

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

LICORES SAN MIGUEL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Años terminados en Diciembre 31, 2012 y 2011

1. Identificación de la compañía:

Licores San Miguel S.A., es una sociedad anónima que fue constituida en la República del Ecuador en julio de 2006 e inscrita en el Registro Mercantil en agosto del mismo año, nace fruto de la escisión de la compañía Desarrollo Agropecuario C.A.; la dirección de su sede principal es Panamericana Sur Km 1.2 Cuenca, Ecuador. La compañía tiene un plazo de duración hasta el año 2050. Su actividad principal es la producción, la industrialización de licores, su comercialización en el mercado ecuatoriano y su exportación.

2. Bases de Preparación de los Estados Financieros:

Los Estados Financieros de Licores San Miguel S.A. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, de conformidad con la Resolución No. SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías publicada en el Registro Oficial. 94 del 23 de Diciembre de 2009.

El estado de situación financiera de acuerdo a las NIIF al 31 de diciembre del 2011, ha sido preparado exclusivamente para ser utilizados por la administración de la compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre 2012.

Los estados financieros de Licores San Miguel S.A., al 31 de diciembre del 2011, fueron preparados de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, los mismos que fueron considerados como previos, de conformidad a la NIIF 1 "Adopción Por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera".

3. Bases de medición:

Efectivo y equivalentes

Comprende el efectivo de caja, cuentas bancarias, depósitos a la vista y otras inversiones de gran liquidez y con vencimientos inferiores a tres meses. Estas partidas se registran a su costo histórico y no difieren de su valor neto de realización.

Inventarios

Son valuados al costo promedio, el cual no excede su valor neto de realización.

Propiedad, planta y equipo

Los elementos de propiedades, planta y equipo se registran al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada correspondiente. La depreciación es calculada por el método de línea recta durante la vida útil del activo a tasas que se consideran adecuadas.

Pasivos financieros

Estas deudas se registran al valor razonable de la obligación contraída y los costos/gastos generados por esta se contabilizan en el estado de resultados integral. Las deudas financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento excede los doce meses.

Ingresos y gastos

Los componentes correspondientes se contabilizan en las cuentas de resultados de acuerdo al método del devengo.

4. Efectivo y equivalentes de efectivo:

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, esta compuesto por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja	120,00	120,00
Bancos	3 086,42	3.760,24
Total	US\$ 3.206,42	3.880,24

5. Cuentas por cobrar comerciales y otras:

Los documentos y cuentas por cobrar a Diciembre 31 de 2012 y 2011. fueron los siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Clientes	1.910,60	1.596,16
Clientes relacionados	1 697 654,32	1.471.061,31
Deudas de funcionarios y trabajadores	131,85	116,73
Cuentas por cobrar a relacionados	-	50 161,74
Otras cuentas por cobrar	710,00	1 600,00
Total	US\$ 1.700.406,77	1.524.535,94

6. Inventarios:

Este rubro, al 31 de Diciembre de 2012 y 2011 se conforma de:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Productos terminados	251,66	4 713,13
Productos en proceso	18 082,26	884,08
Ron en añejamiento	833.390,12	786 457,39
Materias Primas	54.002,81	31.799,34
Materiales	138.200,01	152 258,52
Suministros y Repuestos	2.441,57	2.205,99
Mercadería en Tránsito	807,53	775,85
Total	US\$ 1.047.175,96	979.094,30

7. Inversiones:

A Diciembre 31 de 2012 y 2011, corresponde a una inversión en la Sociedad de Fomento Empresarial e Industrial Sofei S.A., por 81 acciones ordinarias nominativas de USD 1,00 de los Estados Unidos de América cada una, según títulos No. 25 y 52 del 1ro de Junio y 30 de Diciembre de 2011 respectivamente

8. Propiedad, planta y equipo, neto:

A Diciembre 31 de 2012 y 2011, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

