

LICORES SAN MIGUEL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Años terminados en Diciembre 31 2013 y 2012

1. Identificación de la compañía:

Licorcs 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 de mismo año, nace fruto de la escisión de la compañía Desarrollo Agropecuario C.A.; la dirección de su sede principal es Panamericana Sur Km 3.5 Cuenca, Ecuador. La compañía tiene un plazo de duración hasta el año 2050. Su actividad principal es la producción, la industrialización de licorcs, su comercialización en el mercado ecuatoriano y su exportación.

2. Bases de Preparación de los Estados Financieros:

Los Estados Financieros de Licorcs 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, 91 del 23 de Diciembre de 2009.

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

Se valoran al costo promedio, el cual no excede su valor neto de realización.

Propiedad, planta y equipo

Los aumentos de propiedad, 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 2013 y 2012, esta compuesto por:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja	95.383,73	120,00
Bancos	2.587,40	3.086,42
Total	US\$ <u>97.971,13</u>	<u>3.206,42</u>

5. Cuentas por cobrar comerciales y otras:

Los documentos y cuentas por cobrar a Diciembre 31 de 2013 y 2012, fueron los siguientes:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Clientes	255,41	1.910,60
Clientes relacionados	1.353.700,31	1.697.654,32
Deudas de funcionarios y trabajadores	633,87	131,85
Otras cuentas por cobrar	1.168,19	710,00
Total	US\$ <u>1.355.757,78</u>	<u>1.700.406,77</u>

6. Inventarios:

Este rubro, al 31 de Diciembre de 2013 y 2012 se conforma de:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Productos terminados	115.221,47	251,66
Productos en proceso	16.359,09	16.082,26
Ron en añejamiento	901.830,16	633.390,12
Materias Primas	47.195,67	64.002,81
Materiales	91.698,60	138.200,31
Suministros y Repuestos	3.060,01	2.441,57
Mercadería en Tránsito	247,00	897,53
Total	US\$ <u>1.175.802,30</u>	<u>1.047.175,96</u>

7. Inversiones:

A Diciembre 31 de 2013 y 2012, corresponde a una inversión en la Sociedad de Fomento Empresarial e Industrial "Sofel S.A.", por 81 acciones ordinarias y 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 del 2012 respectivamente.

8. Propiedad, planta y equipo, neto:

A Diciembre 31 de 2013 y 2012, los componentes de este rubro fueron los siguientes:

	COSTO		Vida útil años
	2013	2012	
Tanques y bancas	81,020.89	91,737.63	20
Muebles y equipos de oficina	10,937.89	10,937.69	10
Maquinaria y equipos	597,783.49	590,950.49	10
Equipo de computación	1.00	1.00	3
Equipo de transporte	33,198.33	2,850.00	5
	722,938,30	696,477,01	
Depreciación acumulada	(183,773.71)	(165,912.40)	
Total	US\$ 539,167,59	530,564,55	

Los movimientos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2013 y 2012 son los siguientes:

Costo	TONELES Y BARRICAS	MUEBLES Y EQUIPO DE OFICINA	INSTALACIONES	MAQUINARIA Y EQUIPO	EQUIPOS DE TRANSPORTE	EQUIPOS DE COMPUTO	ACTIVOS FIJOS EN TRANSITO	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2011	101,323.90	11,836.10	7,467.96	633,091.19	11,850.00	85.00	31,830.12	797,474.27
Adquisiciones	-	-	-	85,240.69	-	-	-	85,240.69
Activaciones	-	-	-	31,236.12	-	-	(2,830.12)	-
Depreciaciones	(9,580.27)	(595.21)	(7,467.96)	(159,809.91)	(9,000.00)	(85.00)	-	(176,848.15)
Ajustes	-	-	-	4.00	-	5.00	-	9.00
Saldo a Diciembre 31 de 2012	91,743.63	10,937.88	-	500,960.49	2,850.00	1.00	-	696,477.01
Adquisiciones	29,765.18	-	-	6,530.00	30,348.03	-	-	66,643.21
Activaciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciaciones	(39,971.92)	-	-	-	-	-	-	(39,971.92)
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo a Diciembre 31 de 2013	81,020.89	10,937.88	-	597,760.49	33,196.03	1.00	-	722,935.30

Depreciación acumulada y deterioro	TONELES Y BARRICAS	MUEBLES Y EQUIPO DE OFICINA	INSTALACIONES	MAQUINARIA Y EQUIPO	EQUIPOS DE TRANSPORTE	EQUIPOS DE COMPUTO	TOTAL
Saldo a Diciembre 31 de 2011	70,545.78	7,813.17	2,178.16	159,851.53	7,817.50	84.99	248,291.13
Depreciación de año	4,906.36	1,101.17	740.90	54,667.94	2,372.00	-	63,672.17
Reversas	(9,556.27)	(886.21)	(2,397.58)	(121,845.97)	(9,030.03)	(84.99)	(144,340.40)
Ajustes	-	-	-	(1,970.44)	-	-	(1,970.44)
Saldo a Diciembre 31 de 2012	65,945.77	8,016.13	-	90,763.06	1,187.90	0.00	185,912.46
Depreciación del año	4,449.47	1,395.69	-	56,199.61	2,327.40	-	64,372.17
Reversas	(39,971.92)	-	-	-	-	-	(39,971.92)
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-
Saldo a Diciembre 31 de 2013	30,423.32	9,411.82	-	146,962.67	3,515.30	0.00	189,912.31

