)	-	-	-6.458,17	-739.889,64
Saldo al 01-01-11 (NIIF)	-	-	24.165,46	714,09	26.835,88	985,52	-	52.700,95
Depreciación del Periodo	-	-	5.246,59	26.979,46	5.917,40	2.116,75	-	40.260,20
Saldo al 31-12-11 (NIIF)	-	-	29.412,05	27.693,55	32.753,28	3.102,27	-	92.961,15

Valor Neto al 1-1-2011 110.363,12

Valor Neto al 31-12-2011 71.352,92

Con la implementación de NIIF, la Compañía procedió a regular los Inmuebles que fueron vendidos en años anteriores pero que no se contabilizó su venta. De igual forma se dieron de baja vehículos que físicamente no aparecían en la Compañía, al igual que la Avioneta de Gerencia que se transfirió a una Compañía Relacionada sin la emisión de factura.

Nota 11 - Proveedores

El detalle de esta cuenta se conforma de la siguiente manera:

		31/12/2011	01/01/2011
Locales	US\$	849,017.55	1,069,735.97
Exterior		1,231,970.53	4,526,418.66
	US\$	<u>2,080,988.08</u>	<u>5,596,154.63</u>

Nota 12 - Instituciones Públicas

El desglose de este rubro se presenta en el siguiente detalle:

		31/12/2011	01/01/2011
IVA por Pagar	US\$	213,928.17	134,619.54
Impuesto a la Renta por Pagar		372,007.24	286,609.95
Retenciones en la Fuente de IVA		16,989.75	12,449.70
Retenc. Fuente de Imp.Renta		6,690.43	5,861.89
IESS por Pagar		-33.56	2,644.60
	US\$	<u>609,582.03</u>	<u>442,185.68</u>

Nota 13 - Beneficios Sociales

Al 31 de Diciembre el saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

		31/12/2011	01/01/2011
15% Participación Trabajadores	US\$	346,817.64	128,832.15
Provisiones por Pagar		38,544.72	-46.03
Sueldo por Pagar		2,109.16	2,111.14
	US\$	<u>387,471.52</u>	<u>130,897.26</u>

Nota 14 - Otras Cuentas Por Pagar

Se refiere a:

		31/12/2011	01/01/2011
Notas Crédito por Liquidar	US\$	37,430.57	37,430.57
Provisión ISD Importaciones		139,668.60	-
Documento Importaciones		30,876.91	-
Gastos por Pagar		-89.60	-89.60
Tarjetas de Crédito		1,250.29	-
Cuentas por Pagar Relacionadas		9,204.51	9,204.51
	US\$	<u>218,341.28</u>	<u>46,545.48</u>

Nota 15 - Obligaciones Bancarias

Se refiere a:

	Fecha		%		31/12/2011	01/01/2011
	Concesión	Vencimiento	Interés			
<u>Corto Plazo</u>						
Banco del Pacífico	04/12/2011	02/05/2012	9,33%	US\$	258.166,47	1.313.615,32
					<u>258.166,47</u>	<u>1.313.615,32</u>
<u>Largo Plazo</u>						
Banco del Pacífico	15/06/2012	05/06/2014	9,33%		1.039.712,03	340.285,56
Banco General Rumihahui	28/02/2006	28/10/2016			265.709,51	-
				US\$	<u>1.305.421,54</u>	<u>340.285,56</u>

Los préstamos se encuentran garantizados con Hipotecas sobre las propiedades personales del Representante Legal de la Compañía.

Nota 16 - Cuentas Por Pagar Socios

Se refiere a valores entregados por los Socios de la Compañía que fueron utilizados como Capital de Trabajo en el giro ordinario del negocio.

Nota 17 - Capital Social

La Compañía se constituyó con un Capital de S/. 50.000 bajo la denominación "Licores Nacionales y Extranjeros Liquor's Cia. Ltda.", mediante Escritura Pública otorgada el 17 de Mayo de 1972, ante el Notario del Cantón Quito Dr. Ulpiano Gaybor Mora, se inscribió en el Registro Mercantil el 13 de Junio de 1972.

El último Aumento de Capital para llegar al actual de USD 400,00 se realizó mediante Escritura Pública celebrada el 29 de Mayo de 1991, ante el Notario Vigésimo Cuarto Dr. Roberto Salgado Salgado y fue inscrita en el Registro Mercantil el 12 de Julio de 1991.

Nota 18 - Reserva Legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva alcance por lo menos el 20% del Capital Social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Nota 19 - Otros Ingresos

Corresponde a los siguientes rubros:

		31/12/2011	01/01/2011
Intereses Ganados	US\$	2,089.03	9.00
Ingresos Varios (a)		119,061.72	34,528.80
	US\$	<u>121,150.75</u>	<u>34,537.80</u>

- a) Corresponde básicamente a los Ajustes efectuados a las cuentas de Importaciones en Tránsito, Bancos e Intereses por los Préstamos que mantiene la Compañía.

Nota 20 - Costos Financieros

La mayor parte de esta cuenta corresponde a los Intereses que se generan por la Obligaciones Bancarias que mantiene la Compañía en las Instituciones Financieras del País.

Nota 21- Compromisos y Contingencias

La Administración Tributaria ha emitido tres Actas de Determinación por glosas correspondientes al Impuesto a los Consumos Especiales por los períodos Julio a Diciembre del año 2006, Enero – Diciembre del año 2007 y Enero – Diciembre del año 2008. Las Actas correspondientes a los años 2006 y 2007 se encuentran avaladas con Garantías Bancarias.

En el 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.

Por otro lado, hasta la fecha de este informe no hemos recibido respuesta a nuestro requerimiento de información solicitada a los asesores legales de la Compañía, por lo tanto no podemos conocer de la posible existencia de juicios o temas encargados a ellos y de los cuales podrían resultar Pasivos no registrados al 31 de Diciembre del 2011.

Nota 22 - Hechos Posteriores

En el año 2012 se recibió de parte del Servicio de Rentas Internas el Acta de Determinación correspondiente al Impuesto a los Consumos Especiales por el período Enero – Diciembre del año 2009, de la cual que se encuentran en proceso la emisión de la garantía correspondiente.