	COSTO		Vida útil años
	2012	2011	
Toneles y barricas	91.737,63	101.323,90	20
Muebles y equipos de oficina	10.937,89	11.836,10	10
Instalaciones	-	7.467,96	10
Maquinaria y equipo	590.950,49	633.081,19	10
Equipo de computación	1,00	85,00	3
Equipo de transporte	2.850,00	11.850,00	5
Activos fijos en tránsito	-	31.830,12	
	696.477,01	797.474,27	
Depreciación acumulada	(165.912,46)	(248.291,13)	
Total	US\$ 530.564,55	549.183,14	

Los movimientos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son los siguientes

Costo	TONELAS Y BARRICAS	MUEBLES Y EQUIPO DE OFICINA	INSTALACIONES	MAQUINARIA Y EQUIPO	EQUIPOS DE TRANSPORTE	EQUIPOS DE COMPUTO	ACTIVOS FIJOS EN TRANSITO	TOTAL
Saldo a Enero 1 de 2011	101,323.90	11,971.67	7,467.96	324,096.51	11,850.00	85.00	31,830.12	488,625.16
Adquisiciones	-	-	-	2,250.00	-	-	-	2,250.00
Activaciones	-	-	-	(5,103.98)	-	-	-	(8,239.55)
Bajas	-	(135.57)	-	314,838.66	-	-	-	314,838.66
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo a Diciembre 31 de 2011	101,323.90	11,836.10	7,467.96	633,081.19	11,850.00	85.00	31,830.12	797,474.27
Adquisiciones	-	-	-	85,840.69	-	-	-	85,840.69
Activaciones	-	-	-	31,830.12	-	-	(31,830.12)	-
Bajas	(9,586.27)	(888.21)	(7,467.96)	(159,805.51)	(9,000.00)	(85.00)	-	(186,842.95)
Ajustes	-	-	-	4.00	-	1.00	-	5.00
Saldo a Diciembre 31 de 2012	91,737.63	10,937.89	-	590,950.49	2,850.00	1.00	-	696,477.01

Depreciación acumulada y deterioro	TONELAS Y BARRICAS	MUEBLES Y EQUIPO DE OFICINA	INSTALACIONES	MAQUINARIA Y EQUIPO	EQUIPOS DE TRANSPORTE	EQUIPOS DE COMPUTO	TOTAL
Saldo a Enero 1 de 2011	65,479.64	6,765.23	1,431.36	142,504.67	5,447.50	59.02	221,687.42
Depreciación del año	5,066.14	1,183.51	746.80	37,632.19	2,370.00	25.97	41,024.61
Bajas	-	(135.57)	-	(8,103.98)	-	-	(8,239.55)
Ajustes	-	-	-	(6,181.35)	-	-	(6,181.35)
Saldo a Diciembre 31 de 2011	70,545.78	7,813.17	2,178.16	169,851.53	7,817.50	84.99	248,291.13
Depreciación del año	4,986.26	1,101.17	746.80	54,667.94	2,370.00	-	63,872.17
Bajas	(9,586.27)	(896.21)	(2,924.96)	(121,845.97)	(9,000.00)	(84.99)	(144,340.40)
Ajustes	-	-	-	(1,910.44)	-	-	(1,910.44)
Saldo a Diciembre 31 de 2012	65,945.77	8,016.13	-	90,763.06	1,187.50	0.00	166,912.46

9. Cuentas por pagar comerciales y otras:

A Diciembre 31 de 2012 y 2011, este rubro lo integraban.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores nacionales	279.413,81	432.243,24
Cuentas por pagar al personal	4.049,32	2.500,00
Retenciones al personal	775,76	765,08
Participación a trabajadores	25.241,69	25.732,32
Otras cuentas por pagar	109.716,13	89.499,70
Total	US\$ 420.968,89	553.016,67

10. Cuentas por pagar financieras:

Este rubro, al 31 de diciembre de 2012 y 2011 se conforma por

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sobregiros bancarios	146.952,94	8.650,74
Deudas bancarias corto plazo	60.000,00 *	120.000,00 *
Porción corriente deuda largo plazo	579.052,45	602.617,59
Total	US\$ 786.005,39	731.268,33

* A diciembre 2012, corresponde a una operación realizada con una Institución Financiera del exterior, a la tasa de interés del 1,25 % anual y un plazo de 180 días

* A diciembre 2011, corresponde a una operación realizada con una Institución Financiera del exterior, a la tasa de interés del 1,29 % anual y un plazo de 180 días.