9. Cuentas por pagar comerciales y otras:

A Diciembre 31 de 2013 y 2012, este rubro lo integran:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores nacionales	244.651,85	279.113,81
Cuentas por pagar al personal		4.049,32
Retenciones a personal	818,86	775,76
Participación a trabajadores	40.437,94	25.211,63
Otras cuentas por pagar	337.567,58	109.716,13
Intereses por pagar	431,90	1.772,18
Total	US\$ 623.908,15	420.968,89

10. Cuentas por pagar financieras:

Este rubro, al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se conforma por:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sobregiros ocasionales	230.804,45	146.952,94
Deudas bancarias corto plazo	-	60.000,00 *
Porción corriente deuda largo plazo	445.622,07	579.052,45
Total	US\$ 676.626,52	786.005,39

* 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.

11. Provisiones corrientes:

A diciembre 31 de 2013 y 2012, estaba conformado por:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Provisiones para cargas sociales	15.104,19	13.320,69
Otras provisiones	1.002,64	3.954,83
Total	US\$ 16.106,83	17.175,52

12. Cuentas por pagar financieras

A Diciembre 31 de 2013 y 2012, el pasivo no corriente se integraba así:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Banco Bolivariano *	67.083,29	202.083,37
Banco Internacional **	269.648,66	18.906,95
Montego Bay Investment ***	-	373.247,32
Total	US\$ 336.732,05	594.237,64

* A diciembre 31 2013 y 2012, comprende operaciones realizadas a la tasa de interés del 8,85% al 9,63% y con vencimientos que van desde 546 hasta 1080 días.

** A diciembre 31 2013 y 2012, corresponde operaciones realizada a la tasa de interés del 5,80% al 9,76% anual y un plazo de 1.080 días.

*** A diciembre 31 2012, corresponde a una operación realizado 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 2013 y 2012, estaba conformado por:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Provisión para Jubilación Patronal	83.184,19	107.469,10
Provisión para desahucio	29.987,49	38.262,76
Total	US\$ 113.171,68	145.731,86

* 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 2013 y Diciembre 31 2012, está representado por 360.000.000 de acciones nominativas y ordinarias de 0,0001 dólares de los Estados Unidos de América cada una.

Accionistas	Porcentaje de	Domicilio
IR/BOYCO	14,88%	Ecuador
PROALCO	76,14%	Ecuador
PATINO GLAUDIO	1,13%	Ecuador
SALDAÑA VAN	0,63%	Ecuador
SALDANA MAGALI	0,63%	Ecuador
SALDAÑA MARINA	1,26%	Ecuador
OTROS	5,33%	Ecuador
TOTAL	100,00%	0,00%

15. Ingresos de actividades ordinarias:

Este rubro al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se conforma por:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ron San Miguel	2.121.491,79	2.385.342,18
Otros Servicios	1.188,00	882,00
Cartón	555,35	750,87
Materiales varios	13.037,04	3.563,40
Otros (Pre empaque)	1.660,00	-
	2.137.932,18	2.390.538,46
Devoluciones y descuentos	(1.266,20)	(6.313,77)
Total	US\$ 2.136.665,98	2.384.244,69

16. Otros ingresos:

Por el ejercicio 2013 y 2012 corresponde a los siguientes rubros:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Notas de crédito de proveedores	21.010,32	37.816,95
Notas de débito a proveedores	11.164,38	-
Otros ingreso no operacionales	7.528,79	5.708,37
Reverso provision por desahucio	8.275,29	-
Total	US\$ 47.978,78	43.525,32

17. Gastos de ventas:

Por el período terminado en el año 2013 y 2012, este rubro corresponde a:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Honorarios a Profesionales		150,00
Promociones	3.443,21	3.857,61
Publicidad	6.048,59	5.833,96
Servicios de mercadeo	4.000,00	4.000,00
IVA autoconsumo	958,24	1.135,47
IGE autoconsumo	3.437,25	3.640,51
Gastos de exportaciones	1.842,65	276,00
Total	US\$ 19.729,94	18.863,55

18. Gastos administrativos y generales:

El acumulado por el ejercicio 2013 y 2012 corresponde a los siguientes rubros:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal	58.867,79	55.862,21
Honorarios a profesionales	4.754,76	8.391,63
Servicios prestados	65.824,00	51.966,31
Gastos de viaje	5.389,85	4.800,50
Atención a directores y proveedores	4.757,96	4.617,45
Afiliaciones y suscripciones	2.537,00	5.114,00
Franqueo y comunicaciones	438,86	671,14
Relaciones públicas	-	374,94
Gastos legales	14.351,03	20.457,21
Impuestos y contribuciones	11.968,55	5.676,78
Suministros y materiales	1.692,40	3.642,18
Depreciaciones	-	666,06
Provisión para jubilación patronal	2.309,94	10.111,73
Otros gastos	3.661,36	3.678,12
Total	US\$ 175.653,50	179.049,65

19. Otros gastos

El acumulado por el ejercicio 2013 y 2012 corresponde a los siguientes rubros:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto a la salida de divisas	29.249,99	8.700,46
Otros gastos	1.767,09	6.054,39
Baja de inventarios	10.905,25	-
Total	US\$ 41.922,33	14.754,85