11. Provisiones corrientes:

A diciembre 31 de 2012 y 2011, estaba conformado por.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Provisiones para cargas sociales	13.320,69	11.613,56
Otras provisiones	3.854,83	1.877,28
Total	US\$ 17.175,52	13.490,84

12. Cuentas por pagar financieras

A Diciembre 31 de 2012 y 2011, el pasivo no corriente se integraba así:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Banco Bolivariano *	202.083,37	127.500,00
Banco Internacional **	18.906,95	72086,71
Montego Bay Investment ***	373.247,32	444767,37
Total	US\$ 594.237,64	644.354,08

*A diciembre 31 2012 y 2011, comprende operaciones realizadas a la tasa de interés del 9.63% y con vencimientos que van desde 546 hasta 734 días

** A diciembre 31 2012 y 2011, corresponde a una operación realizada a la tasa de interés del 9,76% anual y un plazo de 1.080 días.

*** A diciembre 31 2012 y 2011, corresponde a una operación realizada a la tasa de interés del 12% anual y un plazo de 3.600 días.

13. Provisiones por beneficios a empleados

A diciembre 31 de 2012 y 2011, estaba conformado por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Provisión para Jubilación Patronal	107.469,10	91.037,91
Provisión para desahucio	38.262,76	32.524,73
Total	US\$ 145.731,86	123.562,64

* Corresponde a la provisión para jubilación patronal y desahucio, la misma que es registrada en base al correspondiente estudio actuarial.

14. Capital social:

El capital social de la compañía a Diciembre 31 del 2012 y Diciembre 31 2011, está representado por 360.000.000 de acciones nominativas y ordinarias de 0,0004 dólares de los Estados Unidos de América cada una.

Accionistas	Porcentaje de	Domicilio
IMBOYCO	14,88%	ECUADOR
PROALCO	76,14%	ECUADOR
PATIÑO CLAUDIO	1,13%	ECUADOR
SALDAÑA IVAN	0,63%	ECUADOR
SALDAÑA MAGALI	0,63%	ECUADOR
SALDAÑA MARNA	1,26%	ECUADOR
OTROS	5,33%	
TOTAL	100,00%	

15. Superávit por revaluación de propiedad, planta y equipo, Superávit por otras revaluaciones y Resultados acumuladas provenientes de la adopción por primera vez de

De acuerdo a la norma internacional de información financiera NIIF 1, el siguiente cuadro muestra los ajustes causados por la transición de Normas Ecuatorianas de Contabilidad a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF:

	2011	
	Dic 31	Ene 01
Total del Patrimonio de acuerdo a NEC	402.856,92	304.853,28
<i>Ajuste del periodo de transición "NEC" a "NIIF"</i>		
Revaluación de propiedad, planta y equipo	252.726,75	252.726,75
Jubilación patronal	(3.717,78)	
Desahucio	(32.524,73)	
Ajustes iniciales a NIIF	216.484,24	252.726,75
Variación en la utilidad del ejercicio 2011 por conversión a NIIF	(36.242,51)	
Total Patrimonio de acuerdo a NIIF	619.341,16	557.580,03

16. Ingresos de actividades ordinarias:

Este rubro al 31 de diciembre de 2012 y 2011 se conforma por:

	2012	2011
Ron San Miguel	2.385.342,19	2.891.261,65
Tafia	-	19.680,00
Otros Servicios	882,00	12.014,28
Cartón	750,87	7.604,28
Materiales varios	3.583,40	471,86
Otros (Pre-embarque)	-	6.693,00
Devolución en Ventas	(6.313,77)	(594.156,62)
Total	US\$ 2.384.244,69	2.343.568,45

17. Otros ingresos:

Por el ejercicio 2012 y 2011 corresponde a los siguientes rubros:

	2012	2011
Notas de crédito de proveedores	37816,95	47.975,27
Otros ingreso no operacionales	5708,37	1.243,26
Total	US\$ 43.525,32	49.218,53

